

75 000 000 000 Kč



Základní prospekt dluhopisů vydáváných v rámci dluhopisového programu s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu nejvýše 30 let

Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen "**Základní prospekt**") pro dluhopisy vydávané v rámci nabídkového programu v souladu s §36a odst. 1 písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**" nebo "**ZPKT**"). V souladu s § 11 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**") budou dluhopisy vydávány v rámci dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisový program**") zřízeného společností Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, IČO: 45244782, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále též "**Emitent**", "**ČS**" nebo "**Česká spořitelna**"). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále také jen "**Emise Dluhopisů**" nebo "**Emise**" nebo "**Dluhopisy**"). Celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 75 000 000 000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, činí 10 let, přičemž splatnost Dluhopisů kterékoli Emise vydané v rámci Dluhopisového programu nepřesáhne 30 let.

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto nabídkového programu budou uváděny na trh Emitentem, případně osobou, kterou Emitent takovou činností pro konkrétní Emisi Dluhopisů pověřil (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Manažer**").

Pro každou Emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen "**Emisní dodatek**"), který bude obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"). V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. Rozhodne-li Emitent, že požádá o přijetí kterékoli Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů k datu vydání nebo budou-li Dluhopisy umísťovány formou veřejné nabídky, bude příslušná Emise Dluhopisů vydána v rámci tohoto nabídkového programu a Emisní dodatek bude obsahovat též tzv. konečné podmínky nabídky (dále jen "**Konečné podmínky**") tak, aby Emisní dodatek spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů až po jejím vydání, rozšíří Emitent Emisní dodatek uveřejněný nejpozději k datu emise o Konečné podmínky poté, co rozhodne o takové formě umísťování Dluhopisů nebo o takovém přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů.

Dojde-li po schválení tohoto Základního prospektu a před vydáním, resp. ukončením veřejné nabídky Dluhopisů či přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Základní prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k Základnímu prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou (dále také jen "**ČNB**") a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Bude-li v Emisním dodatku uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být cennými papíry přijatými na regulovaný trh, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na Burzu cenných papírů Praha, a. s. (dále také jen "**BCPP**"), případně na jiný regulovaný trh cenných papírů, který by BCPP nahradil. Konkrétní trh BCPP, na který mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování, bude upřesněn v Emisním dodatku příslušné Emise. V Emisním dodatku může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů.

Platby z Dluhopisů vydaných v rámci tohoto nabídkového programu budou ve všech případech prováděny v souladu s obecně závaznými právními předpisy platnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat právní předpisy České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb vlastníků Dluhopisů sraženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám vlastníků Dluhopisů náhradou za takového srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů z Dluhopisů (bližší viz kapitola "**Zdanění a devizová regulace v České republice**").

V souvislosti s novelou Zákona o dluhopisech účinnou od 1.8.2012 změnil Emitent původní společné emisní podmínky pro Dluhopisový program tak, aby odpovídaly stávajícímu platnému a účinnému znění Zákona o dluhopisech a dalším právním předpisům upravujícím vydávání Dluhopisů. Znění takto změněných společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise Dluhopisů vydávané po 1.8.2012 v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole "**Společné emisní podmínky**" v tomto Základním prospektu schváleném ČNB (dále jen "**Společné emisní podmínky**"). Tento Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB ze dne 23.10.2013, č.j. 2013/11870/570 ke sp. zn. Sp/2013/38/572, které nabylo právní moci dne 23.10.2013.

Tento Základní prospekt sám o sobě není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto nabídkového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě dodatku Základního prospektu (bude-li schválen ČNB a uveřejněn) a Emisního dodatku příslušné Emise.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven ke dni 18. října 2013 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni, nebude-li tento Základní prospekt aktualizován formou dodatku k Základnímu prospektu, v takovém případě budou údaje v Základním prospektu aktuální ke dni, jenž bude uveden v dodatku k Základnímu prospektu.

Tento Základní prospekt, jeho případné dodatky, resp. Emisní dodatky, výroční, pololetní a jiné zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.csas.cz.

Aranžér, Manažer, Administrátor, Agent pro výpočty a Kotační agent

Česká spořitelna, a.s.

[TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ]

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je Základním prospektem nabídkového programu ve smyslu §36a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, článku 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES (dále jen "**Směrnice o prospektu**") a článku 26 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále také jen "**Nařízení**"). Tento Základní prospekt též obsahuje znění Společných emisních podmínek Dluhopisového programu dle § 11 odst. 1 Zákona o dluhopisech (viz kapitola "Společné emisní podmínky").

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou 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 rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento 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.

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto nabídkového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, případném dodatku Základního prospektu a v příslušném Emisním dodatku. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o upsání 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.

Emitent ani žádný z obchodníků a/nebo upisovatelů, kteří budou případně uvedeni v příslušném Emisním dodatku, neschválili jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, nabídkovém, resp. Dluhopisovém programu nebo Dluhopisech, než jaká jsou obsažena v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Emisních dodatcích. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo obchodníky a/nebo upisovateli konkrétních Emisí Dluhopisů. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vydání tohoto Základního prospektu. Předání Základního prospektu kdykoli po datu jeho vydání neznamena, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Základního prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Emisních dodatků.

Informace obsažené v kapitolách "Postavení vlastníka hypotečního zástavního listu v insolvenčním řízení; Hypoteční bankovníctví", "Zdanění a devizová regulace v České republice" a "Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi" jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Základního prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli společně výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradenství. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu, 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.

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy a předpisy jednotlivých regulovaných trhů s cennými papíry, na kterých budou Dluhopisy přijaty k obchodování (bude-li relevantní), uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnosti.

Tento Základní prospekt, jeho případné dodatky, resp. Emisní dodatky, výroční, pololetní a jiné zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu, budou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.csas.cz. Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů vydávaná v rámci Dluhopisového programu nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí v určené provozovně

Administrátora stejnopis Podmínek správy emise a obstarání plateb. Blíže viz kapitolu "Společné emisní podmínky".

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Některé hodnoty uvedené v tomto Základním prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti a/nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Některé výrazy jsou definovány v kapitole "Seznam použitých definic, pojmů a zkratk".

Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.

OBSAH

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ.....	3
1. SHRUTÍ	6
2. SUMMARY	15
3. RIZIKOVÉ FAKTORY	25
4. ODPOVĚDNÉ OSOBY	31
5. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	32
6. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY	33
7. VZOR EMISNÍHO DODATKU	62
8. ÚDAJE O EMITENTOVÍ.....	69
8.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ.....	69
8.2 PŘEHLED PODNIKÁNÍ	73
8.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	86
8.4 INFORMACE O TRENDECH.....	96
8.5 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU.....	96
8.6 SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY EMITENTA	96
8.7 HLAVNÍ AKCIONÁŘ	102
9. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA	114
9.1 HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE	114
9.2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA	125
9.3 OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ A STÁŘÍ POSLEDNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ	125
9.4 MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ INFORMACE	126
9.5 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ.....	133
9.6 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA.....	133
10. VÝZNAMNÉ SMLOUVY	134
11. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU	134
12. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY	134
13. POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ	135
14. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE	138
15. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ	140
16. UPISOVÁNÍ A PRODEJ	141
17. VŠEOBECNÉ INFORMACE	143
18. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, POJMŮ A ZKRATEK.....	145

1. SHRNUTÍ

Každé shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí Emitenta a Dluhopisů. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se".

ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Toto shrnutí představuje úvod prospektu Dluhopisů. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro příslušnou Emisi. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) ZPKT.
A.2	Není relevantní. Emitent neuděluje svůj souhlas s použitím prospektu Dluhopisů během doby jeho platnosti k následné veřejné nabídce nebo umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli.

ODDÍL B – EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	Emitentem je Česká spořitelna, a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	Emitent byl založen podle práva České republiky ve formě akciové společnosti a vznikl dne 30. prosince 1991. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171, pod IČO: 45244782. Sídlo Emitenta je Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ: 140 00, Česká republika. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o bankách“), zákonem 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dál jen „Obchodní zákoník“) a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.
B.4b	Popis známých trendů	Česká spořitelna i přes pokračující nepříznivý vývoj makroekonomického prostředí očekává v druhém pololetí 2013 stabilizovaný vývoj založený na spolehlivě fungujícím obchodním modelu a vysoké loajalitě klientů. Z hlediska vývoje základních položek výkazu o finanční pozici se v druhé polovině roku 2013 očekává vyšší růst objemu úvěrů poskytovaných klientům. Současně se předpokládá spíše stabilizace primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady. Česká spořitelna očekává v zásadě obdobný vývoj hlavních položek výkazu zisků a ztrát jako v prvním pololetí roku 2013. Čistý úrokový výnos bude ovlivněn především přetrvávajícími nízkými úrokovými sazbami a pouze mírnými přírůstky poskytnutých úvěrů. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit postupné zvyšování aktivity České spořitelny v úvěrové oblasti i nabídka nových služeb a produktů, avšak na druhé straně se zde negativně projeví silící tlak konkurence nových bank na českém trhu i výsledky soudních sporů o oprávněnost některých druhů poplatků jakož i stupňovaný tlak některých zájmových sdružení a skupin klientů. Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít při stagnující

		tvorbě opravných položek na úvěrová rizika přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a mimořádný tlak na snížení provozních nákladů.																																			
B.5	Skupina Emitenta	Česká spořitelna je členem silné středoevropské finanční skupiny Erste Group. Hlavním akcionářem Emitenta je EGB Ceps Holding GmbH, se sídlem Graben 21, A-1010 Vídeň, Rakousko. EGB Ceps Holding GmbH je nepřímo ovládána společností Erste Group Bank AG, se sídlem Graben 21, A-1010 Vídeň, Rakousko. Česká spořitelna měla k 30. září 2013 přímý majetkový podíl na 33 obchodních společnostech. Mezi nejvýznamnější dceřiné společnosti tvořící finanční skupinu České spořitelny, a.s. patří Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 3, Vinohradská 180/1632, PSČ: 130 11, IČ: 60197609; Penzijní fond České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 4, Poláčkova 1976/2, PSČ: 140 21, IČ: 61672033; s Autoleasing, a.s. se sídlem Praha 4, Budějovická 1518/13B, PSČ: 140 00, IČ: 27089444; S MORAVA Leasing, a.s. se sídlem Znojmo, Horní náměstí 264/18, PSČ 669 02, IČ: 16325460; Factoring České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 4, Budějovická 1518/13B, PSČ: 140 00, IČO: 27089444; brokerjet České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ: 160 00, IČ: 27088677; REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ: 140 00, IČ: 27567117; GRANTIKA České spořitelny, a.s. se sídlem Brno, Jakubské náměstí 127/5, PSČ: 602 00, IČ: 25597001 a Partner České spořitelny, a.s. se sídlem Praha 4, Poláčkova 1976/2, PSČ: 140 21, IČ: 289 09 011																																			
B.9	Prognózy či odhady zisku	Nepoužije se; Emitent se rozhodl tyto údaje do Základního prospektu nezařadit.																																			
B.10	Povaha výhrad ve zprávě auditora k historickým finančním výsledkům	Není relevantní. Auditor Emitenta, společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ: 120 00, IČO: 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Rejstříkového soudu v Praze, pod spisovou značkou C 88504, vedená v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 401, ověřil účetní závěrky za roky 2012 a 2011 „bez výhrad“.																																			
B.12	Historické finanční a provozní údaje	V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z konsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) nebo z těchto účetních výkazů odvozené. Tab. č. 1: Bilanční ukazatele Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012, 31.12.2011 <table><tr><th>(mil. Kč)</th><th>30.6.2013</th><th>31.12.2012</th><th>30.6.2012</th><th>31.12.2011</th></tr><tr><td>Bilanční suma</td><td>958 178</td><td>920 403</td><td>914 989</td><td>892 598</td></tr><tr><td>Pohledávky za bankami</td><td>62 732</td><td>65 320</td><td>77 866</td><td>77 433</td></tr><tr><td>Pohledávky za klienty</td><td>496 178</td><td>489 103</td><td>483 323</td><td>483 552</td></tr><tr><td>Závazky k bankám</td><td>53 510</td><td>44 344</td><td>52 371</td><td>52 862</td></tr><tr><td>Závazky ke klientům</td><td>677 876</td><td>688 624</td><td>677 026</td><td>658 016</td></tr><tr><td>Vlastní kapitál</td><td>93 232</td><td>93 312</td><td>84 088</td><td>79 810</td></tr></table> <i>Zdroj: Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a auditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012</i>	(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011	Bilanční suma	958 178	920 403	914 989	892 598	Pohledávky za bankami	62 732	65 320	77 866	77 433	Pohledávky za klienty	496 178	489 103	483 323	483 552	Závazky k bankám	53 510	44 344	52 371	52 862	Závazky ke klientům	677 876	688 624	677 026	658 016	Vlastní kapitál	93 232	93 312	84 088	79 810
(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011																																	
Bilanční suma	958 178	920 403	914 989	892 598																																	
Pohledávky za bankami	62 732	65 320	77 866	77 433																																	
Pohledávky za klienty	496 178	489 103	483 323	483 552																																	
Závazky k bankám	53 510	44 344	52 371	52 862																																	
Závazky ke klientům	677 876	688 624	677 026	658 016																																	
Vlastní kapitál	93 232	93 312	84 088	79 810																																	

Tab. č. 2: Ukazatele z výkazu zisků a ztrát Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012, 31.12.2011

(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Čistý úrokový výnos	14 044	30 593	15 584	31 244
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 725	11 768	5 948	12 381
Provozní výnosy	21 133	44 555	22 554	44 073
Provozní náklady	-8 880	-18 259	-9 424	-18 424
Provozní zisk	12 253	26 296	13 130	25 649
Čistý zisk náležející vlastníkům společnosti	8 153	16 612	8 221	13 638

Zdroj: Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a auditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Tab. č. 3: Základní poměrové ukazatele Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012, 31.12.2011

(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
ROE*	17,1 %	19,3 %	19,7 %	18,2 %
ROA**	1,7 %	1,8 %	1,8 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	42,0 %	41,0 %	41,9 %	41,8 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	33,5 %	31,3 %	30,8 %	29,1 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,6 %	3,9 %	4,0 %	3,9 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	71,7 %	71,0 %	69,7 %	73,5 %
Individuální kapitálová přiměřenost	17,4 %	16,0 %	16,1 %	13,1 %

Pozn.: * ROE = Rentabilita vlastního kapitálu (angl. Return on Equity);

Vzorec = Zisk po zdanění přepočtený na celoroční průměr / Průměrný vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti (stanoven jako průměrná hodnota za celkem sedm období pro stav k 30.6. každého roku a celkem třináct období pro stav k 31.12. každého roku)

** ROA = Rentabilita aktiv (angl. Return on Assets)

Vzorec = Zisk po zdanění přepočtený na celoroční průměr / Průměrná celková aktiva (stanovena jako průměrná hodnota za celkem sedm období pro stav k 30.6. každého roku a celkem třináct období pro stav k 31.12. každého roku)

Zdroj: Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a auditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Tab. č. 4: Základní ukazatele obchodní činnosti Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012, 31.12.2011

Počet	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Pracovníků (průměrný stav)	10 925	10 760	10 643	10 556
Poboček České spořitelny	653	658	657	654
Klientů	5 307 473	5 297 398	5 162 622	5 202 572
Sporožirových účtů	3 112 790	3 033 563	2 760 324	2 784 286
z toho Osobních účtů	2 340 343	2 294 577	2 270 826	2 264 722
Aktivních karet	3 207 203	3 178 184	3 134 891	3 174 161
z toho kreditních	335 756	347 834	365 908	392 205
Aktivních uživatelů	1 516 013	1 475 517	1 441 694	1 409 933

		SERVIS 24 a BUSINESS 24				
		Bankomatů	1 497	1 466	1 435	1 413
		<i>Zdroj: Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a auditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012</i> Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta. Od data posledního auditovaného finančního výkazu Emitent neuveřejnil žádné další auditované finanční informace. K datu vyhovení tohoto Základního prospektu Emitent uveřejnil na své webové stránce www.csas.cz neauditované konsolidované hospodářské výsledky dle IFRS za 1. pololetí 2013. Mezi významné události a obchodní aktivity od konce roku 2012 patří zejména: ➤ Akcionáři České spořitelny na řádné valné hromadě, která se konala 22. dubna 2013 v Praze, schválili rozdělení zisku za rok 2012 a výplatu hrubé dividendy ve výši 50Kč na prioritní i kmenovou akcií. Celkově tak bylo na dividendách vyplaceno 7,6 mld. Kč. ➤ Česká spořitelna se dobrovolně rozhodla neponechat si mimořádný výnos z anonymních vkladních knížek v objemu 1,45 mld. Kč, který jí podle zákona plně náleží, ale naopak vrátit jej zpět do české společnosti prostřednictvím nadace Depositum Bonum. ➤ V letošní soutěži Euromoney Awards for Excellence, kterou každoročně vyhlašuje odborný magazín Euromoney, obhájila Česká spořitelna první cenu Best Bank in the Czech Republic. Stala se tak opět nejlepší bankou v České republice tentokrát pro rok 2013. Česká spořitelna je rovněž podle hodnocení amerického časopisu Global Finance nejlepší bankou v České republice. ➤ Čistý zisk po zdanění k 30.6.2013 (podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví, neauditováno) vybraných dceřiných společností České spořitelny dosáhl u společnosti Brokerjet České spořitelny -9 mil. Kč, Factoring České spořitelny 29 mil. Kč, S Morava Leasing 16 mil. Kč, S Autoleasing 45 mil. Kč, Stavební spořitelna České spořitelny 301 mil. Kč.				
B.13	Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta	Od data posledního auditovaného finančního výkazu do data tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.				
B.14	Závislost na subjektech ve skupině	Emitent není závislý na jiných společnostech ve skupině. Informace o skupině Emitenta jsou uvedeny v prvku B.5.				
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Emitent je bankou s příslušnou licencí k poskytování služeb uvedených v § 1 odst. 1 a 3 Zákona o bankách, zejména k přijímání vkladů a poskytování úvěrů a k poskytování investičních služeb ve smyslu Zákona o bankách a ZPKT.				
B.16	Ovládající osoba	Hlavním akcionářem a osobou přímo ovládající Emitenta je EGB Ceps Holding GmbH. Ovládající osoba vlastní 97,99 % akcií Emitenta a vykonává 99,52 % podíl na hlasovacích právech.				

B.17	Rating Emitenta	Emitentovi byl přidělen rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009.																
		Tab. č. 5: Seznam ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta																
		<table><tr><th>Ratingová agentura</th><th>Dlouhodobý rating</th><th>Krátkodobý rating</th><th>Výhled</th></tr><tr><td>Fitch</td><td>A</td><td>F-1</td><td>stabilní</td></tr><tr><td>Moody's</td><td>A2</td><td>P-1</td><td>negativní</td></tr><tr><td>Standard & Poor's</td><td>A</td><td>A-1</td><td>negativní</td></tr></table>	Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled	Fitch	A	F-1	stabilní	Moody's	A2	P-1	negativní	Standard & Poor's	A	A-1	negativní
		Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled													
		Fitch	A	F-1	stabilní													
		Moody's	A2	P-1	negativní													
Standard & Poor's	A	A-1	negativní															
Zdroj: Ratingové agentury registrované dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009																		

ODDÍL C – CENNÉ PAPIŘY

C.1	Dluhopisy a Dluhopisový program	Dluhopisy budou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximálním objemem nesplacených dluhopisů 150 000 000 000 Kč, s dobou trvání Dluhopisového programu 10 let a splatností kterékoli Emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu nejvýše 30 let. Dluhopisy budou vydávány v jednotlivých Emisích, přičemž Dluhopisy tvořící jednu Emisi budou vždy vzájemně zastupitelné. Dluhopisy tvořící jednu Emisi mohou být vydávány v jedné nebo několika tranších či průběžně. Specifické podmínky každé Emise budou obsaženy v příslušném Emisním dodatku. Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované nebo listinné cenné papíry, přičemž podoba Dluhopisů konkrétní Emise bude uvedena v příslušném Emisním dodatku. Zaknihované Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu mohou být vydány jako cenné papíry na jméno nebo na doručitele, přičemž forma Dluhopisů konkrétní Emise bude uvedena v příslušném Emisním dodatku. Listinné Dluhopisy vydávané po 1. srpnu 2012 mohou být vydávány jako cenné papíry na řad. Kód ISIN bude přidělen Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ: 110 05, IČO: 25 08 14 89 (dále jen „Centrální depozitář“), a to pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu. Informace o přiděleném kódu ISIN, případně jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) bude uvedena v příslušném Emisním dodatku.
C.2	Měna Dluhopisů	Dluhopisy mohou být denominovány v českých korunách nebo případně jiných měnách, pokud nebude existovat žádné zákonné nebo jiné omezení, nebo požadavky centrální banky tomuto bránící.
C.5	Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (budou-li vydávány) není omezena.
C.8	Popis práv spojených s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. Jmenovitá hodnota může být splatná i po částech, je-li to uvedeno v příslušném Emisním dodatku. S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

		Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů (budou-li vydávány), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené (s výjimkou podřízených Dluhopisů) závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Budou-li Dluhopisy označeny jako podřízené, budou uspokojovány až po uspokojení nepodřízených závazků. Prevody Dluhopisů mohou být pozastaveny v souvislosti s vydáním konkrétních kusů listinných Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány), nastane-li Případ neplnění závazků a vlastník podílu na Sběrném dluhopisu o to požádá, a, nebude-li to odporovat právním předpisům, v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením Dluhopisů dle emisních podmínek Dluhopisů.
C.9	Výnos Dluhopisů	Dluhopisy vydávané v každé jednotlivé Emisi ponesou pevný či pohyblivý úrokový výnos případně nebudou úročeny (Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) nebo ponesou kombinovaný výnos, který bude stanoven na základě kombinace diskontního, a/nebo pevného a/nebo pohyblivého úrokového výnosu. Úroková sazba Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou bude uvedena v příslušném Emisním dodatku. Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné Referenční sazbě zvýšené nebo snížené o příslušnou Marži (je-li relevantní), nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby blíže specifikovaného v Emisním dodatku, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby nebo Referenčních sazeb a případně příslušné Marže a/nebo koeficientu (je-li relevantní). Referenční sazba, Marže i příslušný koeficient budou specifikovány v příslušném Emisním dodatku. Při výpočtu úrokové sazby dle bodu (ii) tohoto odstavce bude Emitent vycházet z následujícího vzorce: $X = R + / * [M + / * k],$ přičemž proměnné užití ve vzorci mají následující význam: X sazba pro příslušné Výnosové období; M marže pro příslušné Výnosové období; k koeficient specifikovaný v Emisním dodatku; R Referenční sazba pro příslušné Výnosové období. Dny výplaty úroků budou uvedeny v příslušném Emisním dodatku. Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nejsou úročeny. Výnos z takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem. Den konečné splatnosti Dluhopisů příslušné emise bude uveden v příslušném Emisním dodatku. Tam bude též uvedeno, zda jsou Dluhopisy splatné jednorázově nebo postupně (tj. zda jde o amortizované Dluhopisy). V případě amortizovaných Dluhopisů bude jmenovitá hodnota splácena v pravidelných či nepravidelných splátkách uvedených ve splátkovém kalendáři připojenému k příslušnému Emisnímu dodatku. Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného

		orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.
C.10	Vysvětlení vlivu hodnoty podkladového nástroje na derivátovou složku výnosu	Emitent může vydávat Dluhopisy s derivátovou složkou výnosu. Derivátovou složkou výnosu může být v takovém případě podkladový nástroj, kterým může být akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, nemajetkový cenný papír, úroková sazba, index, nemovitost, komodita, opce, futures, swapy, forwardy, resp. koš takových podkladových nástrojů. Konkrétní druh derivátu bude uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Hodnota derivátu, resp. její změny v čase, bude tvořit Referenční sazbu Dluhopisů. Deriváty jsou obecně rizikovým nástrojem s vysokou mírou volatility a vyšším rizikem ztráty jejich hodnoty. U Dluhopisů s derivátovou složkou výnosu může být riziko poklesu hodnoty Dluhopisů vyšší než u Dluhopisů s jinou strukturou výnosu, jelikož hodnota derivátu vstupující do výpočtu Referenční sazby, ze které se počítá výnos Dluhopisů, je více náchylná k náhlým a změnám na trhu a její budoucí vývoj lze jen těžko odhadnout.
C.11	Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	Emitent může požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci Dluhopisového programu. Příslušný Emisní dodatek může rovněž stanovit, že Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo v mnohostranném obchodním systému nebo na jiném trhu s cennými papíry, nebo že Emitent nepožádá o jejich přijetí k obchodu na žádném trhu cenných papírů.

ODDÍL D – RIZIKA

D.2	Hlavní rizika specifická pro Emitenta	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory: - riziko poklesu výkonnosti české ekonomiky může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů; - závislost Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru do značné míry ovlivněné faktory, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky; - úrokové riziko spočívá zejména v poklesu výnosů plynoucích z úvěrů, který však nemusí být přímo úměrný poklesu úrokových sazeb placených vkladatelům a dalším věřitelům; - ovlivnění aktivit ČS v důsledku tržních výkyvů, konkrétně se jedná o příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí často závislých na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta; - značná míra konkurence v bankovním a finančním sektoru v ČR spojena zejména se vstupem dalších zahraničních bank a specializovaných finančních institucí na český bankovní trh v důsledku pokračující liberalizace a globalizace finančních služeb může způsobit pokles výnosů z poplatků a provizí i úrokových marží; - limitace růstu ČS růstem bankovního trhu v ČR dána rostoucí nasyceností českého bankovního a finančního sektoru může způsobit, že bankovní trh bude v následujících letech vykazovat nižší míru růstu než v letech předcházejících; - operační rizika spojená s bankovním sektorem plynoucích zejména z volatilních nebo nelikvidních trhů, kterým musí Česká spořitelna čelit a rovněž z řady rizik jako je riziko podvodů na straně klienta
------------	--	---

		a/nebo zaměstnanců, chyby nebo zneužití na straně zaměstnanců, rizika vyplývající ze selhání protistrany, apod.; - riziko ztráty klíčových zaměstnanců ohrožuje potenciál růstu a schopnost úspěšně implementovat zvolenou strategii, zároveň zde existuje riziko získání nových zaměstnanců; - závislost na informačních technologiích, zejména možné vystavení řadě problémů, jako je nefunkčnost hardwaru či softwaru, fyzické zničení klíčových IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačové viry, apod.; - ČS podléhá řadě regulatorních předpisů, z kterých vyplývá dodržování pravidel v oblasti kapitálové přiměřenosti, obezřetného podnikání, řízení likvidity a jiných pravidel vytvořených za účelem omezení rizik, kterým bankovní činnost Emitenta podléhá; - insolvence a další zákony a předpisy upravující práva věřitelů v České republice mohou omezit schopnost Emitenta získat finanční prostředky z nevyplacených závazků; - ČS je účastníkem řady soudních sporů, jejichž dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta nebo jeho finanční skupiny nemůže být s přiměřenou jistotou určen; - rating Dluhopisů (bude-li udělen) nemusí odrážet všechna rizika spojená s Emitentem, vychází z finanční situace Emitenta a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur.
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory: - Dluhopisy mohou být komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit; - přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo; - obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry; - Dluhopisy denominované v cizí měně jsou vystaveny riziku změn směnných kurzů; - změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů; - investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná; - návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů); - návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením; - návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace; - Emisní dodatek může stanovit právo Emitenta předčasně splatit Dluhopisy a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu; - Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb; - Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb a nejistotě ve výši úrokového příjmu;

		- Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu jsou vystaveny riziku snížení jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb; - Dluhopisy se strukturovaným výnosem jsou vystaveny riziku nejistých výnosů v důsledku pohybu hodnot podkladových aktiv; - za určitých podmínek budou pohledávky z podřízených Dluhopisů uspokojeny až po uspokojení všech nepodřízených pohledávek; - obchodování s podřízenými Dluhopisy na BCPP může být méně likvidní než v případě nepodřízených Dluhopisů; - zvýhodněné postavení vlastníka hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi je závislé na úspěšnosti výkonu zástavního práva k nemovitostem, které slouží k zajištění hypotečních úvěrů použitých pro řádné krytí; - u Agentu pro výpočty nemusí v době úprav podkladových aktiv dle emisních podmínek Dluhopisů existovat závazné postupy či standardy pro stanovení hodnot příslušných aktiv tam, kde je Agent pro výpočty oprávněn takové hodnoty určit dle praxe převládající na trhu.
--	--	--

ODDÍL E – NABÍDKA

E.2b	Důvody nabídky a použití výnosů	Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta, včetně poskytování hypotečních úvěrů.
E.3	Popis podmínek nabídky	Dluhopisy mohou být distribuovány cestou veřejné nabídky či neveřejného umístění. ČS může Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty příslušné Emise nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu. ČS může Dluhopisy nabízet též na základě platného prospektu veřejně ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT o veřejné nabídce. Konkrétní podmínky nabídky budou uvedeny v příslušném Emisním dodatku. Při primárním úpisu bude Emitent nabízet Dluhopisy za emisní kurz uvedený v Emisním dodatku. Při sekundární nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek, přičemž emisní cena bude u veřejné sekundární nabídky pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta. Konkrétní podmínky takové nabídky budou uvedeny v příslušném Emisním dodatku.
E.4	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:	Pokud není v příslušném Emisním dodatku uvedeno jinak, dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. ČS může v rámci příslušné Emise působit též v pozici Manažera, Administrátora, Agentu pro výpočty či Kótačního agenta Emise. ČS může též vést evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u ČS, bude ČS hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku ČS k datu obchodu. Bližší určení nákladů bude uvedeno v příslušném Emisním dodatku. Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu může ČS jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s platným sazebníkem Administrátora. Bližší určení nákladů bude uvedeno v příslušném Emisním dodatku.

2. SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as “Elements”. These Elements are numbered in Sections (Parts) A – E (A.1 – E.7) in tables below. This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of the Bonds and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed with regard to the respective Issuer or Bonds, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted into the summary because of the type of the Issuer and Bonds, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of ‘Not applicable’.

SECTION A – INTRODUCTION AND WARNINGS

A.1	This summary should be read as an introduction to this Base Prospectus. Any decision to invest in the Bonds should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investors, i.e. the Base Prospectus (including any amendments thereto) and the Issue Supplement for the Issue in question. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated, unless the law stipulates otherwise. Civil liability for the correctness of the information contained in the summary of the Prospectus attaches to the person who has prepared the summary of the Prospectus, including any translation thereof, but only if the summary of the Prospectus is misleading or inaccurate when read together with the other parts of the Prospectus or if it does not contain the information referred to in Section 36(5) b) of the ACMU when read together with the other parts of the Prospectus.
A.2	Not Applicable. The Issuer has not consented to the use of the Prospectus within its validity by any other person to resell and place any Bonds in public offering.

SECTION B - ISSUER

B.1	Business (Legal and Commercial) Name	The Issuer is Česká spořitelna, a.s.
B.2	Registered Office (Domicile) / Legal Form / Country of Incorporation / Legislation under which the Issuer Operates	The Issuer was established under the laws of the Czech Republic as a joint stock company and was incorporated on 30 December 1991. The Issuer is registered in Section B, File 1171 of the Commercial Register administered by the Prague Municipal Court, under ID-No.: 45244782. The Issuer's registered office is at Olbrachtova 1929/62, Prague 4, Postal Code: 140 00, Czech Republic. The Issuer's business activities and operations are governed by Czech laws, particularly Act No. 21/1992 Coll., on Banks, as amended (the " Act on Banks "), Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended (the " Commercial Code "), and by legal regulations governing business activities in banking and capital markets.
B.4b	Description of Known Trends	In the second half of 2013, despite the negative development of the macroeconomic environment, Česká spořitelna foresees stable development based on a reliable and working business model and high-level customer loyalty. As far as the basic captions of the statement of financial position are concerned, loans to customers are expected to grow in volume in the second half of this year as compared to the first half. Primary deposits are expected to stagnate. This trend is to result in a continued slight increase in the loans to deposits ratio. In the latter part of the year, Česká spořitelna foresees a similar trend in the principal items of the income statement as in the first half of 2013. Net interest income will be predominantly affected by the expected interest rate cuts and very slight additions to loans provided. Net commission income will be positively affected by the Bank's enhanced activities in the field of loan management and the offer of new services and products. On the other hand, this trend will be negatively affected by the growing competitive pressure from new banks in the Czech market as

		well as the results of court disputes concerning the eligibility of certain bank charges together with increased pressure from certain interest and client groups. In addition to the constant level of allowances against credit risks, a significant role in generating projected profits will be played by benefits ensuing from the implementation of selected Group and local projects, along with an extreme focus on the reduction of operating expenses management.
B.5	Issuer's Group	Česká spořitelna is a member of the strong Central European Erste Group. The Issuer's main shareholder is EGB Ceps Holding GmbH, having its registered office at Graben 21, A-1010 Vienna, Austria; EGB Ceps Holding GmbH is indirectly controlled by Erste Group Bank AG, having its registered office at Graben 21, A-1010 Vienna, Austria. As at 30 September 2013, Česká spořitelna had equity interests in 33 business companies. The most significant subsidiaries within the Financial Group of Česká spořitelna, a.s. includes: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., having its registered office in Prague 3, Vinohradská 180/1632, Postal Code: 130 11, ID-No.: 60197609; Penzijní fond České spořitelny, a.s., having its registered office in Prague 4, Poláčkova 1976/2, Postal Code: 140 21, ID-No.: 61672033; s Autoleasing, a.s., having its registered office in Prague 4, Budějovická 1518/13B, Postal Code: 140 00, ID-No.: 27089444; S MORAVA Leasing, a.s., having its registered office in Znojmo, Horní náměstí 264/18, Postal Code: 669 02, ID-No.: 16325460; Factoring České spořitelny, a.s., having its registered office in Prague 4, Budějovická 1518/13B, Postal Code: 140 00, ID-No.: 27089444; brokerjet České spořitelny, a.s., having its registered office in Prague 6, Evropská 2690/17, Postal Code: 16000, ID-No.: 27088677; REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., having its registered office in Prague 4, Antala Staška 2027/79, Postal Code: 140 00, ID-No.: 27567117; GRANTIKA České spořitelny, a.s., having its registered office in Brno, Jakubské náměstí 127/5, Postal Code: 602 00, ID-No.: 25597001; Partner České spořitelny, a.s. having its registered office in Prague 4, Poláčkova 1976/2, Postal Code: 140 21, ID-No.: 289 09 011.
B.9	Profit Forecasts and Estimates	Not applicable; the Issuer has decided not to include the profit forecasts and estimates in this Base Prospectus.
B.10	Nature of any Qualifications in the Audit Report on the Historical Financial Information	Not Applicable. The financial statements for 2012 and 2011 were audited by the Issuer's auditors - Ernst & Young Audit, s.r.o., having its registered office in Prague 2, Karlovo náměstí 10, Postal Code: 120 00, ID-No.: 26704153, registered in File C 88504 of the Commercial Register maintained by the Prague Registration Court, registered in the list of auditors kept by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, licence No. 401. The auditors have no reservations about such statements.

B.12 Historical Financial and Operating Information

The following tables give selected basic economic indicators of the Issuer based on or derived from the Issuer's consolidated financial statements compiled in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS).

Table 1: Balance Sheet Indicators as at 30 June 2013, 31 December 2012, 30 June 2012, 31 December 2011

(in CZK mil.)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Total assets	958 178	920 403	914 989	892 598
Loans and advances to financial institutions	62 732	65 320	77 866	77 433
Loans and advances to clients	496 178	489 103	483 323	483 552
Amounts owed to financial institutions	53 510	44 344	52 371	52 862
Amounts owed to clients	677 876	688 624	677 026	658 016
Shareholders' equity	93 232	93 312	84 088	79 810

Source: Information based on the unaudited consolidated interim financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IAS 34 for the first half of 2013 and on the audited financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IFRS for 2012

Table 2: Profit and Loss Account Indicators as at 30 June 2013, 31 December 2012, 30 June 2012, 31 December 2011

(in CZK mil.)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Net interest income	14 044	30 593	15 584	31 244
Net fee and commission income	5 725	11 768	5 948	12 381
Operating income	21 133	44 555	22 554	44 073
Operating expenses	-8 880	-18 259	-9 424	-18 424
Operating profit	12 253	26 296	13 130	25 649
Net profit belonging to the company's owners	8 153	16 612	8 221	13 638

Source: Information based on the unaudited consolidated interim financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IAS 34 for the first half of 2013 and on the audited financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IFRS for 2012

Table 3: Basic Ratios of the Issuer as at 30 June 2013, 31 December 2012, 30 June 2012, 31 December 2011

(in CZK mil.)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
ROE*	17,1 %	19,3 %	19,7 %	18,2 %
ROA**	1,7 %	1,8 %	1,8 %	1,5 %
Operating cost/operating income	42,0 %	41,0 %	41,9 %	41,8 %
Non-interest income/operating income	33,5 %	31,3 %	30,8 %	29,1 %
Net interest margin on interest-bearing assets	3,6 %	3,9 %	4,0 %	3,9 %
Client receivables/Client payables	71,7 %	71,0 %	69,7 %	73,5 %
Individual capital adequacy	17,4 %	16,0 %	16,1 %	13,1 %

Note: * ROE (Return on Equity);

The formula for return on assets is: ROE = Net Income recalculated for the entire year /

Average Shareholder Equity attributable to equity holders of parent (defined as average value for a total of seven seasons for the state to 30 June of each year and a total of thirteen seasons for the state to 31 December of each year). ** ROA (Return on Assets)

The formula for return on assets is: $ROA = \text{Net Income recalculated for the entire year} / \text{Average Total Assets}$ (defined as average value for a total of seven seasons for the state to 30 June of each year and a total of thirteen seasons for the state to 31 December of each year).

Source: Information based on the unaudited consolidated interim financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IAS 34 for the first half of 2013 and on the audited financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IFRS for 2012

Table 4: Basic Operating Indicators of the Issuer as at 30 June 2013, 31 December 2012, 30 June 2012, 31 December 2011

Number	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Staff (average headcount)	10 925	10 760	10 643	10 556
Česká spořitelna branches	653	658	657	654
Clients	5 307 473	5 297 398	5 162 622	5 202 572
Giro accounts	3 112 790	3 033 563	2 760 324	2 784 286
of which: Private accounts	2 340 343	2 294 577	2 270 826	2 264 722
Active cards	3 207 203	3 178 184	3 134 891	3 174 161
of which: Credit cards	335 756	347 834	365 908	392 205
Active users of SERVIS 24 and BUSINESS 24 users	1 516 013	1 475 517	1 441 694	1 409 933
ATMs	1 497	1 466	1 435	1 413

Source: Information based on the unaudited consolidated interim financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IAS 34 for the first half of 2013 and on the audited financial statement of Česká spořitelna, a.s. under IFRS for 2012

Between the date of the most recent audited financial statement and the date of this Base Prospectus, there has been neither any material adverse change in the Issuer's business prospects nor any other significant change in the Issuer's financial or business situation.

Since the most recent audited financial statement, the Issuer has not published any other audited financial information. As of the date of this Base Prospectus, the Issuer published its unaudited consolidated results of operations according to IFRS for the first half of 2013 on its website www.csas.cz.

The major events and business activities of Česká spořitelna since the end of 2012 include, in particular:

- The shareholders of Česká spořitelna approved the profit distribution for 2012 at the annual general meeting, which was held on 22 April 2013 in Prague, and the gross dividend in the amount of CZK 50 for priority and ordinary shares. Overall, the dividends were paid out in the amount of CZK 7.6 billion.
- Česká spořitelna has voluntarily decided not to retain the extra income from anonymous passbooks in the amount of CZK 1.45 billion. Česká spořitelna would return this income to the Czech society through the Depositum Bonum foundation.
- Česká spořitelna defended a first position in the category "Best Bank in the Czech Republic" in this year's Euromoney Awards for Excellence competition which is organized annually by magazine Euromoney. Česká spořitelna became again a best bank in the Czech Republic and is also rated as a best bank in the Czech Republic by the American magazine Global Finance.
- The net profit after tax to 30th June 2013 (according to the international standards for financial reporting, unaudited) of selected subsidiaries of Česká spořitelna reached for Brokerjet

		České spořitelny CZK -9mil, Factoring České spořitelny CZK 29 mil, S Morava Leasing CZK 16 mil, S Autoleasing CZK 45 mil and Stavební spořitelna České spořitelny CZK 301 mil.																
B.13	Description of All Recent Events Specific to the Issuer	Between the date of the most recent audited financial statement and the date of this Base Prospectus, there has been no event specific to the Issuer which would or could be of significant importance when evaluating the Issuer's solvency.																
B.14	Dependence on Entities within the Group	The Issuer is not dependent on any other entities within the group. The information about the group is provided in element B.5																
B.15	Issuer's Main Scope of Business	The Issuer is a bank with the relevant license to provide services referred to in Section 1(1) and (3) of the Act on Banks, particularly to accept deposits, provide loans and offer investment services under the Act on Banks and ACMU.																
B.16	Controlling Person	The main shareholder of, and a person directly controlling, the Issuer is EGB Ceps Holding GmbH. The controlling person owns 97.99 percent (%) of the Issuer's shares and has a 99.52 percent (%) interest in voting rights.																
B.17	Issuer's Rating	The Issuer has been assigned a rating by agencies registered in accordance with the Regulation (EC) No. 1060/2009. Table 5: List of Ratings related to the Issuer's Financial Capacity (Creditworthiness) <table><tr><th>Rating Agency</th><th>Long-Term Rating</th><th>Short-Term Rating</th><th>Future Prospects</th></tr><tr><td>Fitch</td><td>A</td><td>F-1</td><td>stable</td></tr><tr><td>Moody's</td><td>A2</td><td>P-1</td><td>negative</td></tr><tr><td>Standard & Poor's</td><td>A</td><td>A-1</td><td>negative</td></tr></table> Source: Rating Agencies registered in accordance with the EC Regulation 1060/2009	Rating Agency	Long-Term Rating	Short-Term Rating	Future Prospects	Fitch	A	F-1	stable	Moody's	A2	P-1	negative	Standard & Poor's	A	A-1	negative
Rating Agency	Long-Term Rating	Short-Term Rating	Future Prospects															
Fitch	A	F-1	stable															
Moody's	A2	P-1	negative															
Standard & Poor's	A	A-1	negative															

SECTION C – SECURITIES

C.1	Bonds and Bond Program	The Bonds issued under the Bond Program with a duration of 10 years will consist of up to CZK 150,000,000,000 outstanding bonds with a maturity of any Bond Issue under the Bond Program of no more than 30 years. There will be separate Bond Issues, with the Bonds in each Issue being always interchangeable. The Bonds in each Issue may be issued in one or more tranches or, as the case may be, on an on-going basis. The specific terms and conditions of each Issue will be defined in the respective Issue Supplement. The Bonds under the Bond Program may be issued as book-entry or certificated securities (bonds). The type of the Bonds in each Issue will be specified in the respective Issue Supplement. The book-entry Bonds under the Bond Program may be issued as registered or bearer securities (bonds). The form of the Bonds in each Issue will be specified in the respective Issue Supplement. The certificated Bonds issued after 1 August 2012 may be issued as order securities. The ISIN code will be allocated by the Central Securities Depository Prague, having its registered office at Rybná 14, Prague 1, Postal Code: 110 05, ID-No. 25 08 14 89 (the "Central Depository"), to each Issue under this Bond program. The information about the allocated ISIN or, if applicable, any other identification detail relating to the Bonds and Coupons (if any) will be given in the respective Issue Supplement.
C.2	Currency of Bonds	The Bonds may be denominated in Czech crowns or in other currencies unless this is precluded by any statutory or other restriction or by

		requirements of the central bank.
C.5	Bonds Transferability	The transferability of the Bonds and Coupons (if any) is not limited.
C.8	Description of Rights Attached to the Bonds	The rights and obligations of the Issuer under the Bonds are governed by the Bond issue terms and conditions. The right to a repayment on nominal value of the Bonds on the maturity (redemption) date and the right to income from yields on the Bonds are attached to the Bonds. The nominal value of the Bonds may also be repaid in parts, if this is stipulated in the respective Issue Supplement. Further rights attached to the Bonds are as follows: * the right to demand a premature redemption of the Bonds in the Event of Default; * the right to attend and vote at the Bondholders' meeting provided that any such meeting is convened under the Act on Bonds and/or in accordance with the Bond issue terms and conditions. The Bonds other than subordinated Bonds issued in individual issues of the Bond Program and all of the Issuer's payment obligations with respect to the Bondholders or Couponholders (if Coupons are issued) arising under the Bonds or Coupons (if any) constitute direct, general, unsecured, unconditional, and unsubordinated obligations of the Issuer which, as to the order of their satisfaction, rank and will always rank <i>pari passu</i> without preference among themselves, as well as at least <i>pari passu</i> with any other present or future unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, except for such obligations of the Issuer where it is stipulated otherwise by the mandatory legal regulations. If designated as subordinated, the obligations arising from the Bonds will be satisfied after satisfaction of unsubordinated obligations, Transfers of the Bonds may be suspended in connection with the issuance of particular certificated Bonds and Coupons (if any) in the Event of Default provided that the owner of a share in the Collective Bond asks for such a suspension, and, unless it is contrary to law, in connection with redemption at maturity or early redemption of the Bonds in conformity with the Bond issue terms and conditions.
C.9	Yield of Interest (Profit)	The Bonds in each Issue will bear fixed or floating interest eventually no interest (Discounted Bonds) or provide another profit which will be determined on the basis of a combination of discount, and/or fixed interest, and/or floating interest. The interest rate on Fixed Interest Bonds will be specified in the respective Issue Supplement. The Floating Interest Bonds will bear interest at a floating rate (i) equal to the applicable Reference Rate increased or reduced by the applicable Margin (if relevant), or (ii) calculated by inserting the Reference Rate(s) and the applicable Margin (if relevant) into the formula for interest rate calculation further specified in the Issue Supplement. The Reference Rate, the Margin and the relevant coefficient will be specified in the respective Issue Supplement. The Issuer will base the calculation of the interest according to the item (ii) above on the following formula: $X = R +/ * [M +/ * k],$ where the variables used in the formula have following meanings: X rate for the respective Yield Period; M margin for the respective Yield Period; k coefficient specified in the Issue Supplement; R Reference Rate for the respective Yield Period.

		The interest payment dates will be determined in the relevant Issue Supplement. Discounted Bonds bear no interest. The profit made on such bonds is equal to the difference between the nominal value of the Bonds and their lower issue price. The final maturity (redemption) date of the Bonds in a respective issue will be specified in the relevant Issue Supplement, including the information whether the Bonds are to be redeemed in a lump-sum payment or incrementally by payment in instalments (i.e. amortized Bonds). The nominal value of amortized Bonds will be repaid in regular or irregular instalments referred to in an instalment payment schedule enclosed to the respective Issue Supplement. The Bondholders may, by a resolution passed at a meeting of Bondholders, appoint an individual or legal entity to act as their joint representative who will be authorized, under applicable laws, to exercise the Bondholders' rights before court or other authority and/or to check whether the Bond issue terms and conditions are being met.
C.10	Explanation to understand how the Interest Payment Derivative Component is affected by the value of the Underlying	The Issuer may issue Bonds with a derivative component in the interest payment. The derivative component in the interest payment may be the underlying (a derivative) as an equity security, a non-equity security, an interest rate, an index, a real estate, a commodity, options, futures, swaps, forwards, respectively a basket of such underlyings. The particular type of derivative will be included in the Issue Supplement. The derivative time value will be the Reference Rate of the Bonds. The derivatives are in general risk instruments with high volatility and high risk of loss in value. In case of Bonds with a derivative component in the interest payment the risk of a decrease in value is higher than in case of other Bonds because the derivative value, which enters the formula for determining the Reference Rate that affects the yield of Bonds, is more vulnerable to market moods and changes and it is hard to predict its future progress.
C.11	Listing of Bonds on Regulated or other Markets	The Issuer may apply for admission of each Issue under the Bond Program to trading on the regulated market of the Prague Stock Exchange. The respective Issue Supplement may also stipulate that the Issuer will apply for admission of the Bonds to trading on another regulated securities market or in the multilateral trading system or on another securities market, or that the Issuer will not apply for admission of the Bonds to trading on any securities market.

SECTION D – RISKS

D.2	Key Risks Specific to the Issuer	The risk factors relating to the Issuer include, without limitation, the following factors: - the risk of a decline in performance of the Czech economy may negatively affect the Issuer's business and results of operations which could, in serious cases, result in a decreased ability or full inability of the Issuer to meet its obligations under the Bonds; - the Issuer's dependence on lending conditions in the client sector markedly influenced by factors beyond the Issuer's control (e.g. the overall economic efficiency and macroeconomic situation in the Czech Republic and/or regulation by the Czech National Bank); - the interest risk is notably based on a decrease in income from loans which, however, does not have to be directly proportional to a decline in interest rates paid to depositors and other creditors; - the effect of market fluctuations on the ČS's business, particularly income generated by the Issuer from its transactions that are often contingent on the development of market prices which are a
------------	---	---

		consequence of several factors beyond the Issuer's control; - a high level of competition in the Czech banking and financial sectors especially relating to the entry of other foreign banks and specialized financial institutions into the Czech banking market due to the ongoing process of financial services liberalization and globalization could result in a decline in fee and commission income and in interest margin; - a limitation on the ČS's growth due to the growth of the Czech banking market caused by an increasing saturation of the Czech banking and financial sectors may cause a lower level of growth in the banking market during the following years compared to the ones before; - operational risks associated with the banking sector which particularly arise out of (a) volatile and illiquid markets which Česká spořitelna has to face, and (b) many risks such as the risk of fraud and misconduct on the part of the client and/or employees, the risk of error and misuse by employees, the risk of counterparty failure, etc.; - the risk of loss of key employees endangers a growth potential and the ability to successfully implement the selected strategy; there exists a risk in hiring new employees; - dependence on information technology, especially the potential exposure to various problems and difficulties (e.g. hardware or software malfunction, physical destruction of key IT systems, hacker attacks, computer viruses); - ČS is subject to a number of regulations imposing an obligation to comply with specific rules in the area of capital adequacy, prudent conduct of business, liquidity risk management and any other rules established in order to limit the risks the Issuer is exposed to in its banking activities; - insolvency and other rules and regulations governing the rights of creditors in the Czech Republic may limit the Issuer's ability to obtain funds from unpaid obligations; - ČS is involved in a number of litigation cases the impact of which on the financial situation, future operational results or cash flows of the Issuer and/or its financial group cannot be determined with reasonable certainty; - the Bond rating (if assigned) may not reflect all risks associated with the Issuer; it is based on the Issuer's financial situation and reflects only the opinions of respective rating agencies.
D.3	Key Risks Specific to the Bonds	The risk factors relating to the Bonds include, without limitation, the following factors: - The Bonds may be a complex financial tool, and investors must carefully consider the suitability of such an investment considering their knowledge and background; - the adoption of any additional debt financing by the Issuer may cause that in the event of insolvency proceedings any receivables (claims) of the Bondholders arising from the Bonds will be satisfied to a lower extent than in the absence of such debt financing; - trading in the Bonds may be less liquid than trading in other debt securities; - the Bonds denominated in a foreign currency are exposed to an exchange rate risk; - the value of the Bonds may be affected by legislative changes; - investment activities of certain investors are subject to regulation, and any such investor must consider whether he is eligible for investment in the Bonds; - the return on investment in the Bonds may be affected by various

		third-party fees (e.g. intermediary fees or charges for keeping records of the Bonds); - the return on investment in the Bonds may be affected by tax burden; - the return on investment in the Bonds may be affected by the inflation rate; - the Issue Supplement may establish the Issuer's right to early redemption of the Bonds, thus exposing the investor to the risk of a lower-than-expected yield; - the Fixed Rate Bonds are subject to the risk of a decline in price as a result of market interest rates growth; - the Floating Rate Bonds are subject to the risk of interest rate movements and uncertainty as to the amount of interest income; - the Discounted Bonds are subject to the risk of a decline in price as a result of market interest rates growth; - the Structured Bonds are subject to the risk of uncertain yield due to movements in the value of the underlying assets; - under certain conditions, the amounts outstanding under the subordinated Bonds may be paid only after the satisfaction of all unsubordinated claims; - trading in subordinated Bonds on the Prague Stock Exchange may be less liquid than that trading in unsubordinated Bonds; - the privileged position of the holders of mortgage-backed bonds in potential insolvency proceedings against the Issuer is contingent on the successful exercise of mortgage over the real estate that serves to secure the mortgage loans used to collateralize the mortgage-backed bonds; - no binding policies or standards for determination of interest rate need to exist at the Calculation Agent at the time of interest rate adjustments according to the Bonds Issue Terms and Conditions where the Calculation Agent is entitled to determine such rates based on the market prevailing practice.
--	--	--

SECTION E - OFFER

E.2b	Reasons for Bond Offering and the Use of Bond Yield	The Bonds are issued to secure funds for the Issuer's business activities, including the provision of mortgage loans.
E.3	Description of Bond Offering Terms and Conditions	The Bonds may be distributed by a public offering or private placement. ČS may offer the Bonds to potential domestic or international, qualified or other than qualified investors (especially retail investors) up to the total nominal value of the relevant Bond Issue on the primary and/or secondary market. ČS may also offer the Bonds through the public offering on the basis of a valid prospectus within the meaning of applicable provisions of the ACMU governing the public offering. The specific terms and conditions of the Bond offering will be defined in the respective Issue Supplement. In case of the primary subscription of the Bonds (Primary Bond Offering), the Issuer will offer the Bonds at an issue price specified in the Issue Supplement. During the Secondary Bond Offering made by the Issuer, the price of the offered Bonds will always be determined according to the current market conditions, whereas it will be regularly published on the Issuer's website in the public offer.
E.4	Interest of Individuals and Legal Entities Involved in the Bond Issue/Offering:	Unless stipulated otherwise in the respective Issue Supplement, to the best of the Issuer's knowledge, none of the individuals or legal entities involved in the Bond Issue or Bond Offering has an interest in the Bond

		Issue or Bond Offering that would be material in relation to such Bond Issue or Bond Offering. ČS may act as Manager, Administrator, Calculation Agent or Listing Agent in a respective Bond Issue. ČS may also keep records of the owners of shares in the Collective Bond.
E.7	Estimated Costs Charged to the Investor	Every investor who subscribes for or acquires the Bonds at ČS will be obliged to pay to ČS the standard fees related to the acquisition of the Bonds according to the ČS's current price list as at the date of deal. A detailed specification of costs will be included in the respective Issue Supplement. ČS as Administrator may charge to the owner of a share in the Global Bond a fee for keeping records of such owner's share in the Collective Bond according to the Administrator's current price list. The Costs will be further specified in the respective Issue Supplement.

3. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem a s příslušným Emisním dodatkem ve vztahu ke konkrétní Emisi Dluhopisů jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů k zamyšlení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu a příslušném Emisním dodatku by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů jednotlivých emisí předem pečlivě zváženy.

Nákup a vlastnictví Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou spojeny s řadou rizik, přičemž rizika, jež Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže v této kapitole. Níže uvedený text nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení emisních podmínek Dluhopisů jednotlivých Emisí nebo údajů uvedených v tomto Základním prospektu a příslušném Emisním dodatku, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů jednotlivých Emisí a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu, na příslušném Emisním dodatku jednotlivé emise Dluhopisů, na podmínkách nabídky Dluhopisů jednotlivých Emisí a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů jednotlivých Emisí provedené případným nabyvatelem Dluhopisů jednotlivých Emisí nebo také analýze právních, daňových a jiných odborných poradců.

Rizikové faktory týkající se Emitenta a jeho podnikání

Pokles výkonnosti ekonomiky České republiky by mohl negativně ovlivnit hospodářské výsledky Emitenta.

Hospodářské výsledky Emitenta jsou ovlivněny celkovou hospodářskou situací v České republice. Česká spořitelna a její finanční skupina vyvíjí aktivity v rozhodující míře v České republice a nemá žádné významné zahraniční aktivity. Naprostá většina příjmů Emitenta je tak generována v České republice. Celkový pokles hospodářské výkonnosti v České republice může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

Hospodářské výsledky Emitenta jsou závislé na úvěrových podmínkách v klientském sektoru.

Nejvýznamnější podíl na provozním výsledku Emitenta má čistý úrokový výnos tvořený především úrokovými příjmy z klientských úvěrů a úrokovými výnosy z dluhových cenných papírů. Úvěrové podmínky v klientském sektoru jsou do značné míry závislé na faktorech, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky. Přestože Česká spořitelna uplatňuje konzervativní obchodní a úvěrovou politiku, platí, že případné zhoršení úvěrových podmínek v klientském sektoru nebo některé jeho části by mohlo mít negativní dopad na hospodářský výsledek a finanční situaci České spořitelny a její finanční skupiny. To by mohlo v závažných případech vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů. K datu 31.12.2012 evidoval Emitent 19,285 mld. Kč pohledávek po splatnosti více než 90 dní, což představovalo 3,9 % celkových úvěrových pohledávek Emitenta.

Emitent je vystaven úrokovému riziku.

Obdobně jako u jiných bank, jedním ze zdrojů zisku České spořitelny je rozdíl mezi úroky z úvěrů a jiných aktiv a úroky placenými vkladatelům a dalším věřitelům banky. Pokud úrokové sazby klesají, úrokové výnosy Emitenta plynoucí z úvěrů a dalších aktiv klesají. Zároveň by měly klesat i úroky placené vkladatelům a dalším věřitelům, tento pokles však nemusí být přímo úměrný poklesu výnosů plynoucích z úvěrů. Pokles úrokových sazeb tak může negativně ovlivnit úrokové příjmy Emitenta. Rovněž přetrvávající období nízkých úrokových sazeb může ohrozit schopnost Emitent generovat další růst v oblasti úrokových příjmů a snížit tak schopnost Emitenta generovat rostoucí zisk.

Obchodní a investiční aktivity Emitenta by mohly být ovlivněny v důsledku tržních výkyvů.

Emitent uzavírá řadu investičních a obchodních transakcí na dluhových, akciových, peněžních i derivátových trzích. Uzavírání transakcí na všech těchto trzích předpokládá, že Emitent bude činit odhady o těchto finančních trzích a jejich dalším vývoji. Příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí, často závisí na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta. V případě, že se tržní ceny budou pohybovat směrem, který je v rozporu s očekávanými Emitenta, může to vést ke ztrátám Emitenta, k negativnímu dopadu na hospodářské výsledky Emitenta a schopnosti Emitenta plnit závazky z Dluhopisů. Z aktuálních i dlouhodobých hodnot kapitálové přiměřenosti vyplývá citlivost Emitenta především na změny úrokových sazeb, dopad ostatních rizik do kapitálových potřeb je podstatně nižší.

Bankovní a finanční sektor v České republice se vyznačuje značnou mírou konkurence.

Česká spořitelna čelí významné konkurenci ve všech aspektech svého podnikání. V současné době působí na území České republiky několik desítek bank a řada specializovaných finančních institucí, které nabízejí obdobné služby jako Česká spořitelna či její finanční skupina (komerční a investiční banky, investiční butiky, hypoteční banky, pojišťovny, investiční společnosti, brokerské společnosti, společnosti nabízející spotřebitelské úvěry a další specializované finanční instituce). Ve finančním sektoru v České republice tak panuje značná konkurence. Navíc lze očekávat zvýšení konkurenčních tlaků se vstupem dalších zahraničních bank a specializovaných finančních institucí na český bankovní trh v důsledku pokračující liberalizace a globalizace finančních služeb. Pokud Česká spořitelna nebude schopna obstát v této intenzivní konkurenci, může se to negativně projevit na výsledcích jejího hospodaření a na schopnosti plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

S rostoucí nasyceností českého finančního trhu Česká spořitelna rovněž očekává, že dojde ke zvýšení konkurence od mezinárodních i lokálních konkurentů, což může způsobit pokles výnosů z poplatků a provizí i úrokových marží. Schopnost Emitenta úspěšně konkurovat na trhu v České republice bude záviset na jeho schopnosti rychle přizpůsobit svoji obchodní činnost novým tržním a obchodním trendům. Pokud Emitent nebude schopen přizpůsobit svoji činnost lokální a mezinárodní konkurenci, může to vést k poklesu výnosu z poplatků a provizí a poklesu úrokových marží a vyvolat tak zhoršení finanční pozice Emitenta.

Růst České spořitelny může být limitován růstem bankovního trhu.

V uplynulých letech rostla obchodní činnost a hospodářské výsledky Emitenta významným tempem. Základním faktorem v pozadí tohoto růstu byla schopnost České spořitelny identifikovat produkty a služby s vysokým potenciálem růstu. S rostoucí nasyceností českého bankovního a finančního sektoru je možné, že bankovní trh bude v následujících letech vykazovat nižší míru růstu než v letech předcházejících. Pokud Česká spořitelna nebude nadále úspěšná v identifikaci produktů a služeb s vysokým potenciálem růstu, může se to negativně projevit na schopnosti Emitenta vykazovat obdobné tempo růstu hospodářských výsledků jako doposud.

Činnost Emitenta je vystavena řadě operačních rizik spojených s podnikáním v bankovním sektoru.

Z povahy bankovního podnikání vyplývá řada podstatných operačních rizik, plynoucích zejména z volatilních nebo nelikvidních trhů, kterým musí Česká spořitelna čelit. Emitent rovněž čelí řadě rizik jako je riziko podvodů na straně klienta a/nebo zaměstnanců, chyby nebo zneužití na straně zaměstnanců, rizika vyplývající ze selhání protistrany, apod. I když Emitent implementoval řadu procedur, opatření a vnitřních kontrolních mechanismů k zamezení těchto rizik, není vyloučeno, že v budoucnu bude k těmto jevům docházet a že Emitent utrpí ztráty z nich plynoucí.

Činnost Emitenta může být negativně ovlivněna ztrátou významných zaměstnanců či schopností najít a udržet kvalifikované zaměstnance.

Kvalita klíčových zaměstnanců Emitenta, zejména členů představenstva a tzv. senior management týmu, je podstatná pro stanovení a plnění strategických cílů Emitenta. Schopnost České spořitelny identifikovat potenciál růstu a úspěšně implementovat zvolenou strategii závisí rovněž na schopnosti udržet si stávající zaměstnance a získat nové zaměstnance. Odchody manažerů nebo kmenových zaměstnanců a neschopnost najít, získat nebo si udržet kvalifikovaný tým zaměstnanců by se mohly negativně promítnout do obchodních aktivit, finančního postavení a hospodářského výsledku Emitenta. To by mohlo mít negativní vliv na schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

Činnost Emitenta je stále více závislá na užívání sofistikovaných informačních technologií.

Činnost Emitenta je stále více závislá na využívání vysoce sofistikovaných informačních technologií. Tyto technologie mohou být ovšem vystaveny řadě problémů, jako je nefunkčnost hardwaru či softwaru, fyzické zničení klíčových IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačové viry, apod. Česká spořitelna nemusí být do budoucna schopna zlepšovat a rozšiřovat svoje počítačové systémy takovým způsobem a tempem, které by byly žádoucí z hlediska konkurence na bankovním trhu. Navíc, Česká spořitelna může rovněž čelit sankcím ze strany regulačních orgánů, pokud její systémy nebudou v souladu s bankovními nebo informačními požadavky. Tyto skutečnosti by mohly negativně ovlivnit hospodářské výsledky Emitenta a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

Činnost Emitenta podléhá celé řadě regulačních předpisů.

Emitent podléhá rozsáhlé bankovní regulaci ze strany České národní banky. Emitent dále vykonává některé své další činnosti na základě povolení v jemu udělených licencích. Emitent musí dodržovat pravidla týkající se kapitálové přiměřenosti, obezřetného podnikání, řízení likvidity a jiná pravidla vytvořená za účelem omezení rizik, kterým bankovní činnost Emitenta podléhá. V případě, že dojde ke změně těchto regulačních předpisů, bude se Emitent muset takové nové regulaci přizpůsobit. To může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta. Aktuálně Emitent úzce monitoruje vývoj v oblasti nové regulace kapitálové přiměřenosti, v případě

její nedostatečné implementace existuje riziko potřeby získat další kapitálové zdroje případně omezit obchodní aktivity, což by opět mohlo mít dopad na jeho schopnost splnit závazky.

Insolvence a další zákony a předpisy upravující práva věřitelů v České republice, které mohou omezit schopnost Emitenta získat finanční prostředky z nevyplacených závazků.

Insolvenční řízení v České republice často trvá několik let a úroveň uspokojení věřitelů je relativně nízká. Proto Emitent nemůže zajistit, aby práva věřitelů v insolvenčním řízení byla dostatečná k tomu, aby úspěšně získal finanční prostředky, které dluží dlužníkům. Navíc Česká spořitelna může být subjektem v soudních sporech a náklady vyplývající z úpdkového řízení se mohou podstatně zvýšit v důsledku jakýchkoli nově přijatých a nevyzkoušených postupů a případných změn v nařízení. To by mohlo mít nepříznivý vliv na podnikání Emitenta, jeho výsledek hospodaření, finanční situaci, likviditu, základ kapitálu, vyhlídky nebo pověst.

Emitent je účastníkem řady soudních sporů.

Proti Emitentovi a jeho finanční skupině jsou vedeny soudní spory, vznikající v rámci jejich běžné činnosti. Dále proti Emitentovi a jeho finanční skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Emitent se rovněž hájí proti různým právním aktivitám týkajícím se smluvních sporů. Emitent eviduje potencionální riziko podání velkého množství žalob na vrácení poplatků za správu úvěrů, kdy žalované částky nepřesahují 10 tis. Kč. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu bylo Emitentovi doručeno 261 takových žalob, přičemž z toho jich bylo 6 již zamítnuto. Přestože se Emitent domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojen, nebudou mít významný dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky jeho nebo jeho finanční skupiny, konečný výsledek těchto sporů a jejich dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta nebo jeho finanční skupiny nemůže být s přiměřenou jistotou určen.

Rating Dluhopisů nemusí odrážet všechna rizika spojená s Emitentem.

Ratingové agentury mohou udělit ratingové hodnocení jak Emitentovi, tak všem nebo části jím vydaných Dluhopisů. Hodnocení přisuzované ratingovými agenturami vychází z finanční situace Emitenta a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur. Ratingy hodnotí pravděpodobnost úplného a včasného splacení úroků v termínech splatnosti úroků a splacení jistiny v konečném termínu splacení jistiny. Neexistuje žádná záruka, že tyto posudky budou v platnosti neomezeně dlouho nebo že nebudou příslušnými ratingovými agenturami revidovány, přehodnoceny, zrušeny nebo zcela anulovány v důsledku změněné situace nebo nedostatku nezbytných informací či pokud tak budou podle mínění ratingových agentur okolnosti vyžadovat. Další ratingové agentury mohou Emitenta rovněž hodnotit, a pokud jsou taková "nevyžádaná hodnocení" horší než srovnatelné posudky vypracované k tomu pověřenými ratingovými agenturami, takovéto stínové ratingy mohou mít nepříznivý dopad na hodnotu Dluhopisů.

Rizikové faktory týkající se Dluhopisů

Všeobecné faktory

Dluhopisy mohou představovat komplexní finanční nástroj a investor si musí sám pečlivě zvážit vhodnost takové investice.

Některé Dluhopisy mohou být navrženy tak, že představují komplexní finanční nástroj. 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 výnosu Dluhopisů za měnících se podmínek determinujících hodnotu Dluhopisů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora.

Emitent není omezen v přijetí dalšího dluhového financování.

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta, které by vyplývalo ze Společných emisních podmínek. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých závazků z Dluhopisů.

Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než v případě jiných dluhopisů.

Charakter a rozsah jakéhokoliv sekundárního trhu dluhopisů není možné předem odhadnout a potenciální investoři do Dluhopisů by měli zvážit očekávanou likviditu Dluhopisů. Pokud budou Dluhopisy kterékoli Emise vydávány jako cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu, Emitent zamýšlí požádat o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu BCPP a konkrétní segment regulovaného trhu BCPP bude upřesněn v příslušném Emisním dodatku. Emisní dodatek může rovněž stanovit, že Dluhopisy takové Emise budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů, v mnohostranném obchodním systému, na jiném trhu s cennými papíry, nebo že nebudou obchodovány na žádném regulovaném či jiném trhu cenných papírů. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nelze zaručit, že Dluhopisy budou na takovém regulovaném trhu aktivně obchodovány a nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě Dluhopisů přijatých k obchodování na regulovaném trhu než Dluhopisů na takový trh nepřijatých. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Nedostatečná likvidita Dluhopisů může vést k tomu, že vlastníci Dluhopisů nebudou schopni prodat Dluhopisy na trhu vůbec, nebo je budou moci prodat pouze za cenu, která je nižší než jejich původní investice.

Dluhopisy denominované v cizí měně jsou vystaveny riziku změn směnných kurzů.

Vlastník Dluhopisu denominovaného v cizí měně je vystaven riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení takových Dluhopisů. Například změna v hodnotě jakékoliv cizí měny vůči české koruně vyústí v příslušnou změnu korunové hodnoty Dluhopisu denominovaného v této cizí měně a příslušnou změnu hodnoty jistiny a úrokových plateb učiněných v této cizí měně dle pravidel takových Dluhopisů. Pokud se výchozí směnný kurz sníží a hodnota koruny v důsledku toho vzroste, cena Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v korunách v tomto případě klesne.

Změna právních předpisů může ovlivnit hodnotu Dluhopisů.

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů vycházejí z českého práva platného a účinného k datu vydání Dluhopisů. Po datu vydání Dluhopisů může dojít ke změně právních předpisů, které se vztahují na práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů, a to případně i se zpětnou účinností. Emitent nemůže činit jakékoli prohlášení či poskytnout jakékoli záruky týkající se dopadu takových případných změn na hodnotu Dluhopisů.

Regulace, která se vztahuje na investiční aktivity některých investorů, může omezit možnost takových investorů investovat do Dluhopisů či jim v takovém investování zcela zabránit.

Investiční aktivity některých investorů podléhají právním předpisům a nařízením a/nebo spadají pod kontrolu či regulaci některých orgánů. Každý potenciální investor do Dluhopisů by se měl obrátit na svého odborného poradce, aby určil, (i) zda a do jaké míry jsou Dluhopisy přípustnou investicí z hlediska charakteru investora, a (ii) do jaké míry se na něj vztahují omezení na vlastní koupi nebo zastavení cenných papírů. V případě, že je potenciální investor do Dluhopisů finanční institucí, měl by rovněž zvážit pravidla týkající se rizikového vážení kapitálu a ostatní související pravidla a opatření.

Návratnost investic do Dluhopisů mohou ovlivnit různé poplatky.

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných zprostředkovatelem emise Dluhopisů a/nebo zprostředkovatelem koupě/prodeje Dluhopisů a/nebo účtovaných relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Taková osoba nebo instituce si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů, služby spojené s úschovou cenných papírů, apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy.

Návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna daňovým zatížením.

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům jako jsou dluhopisy. Potenciální investoři by se neměli při získání, prodeji či splacení těchto Dluhopisů spoléhat na stručné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Základním prospektu nebo případně v příslušném Emisním dodatku, ale měli by jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění. Zvážení investování podle rizik uvedených v této části by mělo být učiněno minimálně po zvážení kapitoly "Zdanění a devizová regulace v České republice" tohoto Základního prospektu a případných dalších kapitol o zdanění obsažených v příslušném Emisním dodatku.

Návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna výší inflace.

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že pokud Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku, může reálná hodnota investice do Dluhopisů klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

Doplněk dluhopisového programu může stanovit právo Emitenta splatit Dluhopisy dané Emise před datem jejich splatnosti a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.

Emisní dodatek pro jednotlivou Emisi může stanovit, že je Emitent oprávněn splatit Dluhopisy dané Emise před datem jejich splatnosti. Pokud Emitent splatí jakékoliv Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V závislosti na znění příslušného Emisního dodatku může Emitent například využít toto své právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem.

Zvláštní rizikové faktory v závislosti na způsobu určení výnosů z Dluhopisů

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou.

Držitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba stanovená v příslušném Doplněku dluhopisového programu po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu ("tržní úroková sazba") se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě.

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.

Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu.

Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nejsou spojeny s právem na vyplácení úroku, ale jejich emisní kurz je zpravidla pod úrovní jejich jmenovité hodnoty. Namísto pravidelných plateb úroků je tedy úrokový příjem do splatnosti tvořen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu (tedy částkou obdrženou při splacení) a jeho nižším emisním kurzem a reflektuje tržní úrokovou sazbu. Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku zvýšení tržních úrokových sazeb.

Dluhopisy s výnosem vázaným na hodnotu podkladových aktiv.

Vlastník Dluhopisů se strukturovaným výnosem vázaným na hodnotu podkladových aktiv je vystaven riziku nejistých výnosů v důsledku pohybu hodnot takových podkladových aktiv. Dluhopisy s výnosem závislým na vývoji hodnot podkladových aktiv (zejména úrokových sazeb, rozdílu úrokových sazeb, finančních či nefinančních indexů, komodit, košů podkladových aktiv či směnných kurzů) jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u něhož je výnos, či jeho část, přímo nebo nepřímo závislý na vývoji hodnoty podkladových aktiv, a to s cílem zvýšit výnosový potenciál takových Dluhopisů. Závislost výnosu strukturovaných Dluhopisů na pohybu hodnot podkladových aktiv však nedává jistotu určení výnosu takových Dluhopisů předem a investování do těchto Dluhopisů s sebou tak nese rizika, která nejsou spojována s obdobným investováním do běžných konvenčních dluhopisů, jako např. riziko, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší než výnos běžných dluhopisů za stejné období, nebo riziko, že investorovi do Dluhopisů může být vyplacena jen část jistiny Dluhopisů. Investoři do těchto Dluhopisů by si měli být vědomi, že trh takovýchto Dluhopisů může být velice volatilní (v závislosti na volatilitě měn, komodit, úrokových měr, indexů, apod.). Historické hodnoty podkladových měn, komodit, úrokových měr, indexů či jiných podkladových aktiv nemohou být považovány za jakoukoli indikaci či příslib budoucího vývoje takových měn, komodit, úrokových měr, indexů či jiných podkladových aktiv. Navíc, Emitent podniká v řadě oblastí, z nichž některé mohou mít dopady do hodnoty podkladových aktiv tzv. strukturovaných Dluhopisů. Není vyloučeno, že některá obchodní rozhodnutí Emitenta budou mít pozitivní nebo negativní efekt na hodnotu podkladových aktiv tzv. strukturovaných Dluhopisů.

U Agenta pro výpočty nemusí existovat závazné postupy či standardy pro úpravy podkladových aktiv Dluhopisů.

V případech, kdy je Emitent v pozici Agenta pro výpočty dle emisních podmínek Dluhopisů oprávněn určit hodnotu jakéhokoli aktiva podle praxe převládající v dané době na trhu, nemusí na trhu ani v rámci Emitenta existovat žádné závazné postupy, standardy ani interní předpisy pro takové úpravy. Tržní praxe se navíc může v čase významně měnit. Takové úpravy podkladových aktiv Dluhopisů provedené Agentem pro výpočty mohou (i negativně) ovlivnit hodnotu výnosu z Dluhopisu, kterou investor při znalosti praxe v době investice očekával.

Zvláštní rizikové faktory týkající se podřízených Dluhopisů

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

Dluhopisy mohou být podřízenými dluhopisy ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech. Podřízenost Dluhopisů znamená, že v případě vstupu Emitenta do likvidace či zahájení insolvenčního řízení vůči Emitentovi bude pohledávka odpovídající právům s tímto Dluhopisem spojeným uspokojena 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).

Obchodování s podřízenými Dluhopisy na BCPP může být méně likvidní než v případě nepodřízených dluhopisů.

Nelze zaručit, že podřízené Dluhopisy budou na veřejném trhu obchodovány stejně aktivně jako běžné dluhopisy. To může vést k tomu, že vlastníci takových podřízených Dluhopisů nebudou schopni takové Dluhopisy na trhu prodat vůbec nebo jen za cenu nižší, než by tomu bylo u běžných dluhopisů.

Zvláštní rizikové faktory týkající se hypotečních zástavních listů

Limitace zvýhodněného postavení vlastníků hypotečních zástavních listů v případném insolvenčním řízení vůči Emitentovi v závislosti na výkonu zástavního práva k nemovitostem, které slouží k zajištění hypotečních úvěrů použitých pro řádné krytí.

Hypotečními zástavními listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos (dále jen "**závazky z hypotečních zástavních listů**") jsou plně kryty (i) pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "řádné krytí") a (ii) popřípadě též náhradním způsobem (do 10 % jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem, tzv. "náhradní krytí"). Pro řádné krytí souhrnu závazků ze všech hypotečních zástavních listů Emitenta v oběhu (vč. Dluhopisů) mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části nepřevyšujících 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Pohledávky z hypotečních zástavních listů tvoří zvláštní hypoteční podstatu a jsou v případě prohlášení úpadku emitenta zvýhodněné oproti ostatním pohledávkám. Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanovuje Emitent jako cenu obvyklou s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem zastavené nemovitosti, výnosu dosažitelnému třetí osobou při řádném hospodaření s ní, právům a závadám s nemovitostí spojeným a místním podmínkám trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje. Za cenu obvyklou se považuje cena, která by byla dosažena při prodeji stejné nebo obdobné nemovitosti ke dni ocenění podle jejího stavu a kvality. Přestože Česká spořitelna uplatňuje konzervativní politiku stanovení zástavní hodnoty zastavených nemovitostí, je možné, že významné zhoršení situace na realitním trhu by mohlo vést ke snížení výtěžku realizace zástavních práv zajišťujících pohledávky z hypotečních úvěrů. To by znamenalo snížení objemu prostředků určených k rozdělení mezi vlastníky hypotečních zástavních listů v rámci insolvenčního řízení vůči Emitentovi.

4. ODPOVĚDNÉ OSOBY

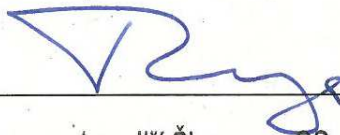
Tento Základní prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná Česká spořitelna, a. s. Osoba odpovědná za Základní prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne 18. 10. 2013

Za Česká spořitelna, a.s.



Ing. Daniel Heler
člen představenstva



Ing. Jiří Škorvaga, CSc.
člen představenstva

5. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Následující dokumenty jsou do tohoto Základního prospektu zahrnuté odkazem a tvoří jeho součást a jsou k dispozici na oficiální internetové adrese Emitenta (www.csas.cz) sekce *Dokumenty ke stažení / Hospodářské výsledky a výroční zprávy*:

- (a) výroční zprávy emitenta, včetně výroků auditora za roky 2012 (str. 63-222) a 2011 (str. 61-223), které obsahují, mimo jiné i následující dokumenty:
 - konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok končící 31. prosince 2012, sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií,
 - konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok končící 31. prosince 2011, sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií,
 - individuální účetní závěrka za rok končící 31. prosince 2012 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií,
 - individuální účetní závěrka Emitenta za rok končící 31. prosince 2011 sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií,
 - zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012, zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za období od 1. ledna 2011 do 31. prosince 2011,
 - zprávy nezávislých auditorů ke shora uvedeným účetním závěrkám; a
- (b) mezitímní konsolidovaná neauditovaná účetní závěrka za období končící 30. června 2013 sestavená ve shodě s Mezinárodním účetním standardem IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví

Údaje uvedené v bodě (b) výše lze nalézt na webové stránce Emitenta sekce "Dokumenty ke stažení / Hospodářské výsledky a výroční zprávy", podsekce "Meziroční zprávy" tamtéž.

6. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu (společně dále také jen "**Dluhopisy**") jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**") společností Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO: 45 24 47 82, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále také jen "**Emitent**"). Dluhopisy se řídí těmito Společnými emisními podmínkami a dále příslušným Doplnkem dluhopisového programu (jak je tento definován níže).

Tyto společné emisní podmínky (dále jen "**Společné emisní podmínky**") budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů vydávané po 1.8.2012 v rámci Dluhopisového programu.

Rozhodne-li tak Emitent v případě konkrétní emise Dluhopisů nebo budou-li tak vyžadovat v případě kterékoli emise Dluhopisů právní předpisy, bude Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 25 08 14 89, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen "**Centrální depozitář**"), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu. V Doplnku dluhopisového programu bude také uvedeno, zda Emitent požádá některého organizátora regulovaného trhu o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu. V Doplnku dluhopisového programu bude dále uvedeno, zda příslušná emise Dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli. Pro odstranění pochybností platí, že termíny "regulovaný trh" a "veřejná nabídka" mají význam, jaký je jim přisuzován v zákoně č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále jen "**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**").

Tyto Společné emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplnkem dluhopisového programu. Emisní podmínky každé konkrétní emise Dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Společných emisních podmínek a ustanoveními příslušného Doplnku dluhopisového programu.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých emisí Dluhopisů zabezpečovat Emitent, jakožto obchodník s cennými papíry, sám.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Společných emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovitě či jiné hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent sám. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovitě či jiné hodnoty Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Administrátor**"), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen "**Smlouva s administrátorem**"). V případě, že Administrátorem bude Emitent, pak činnosti Administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovitě či jiné hodnoty Dluhopisů bude vykonávat Emitent na základě podmínek správy emise a obstarání plateb (dále také jen "**Platební podmínky**"). Stejnopis Platebních podmínek nebo Smlouvy s administrátorem (podle toho, co bude relevantní) bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) v běžné pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Určená provozovna**"), jak je uvedena v článku 11.1.1 těchto Společných emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) se doporučuje, aby se s Platebními podmínkami nebo Smlouvou s administrátorem (podle toho, co bude relevantní) obeznámili, neboť jsou důležité mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Společných emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k některým konkrétním emisím Dluhopisů zajistí Emitent sám, a to na základě Platebních podmínek. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojených s prováděním výpočtů ve vztahu k některým konkrétním emisím Dluhopisů jinou osobu s příslušným

oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Agent pro výpočty**"), a to na základě smlouvy s agentem pro výpočty.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Společných emisních podmínek, pak činnosti kotečního agenta ve vztahu k emisím Dluhopisů přijatých k obchodování na regulovaném trhu spočívající v uvedení takových Dluhopisů na příslušný regulovaný trh zajistí Emitent sám, a to na základě Platebních podmínek. Pro kteroukoli konkrétní emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb kotečního agenta spočívajících v uvedení takových Dluhopisů na příslušný regulovaný trh jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Emitent nebo taková jiná osoba dále také jen "**Kotační agent**"), a to na základě smlouvy s kotečním agentem.

Některé výrazy používané v těchto Společných emisních podmínkách jsou definovány v článku 15. těchto Emisních podmínek. Některé výrazy používané v těchto Společných emisních podmínkách, které nejsou definovány v článku 15. nebo v textu těchto Společných emisních podmínek, budou mít význam stanovený v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry. Zaknihované Dluhopisy mohou být vydávány ve formě na doručitele nebo na jméno. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplněku Dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

V příslušném Doplněku dluhopisového programu bude uvedeno, zda bude jmenovitá hodnota Dluhopisů dané emise splacena jednorázově nebo postupně (amortizované Dluhopisy).

1.2 Vlastníci Dluhopisů a Vlastníci Kupónů, převod Dluhopisů a Kupónů

1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Možnost oddělení práva na výnos z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen "**Kupóny**") jako samostatných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Na každém z Kupónů musí být vyznačeno, jaké právo je s ním spojeno a rozhodný den pro uplatnění tohoto práva.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů

Převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (budou-li vydávány) není omezena. Převody Dluhopisů však mohou být pozastaveny v souvislosti s vydáním konkrétních kusů listinných Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) (jak je stanoveno v článku 1.2.4 těchto Společných emisních podmínek) a v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením Dluhopisů (jak je stanoveno v článku 7.3 těchto Společných emisních podmínek).

1.2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Není-li prokázán opak, je vlastníkem zaknihovaného Dluhopisu (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**") a zaknihovaného Kupónu (bude-li vydáván) (dále také jen "**Vlastník Kupónu**") osoba, pro niž je zřízen účet vlastníka v Centrálním depozitáři, nebo v evidenci navazující na centrální evidenci, na němž jsou tyto Dluhopisy (či Kupóny) evidovány.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li vydávány) dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů na doručitele i na jméno a Kupónů (budou-li

vydány) zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře, s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

- (c) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (bude-li vydáván) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (bude-li vydáván), za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu.

1.2.4 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Pokud nebude v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zpočátku zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě, bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude v den vydání Dluhopisů příslušné emise Dluhopisů uložen do úschovy a správy u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů (jak je tento pojem ve vztahu k listinným Dluhopisům definován níže) podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě, že dojde k předčasnému splacení některých kusů Dluhopisů, kterými se Vlastníci Dluhopisů podílejí na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu, pak se celková jmenovitá hodnota Sběrného dluhopisu sníží odpovídajícím způsobem. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu), a dále právo, aby mu Emitent na žádost vydal v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány).
- (b) Konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) budou vydány Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) v Určené provozovně Administrátora (nebo v jiném místě, které bude uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu) pouze v případě, že dojde k Případu neplnění závazků uvedenému v článku 9. těchto Společných emisních podmínek, a to na žádost Vlastníků Dluhopisů podanou nejdříve poté, kdy Administrátor v souladu s článkem 9. těchto Společných emisních podmínek obdržel první řádné Oznámení o předčasném splacení. Faktické vydání konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) bude Administrátorem provedeno co nejdříve po (i) podání žádosti o výměnu podle předchozí věty a (ii) vytištění konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány). V souladu s příslušnými platnými právními předpisy je Emitent povinen vytisknout či zajistit vytištění konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) v nejkratší rozumně možné době poté, co mu bude Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) oznámeno doručení první žádosti o vydání konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) v souladu s tímto odstavcem, resp. co mu byla taková žádost doručena, vykonává-li v souvislosti s příslušnou emisí Dluhopisů činnosti Administrátora sám. Pro vyloučení pochybností platí, že Emitent nebude v prodlení s plněním svých povinností podle tohoto odstavce, pokud budou Dluhopisy a Kupóny (budou-li vydávány) vytištěny a bude umožněna jejich výměna Vlastníkům Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) v době obvyklé pro vytištění listinných cenných papírů s obdobnými parametry jako Dluhopisy.
- (c) Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), která je uvedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů; v případě existence Sběrného dluhopisu je pak Vlastníkem Dluhopisů osoba, která je v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů. Vlastníkem listinného Kupónu (bude-li vydán) (dále také jen "**Vlastník Kupónu**") je osoba, která předloží příslušný Kupón (bude-li vydán).
- (d) K převodu podílů, kterými se příslušný Vlastník Dluhopisů podílí na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude

uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Před vydáním konkrétních kusů Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) může Administrátor (nebo jiná osoba s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedená v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) učinit oznámení Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek, ve kterém může stanovit den, počínaje kterým budou převody podílů na Sběrném dluhopisu pozastaveny, přičemž na výzvu Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedené v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost. Administrátor (nebo jiná osoba s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti uvedená v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která vede evidenci podílů na Sběrném dluhopisu) nebude evidovat jakékoli převody podílů na Sběrném dluhopisu počínaje tímto dnem, přičemž ale platí, že tento den nesmí předcházet dni, počínaje kterým si Vlastníci Dluhopisů budou moci vyzvednout konkrétní kusy Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány), o více než 7 (sedm) Pracovních dní.

- (e) K převodu listinných Kupónů (budou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (f) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů dochází jejich rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisu a jejich předáním; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů.
- (g) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (bude-li vydáván) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (bude-li vydáván) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

2. Datum a způsob emise dluhopisů, emisní kurz

2.1 Datum emise; emisní lhůta

Datum emise každé emise Dluhopisů a Emisní lhůta budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty, a to i postupně (v tranších), není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak. Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit Vlastníkům Dluhopisů a uveřejnit ho stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný objem emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % (padesát procent) předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů, neurčí-li Emitent v Doplnku dluhopisového programu jiný rozsah případného zvýšení objemu emise.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový či jiný výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

3. Status Dluhopisů, prohlášení Emitenta týkající se Dluhopisů vydaných jako hypoteční zástavní listy

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy platební závazky vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů (budou-li vydávány), zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené (s výjimkou podřízených Dluhopisů, jak je uvedeno v článku 3.2 níže) závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo příslušný Doplněk dluhopisového programu. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

3.2 Status Dluhopisů (budou-li Dluhopisy vydány jako podřízené Dluhopisy)

Budou-li některé Dluhopisy v rámci Dluhopisového programu vydávány jako podřízené Dluhopisy, budou Závazky z takovýchto podřízených Dluhopisů představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu ustanovení § 34 Zákona o dluhopisech, které jsou a budou vždy rovnocenné (*pari passu*) mezi sebou navzájem.

V případě (a) vstupu Emitenta do likvidace nebo (b) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky odpovídající právům spojeným s podřízenými 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 podřízených Dluhopisů. Pohledávky z podřízených 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.

Započtení pohledávek z podřízených Dluhopisů proti závazkům věřitele těchto pohledávek vůči Emitentovi nebo jinému případnému členovi jeho regulovaného konsolidačního celku ve smyslu vyhlášky České národní banky č. 123/2007 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě (dále jen "**Vyhláška ČNB**"), není přípustné. Pohledávku z titulu podřízených Dluhopisů nesmí Emitent ani jiný případný člen regulovaného konsolidačního celku ve smyslu Vyhlášky ČNB přijmout jako zajištění.

3.3 Prohlášení a závazky Emitenta týkající se Krycího bloku (budou-li Dluhopisy vydány jako hypoteční zástavní listy)

Emitent prohlašuje, že jmenovitá hodnota všech jím dosud vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu (tj. vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nebo mimo něj), jakož i jejich poměrného výnosu, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo jejich částmi, popřípadě náhradním způsobem podle Zákona o dluhopisech (dále též "**Krycí blok**").

V případě, že by z jakéhokoli důvodu výše Krycího bloku přestala plně krýt jmenovitou hodnotu a hodnotu poměrného a dosud nevyplaceného výnosu všech již vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu a nebude možné Krycí blok zvýšit, Emitent bude odkupovat Dluhopisy (vydané jako hypoteční zástavní listy v rámci tohoto Dluhopisového programu) nebo jiné jím vydané hypoteční zástavní listy, dokud nebude výše v té době existujícího Krycího bloku plně krýt jmenovitou hodnotu a poměrný výnos všech již vydaných a nesplacených hypotečních zástavních listů v oběhu.

4. Negativní závazek

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která

by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jakéhokoliv Závazku, pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovaným Závazkem nebo Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 12. těchto Společných emisních podmínek.

V souladu se Zákonem o dluhopisech se Emitent dále zavazuje, že majetkové hodnoty představující Krycí blok nezastaví ani jinak nepoužije jako zajištění.

5. Výnos

5.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu.
- (b) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) tohoto článku.
- (c) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků (jak je tento pojem definován v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období Agentem pro výpočty zaokrouhlen na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Příslušný Doplněk dluhopisového programu může stanovit pro zaokrouhlení jiné pravidlo, avšak za podmínky, že úroková sazba pro Výnosové období bude zaokrouhlena maximálně na celé jednotky.
- (d) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavcích (a) až (b) tohoto článku až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k danému dni splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (e) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

5.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem

5.2.1 Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem nebo jako strukturované Dluhopisy budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající (i) příslušné hodnotě Referenční sazby zvýšené nebo snižené o příslušnou Marži (je-li relevantní), nebo (ii) výsledné hodnotě vzorce pro výpočet úrokové sazby blíže specifikovaného v Doplnku dluhopisového programu, do kterého bude dosazena hodnota Referenční sazby nebo Referenčních sazeb a příslušné Marže a/nebo koeficientu (je-li relevantní), vždy během jednotlivých na sebe navazujících Výnosových období. Při výpočtu úrokové sazby dle bodu (ii) tohoto odstavce bude Emitent vycházet z následujícího vzorce:

$$X = R + / * [M + / * k],$$

přičemž proměnné užití ve vzorci mají následující význam:

X sazba pro příslušné Výnosové období;
M marže pro příslušné Výnosové období;
k koeficient specifikovaný v Emisním dodatku;
R Referenční sazba pro příslušné Výnosové období.

- (b) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
- (c) Hodnotu Referenční sazby platnou pro každé Výnosové období stanoví Agent pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby a v hodinu, kdy je to obvyklé pro příslušnou měnu ve Finančním centru. Úroková sazba pro každé Výnosové období bude Agentem pro výpočty zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Příslušný Doplněk dluhopisového programu může stanovit pro zaokrouhlení jiné pravidlo, avšak za podmínky, úroková sazba pro Výnosové období bude zaokrouhlena maximálně na celé jednotky. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Agent pro výpočty ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek.
- (d) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty úroků.
- (e) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavcích (a) až (c) shora až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k danému dni splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- (f) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

5.2.2 Určení Referenční sazby na základě úrokové sazby

Má-li být hodnota Referenční sazby určena na základě úrokové sazby nebo úrokových sazeb, budou tyto odečteny Agentem pro výpočty ze Zdroje Referenční sazby v příslušný den a v hodinu, ve kterou je to v příslušném Finančním centru obvyklé.

5.2.3 Určení Referenční sazby na základě Indexu

Má-li být hodnota Referenční sazby určena jako hodnota Indexu, resp. její změny v čase, budou hodnoty příslušného Indexu odečteny Agentem pro výpočty z příslušného Zdroje Referenční sazby v příslušný den jako konečné hodnoty příslušného obchodního dne.

Dojde-li od posledního data, ke kterému byla hodnota Indexu Agentem pro výpočty zjišťována, ke změně složení Indexu, váhy některé složky tvořící Index nebo k jakékoli jiné úpravě, v jejímž důsledku by dle výhradního uvážení Agent pro výpočty, nebyla hodnota Indexu po takové úpravě v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu před takovou úpravou, pak hodnotu Indexu stanoví Agent pro výpočty podle praxe převládající v dané době na trhu, existuje-li, tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu před takovou úpravou.

Dojde-li k zániku Indexu (a není-li k dispozici žádný dle výhradního názoru Agent pro výpočty rozumně přijatelný Index, který by zaniklý Index v podstatných ohledech nahradil), pak hodnotu Indexu určí Agent pro výpočty dle praxe převládající v dané době na trhu, existuje-li tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Indexu počítanou podle vzorce a metody před takovou změnou.

Nastane-li Příklad výpadku trhu ve vztahu k aktivu, který tvoří součást Indexu, může Agent pro výpočty při stanovení příslušného procentuálního podílu tohoto aktiva na úrovni Indexu vycházet ze srovnání (i) části Indexu odpovídající tomuto aktivu (bezprostředně před vznikem tohoto Příkladu výpadku trhu) a (ii) celkového Indexu (bezprostředně před vznikem tohoto Příkladu výpadku trhu).

Při výkonu svého výhradního uvážení a názoru ve všech případech uvedených výše je Agent pro výpočty povinen jednat s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry a v souladu s praxí obvyklou v dané době na kapitálových trzích.

5.2.4 Určení Referenční sazby na základě Koše

Má-li být hodnota Referenční sazby určena jako hodnota Koše, resp. její změny v čase, stanoví hodnotu Koše Agent pro výpočty jako vážený průměr hodnot jednotlivých položek tvořících Koš, kde každá položka má váhu stanovenou v Doplněku dluhopisového programu, přičemž není-li žádná váha pro jednotlivé položky v Doplněku dluhopisového programu stanovena, platí, že každá položka má váhu stejnou.

Hodnoty jednotlivých položek, které Koš tvoří, odečte Agent pro výpočty z příslušného Zdroje Referenční sazby, přičemž platí, že dojde-li k zániku některé položky, která Koš tvoří, nebo k jiné změně, v jejímž důsledku není hodnota takové položky srovnatelná s její dříve zjištěnou hodnotou, pak hodnotu takové položky stanoví dle praxe převládající v dané době na trhu, existuje-li, Agent pro výpočty tak, aby hodnota Koše po takové změně byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou Koše před takovou změnou.

Nastane-li Příklad výpadku trhu ve vztahu k aktivu, který tvoří součást Koše, může Agent pro výpočty při stanovení příslušného procentuálního podílu tohoto aktiva na Koši vycházet ze srovnání (i) části Koše odpovídající tomuto aktivu (bezprostředně před vznikem tohoto Příkladu výpadku trhu) a (ii) celkového Koše (bezprostředně před vznikem tohoto Příkladu výpadku trhu).

5.2.5 Určení Referenční sazby na základě Směnného kurzu

Má-li být Referenční sazba určena jako hodnota Směnného kurzu, resp. její změny v čase, bude hodnota Směnného kurzu odečtena Agentem pro Výpočty v příslušnou hodinu a den z příslušného Zdroje Referenční sazby.

5.2.6 Určení Referenční sazby na základě jiné hodnoty

Má-li být Referenční sazba určena jako jiná hodnota, resp. změna takové hodnoty v čase, bude taková hodnota či hodnoty odečteny Agentem pro Výpočty v příslušnou hodinu a den z příslušného Zdroje Referenční sazby. Takovou jinou hodnotou může být kurz cenného papíru, nemovitost, komodita či jakýkoli investiční nástroj ve smyslu § 3 odst. 1 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu (resp. koš takových hodnot). Jiná hodnota či hodnoty pro příslušnou Emisi budou specifikovány v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

Nastane-li Příklad výpadku trhu ve vztahu k aktivu, ze kterého se počítá Referenční sazba, může Agent pro výpočty při stanovení příslušného procentuálního podílu tohoto aktiva na hodnotě, ze které se počítá Referenční sazba, vycházet ze srovnání (i) části takové hodnoty odpovídající tomuto aktivu (bezprostředně před vznikem tohoto Příkladu výpadku trhu) a (ii) celkové hodnotě, ze které se počítá Referenční sazba (bezprostředně před vznikem tohoto Příkladu výpadku trhu).

5.2.7 Minimální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví minimální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla nižší, než minimální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplněku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna minimální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že minimální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo minimální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.2.8 Maximální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví maximální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Agentem pro výpočty pro jakékoli příslušné Výnosové období byla vyšší, než maximální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplněku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisu nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna maximální výši úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že maximální výše úrokové sazby Dluhopisu nebo maximální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

5.3 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplněku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos z takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem.
- (b) Jestliže částka (jmenovitá hodnota nebo Diskontovaná hodnota) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu není Emitentem řádně splacena v termínu její splatnosti, bude taková splatná částka úročena příslušnou Diskontní sazbou, a to až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k danému dni splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší 1 (jednoho) roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní stanoveného v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

5.4 Dluhopisy s kombinovaným výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplněku dluhopisového programu jako Dluhopisy s kombinovaným výnosem ponesou výnos stanovený kombinací výnosů dle článků 5.1 až 5.3 těchto Společných emisních podmínek uvedenou v příslušném Doplněku dluhopisového programu pro jednotlivá Výnosová období. Výnos Dluhopisů s kombinovaným výnosem tak bude stanoven na základě kombinace diskontního, a/nebo pevného a/nebo pohyblivého úrokového výnosu.

6. Splacení Dluhopisů

6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Společných emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která bude uvedena v Doplněku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s článkem 7. těchto Společných emisních podmínek. Není-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu uvedeno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě jiná hodnota, která bude uvedena v Doplněku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti Dluhopisů) splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů jednorázově.

6.2 Amortizované Dluhopisy

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplněku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově. Nebude-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude splacení jmenovité hodnoty rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Nebude-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu uvedeno jinak, bude příslušná splátka jmenovité hodnoty splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období. Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve

splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplnku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též výši výnosu splatného spolu se splátkou jmenovité hodnoty.

6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

6.3.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů ve vlastnictví Emitenta v souladu s článkem 6.5 těchto Společných emisních podmínek. Za předčasné splacení Dluhopisů se také nepovažuje případ, kdy v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu nemá být jmenovitá hodnota splacena jednorázově ale postupně (amortizované Dluhopisy).

6.3.2 Oznámení o předčasném splacení

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13. těchto Společných emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicetpět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

6.3.3 Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 6.3.2 těchto Společných emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.3 a příslušného Doplnku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem (pokud je to relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí být spolu s každým Dluhopisem vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu (jak je tento pojem definován níže) odečte od částky splatné Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného Kupónu.

6.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

6.4.1 Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9., 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek.

6.4.2 Oznámení o předčasném splacení

Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, pak má kterýkoli Vlastník Dluhopisu příslušné emise právo dle své úvahy požádat o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicetpět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

6.4.3 Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů podle článku 6.4.2 těchto Společných emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Vlastníka Dluhopisu přijmout předčasné splacení všech

Dluhopisů dané emise, o jejichž předčasnou splatnost požádal v oznámení dle článku 6.4.2 shora, v souladu s ustanoveními tohoto článku 6.4 a příslušného Doplnku dluhopisového programu a poskytnout Emitentovi či Administrátorovi veškerou součinnost, kterou Emitent případně Administrátor mohou v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V takovém případě, avšak vždy pouze proti vrácení příslušného Dluhopisu, budou všechny takové nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem (pokud bude relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí být spolu s každým Dluhopisem vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného Kupónu.

6.4.4 Odkoupení Dluhopisů

Nebude-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu, avšak v případě podřízených Dluhopisů ne dříve než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy pro předčasnou splatnost podřízených Dluhopisů.

6.5 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením článku 6.4.4 těchto Společných emisních podmínek nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku (příčemž o tomto vyrozumí Administrátora). V takovém případě Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (příčemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 7.3 těchto Společných emisních podmínek se nepoužije), avšak v případě podřízených Dluhopisů ne dříve než budou splněny podmínky stanovené právními předpisy pro předčasnou splatnost podřízených Dluhopisů.

6.6 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jinou hodnotu, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a naběhlých úrokových či jiných výnosů (pokud bude relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení článků 5., 6., 9., 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely článku 4. těchto Společných emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na účet Administrátora.

7. Platební podmínky

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový či jiný výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jinou hodnotu, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplnku dluhopisového programu přípustné vyplácení úrokového či jiného výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jiné hodnoty, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) v jiné měně nebo měnách. Úrokový či jiný výnos (pokud bude relevantní) bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jiná hodnota, která bude případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Společnými emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považován ani za změnu těchto Společných emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění závazků dle těchto Společných emisních podmínek.

7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových či jiných výnosů (pokud bude relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jiné hodnoty, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Společných emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen "**Den výplaty úroků**" nebo "**Den konečné splatnosti Dluhopisů**" nebo "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**" nebo každý z těchto dní také jen "**Den výplaty**"), a to prostřednictvím Administrátora. Pokud je v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno, že dochází k úpravě Dnů výplaty v souladu s konvencí Pracovního dne, pak platí, že pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty připadat na Pracovní den, který:

- (a) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Následující**"; nebo
- (b) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, avšak v případě, že by takový nejbližší následující Pracovní den spadl do dalšího kalendářního měsíce, bude Den výplaty namísto toho připadat na nejbližší předcházející Pracovní den, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Upravená následující**"; nebo
- (c) je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne "**Předcházející**",

přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

7.3.1 Zaknihované Dluhopisy

- (a) Neení-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek, osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**") a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Kupóny evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
- (b) Neení-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jinou hodnotu, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním

depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úroků (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

7.3.2 Listinné Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, jsou osoby, které budou evidovány v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) jako osoby podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby včetně tohoto dne. Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Společných emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové či jiné výnosy z listinných Dluhopisů (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, které jsou vedeny jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek osoby, které odevzdají Administrátorovi příslušné Kupóny v Určené provozovně Administrátora.
- (b) Není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu jsou osoby, které budou evidovány v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) jako osoby podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Po vydání konkrétních kusů Dluhopisů v souladu s článkem 1.2.4 těchto Společných emisních podmínek budou Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takovou jinou hodnotu, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) osoby, které jsou vedeny jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně Administrátora. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu učiněným počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do

příslušného Dne splatnosti dluhopisů, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

- (c) V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, osoby (není-li v těchto Společných emisních podmínkách stanoveno jinak), které budou evidovány v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce splátky jmenovité hodnoty nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu, učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně tohoto dne. Budou-li vydány konkrétní kusy Dluhopisů, budou Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty z listinných Dluhopisů, osoby, které jsou vedeny jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám (i) bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice nebo (ii) v hotovosti na místech uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu (dále také jen "**Platební místo**").

7.4.1 Bezhotovostní platby

- (a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výši zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu Oprávněné osoby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku Oprávněné osoby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud bude relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka), a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.
- (b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky), nebo (ii) odepšana z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (s výjimkou měny, která českou korunu nahradí, bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky). Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se

považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci (x) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky), nebo (y) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (s výjimkou měny, která českou korunu nahradí, bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) je podmínkou provedení platby v den její splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, aby příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány) byly odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2. těchto Společných emisních podmínek nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty. V případě, že Oprávněná osoba odevzdá nebo předloží Administrátorovi příslušné Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány) později, provede Administrátor platbu nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů od data odevzdání nebo předložení takových Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad. Další podmínky tohoto článku 7.4.1 týkající se včasného doručení řádné Instrukce Administrátorovi zůstávají nedotčeny.
- (d) Emitent ani Administrátor nenesou odpovědnost za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci, neodevzdala či nepředložila Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány) nebo nedodala další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 7.4.1, (ii) taková Instrukce, Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.4.2 Hotovostní platby

- (a) V případě, že tak bude uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, bude na žádost Oprávněné osoby Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazujícího totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas; je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapsaná do obchodního rejstříku, je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku takové osoby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců), (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu Oprávněné osoby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastoupena, též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co bude relevantní). Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů.
- (b) Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku v příslušný Den výplaty nebo v takový den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, Administrátor platbu neprovede, přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad příslušné platby.
- (c) V případě provádění jakýchkoli plateb na základě odevzdání nebo předložení konkrétních kusů listinných Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) je podmínkou hotovostní platby v den její

splatnosti v souladu s odstavcem (b) tohoto článku, že příslušné listinné Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány) byly odevzdány nebo předloženy příslušnou Oprávněnou osobou Administrátorovi v souladu s článkem 7.3.2 těchto Společných emisních podmínek v Den výplaty. Další podmínky tohoto článku 7.4.2 týkající se včasného doručení požadovaných dokumentů Administrátorovi zůstávají nedotčeny.

- (d) Emitent ani Administrátor nenesou odpovědnost za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové Dluhopisy nebo Kupóny (budou-li vydávány), dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.4.3 Společná ustanovení o provádění plateb

Provádění plateb v souvislosti s Dluhopisy se v rozsahu neupraveném těmito Společnými emisními podmínkami řídí Platebními podmínkami a obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty, případně podmínkami příslušné Smlouvy s administrátorem. Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně provádění plateb v případě, že taková změna nemá podstatný nepříznivý vliv na práva Vlastníků Dluhopisů nebo Vlastníků Kupónů (budou-li vydávány). Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) oznámeno v souladu s ustanovením článku 13. těchto Společných emisních podmínek.

8. Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu anebo takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů) a výplaty úrokových či jiných výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků, pokud v příslušném Doplnku dluhopisového programu není stanoveno jinak.

9. Předčasná splatnost Dluhopisů v Případech neplnění závazků

9.1 Případy neplnění závazků

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění závazků**"):

- (a) *Prodlení s platbami*

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy, kterých se taková platba týká, nebude provedena v souladu s článkem 7. těchto Společných emisních podmínek do 10 (deseti) Pracovních dní od data její splatnosti; nebo

- (b) *Porušení jiných závazků*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný podstatný závazek uvedený v těchto Společných emisních podmínkách (včetně závazků uvedených v článku 4. těchto Společných emisních podmínek) a takové neplnění závazků, pokud může být napraveno, zůstane nenapraveno po 45 (čtyřicet pět) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníkem Kupónu (budou-li vydávány), který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen, dopisem určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(c) *Neplnění ostatních závazků Emitenta*

jakýkoli jiný Závazek nebo Závazky Emitenta, které ve svém úhrnu přesahují částku 200 000 000 Kč (dvě stě milionů korun českých) nebo její ekvivalent v kterékoli jiné měně, nebude Emitentem řádně uhrazen do 20 (dvaceti) kalendářních dní od data jeho splatnosti nebo případné odkladné lhůty; to neplatí pro případ, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost Závazku co do jeho výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným plnit; nebo

(d) *Ukončení činnosti*

Emitent (i) pozbude povolení působit jako banka nebo (ii) valná hromada Emitenta rozhodne o tom, že Emitent nebude nadále působit jako banka; nebo

(e) *Platební neschopnost*

Emitentovi (i) vznikne povinnost podat dlužnický insolvenční návrh nebo (ii) vůči Emitentovi bude zjištěn úpadek nebo (iii) insolvenční návrh bude insolvenčním soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta; nebo

(f) *Likvidace*

příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;

pak:

(x) v případě jakýchkoli zaknihovaných Dluhopisů s úrokovým či jiným výnosem nebo jakýchkoli listinných Dluhopisů s úrokovým či jiným výnosem může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1, 5.2 nebo 5.4 těchto Společných emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Společných emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného Kupónu; nebo

(y) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů (popřípadě v takové jiné hodnotě, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 9.2 těchto Společných emisních podmínek.

9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů dle písmena (x) nebo (y) článku 9.1 těchto Společných emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny Administrátora příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi, avšak v případě podřízených Dluhopisů ne dříve než budou

splněny podmínky stanovené právními předpisy pro předčasnou splatnost podřízených Dluhopisů (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

9.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů odvoláno, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Společných emisních podmínek splatné. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9. se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7. těchto Společných emisních podmínek.

10. Promlčení

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

11. Administrátor, Agent pro výpočty a Kotační agent

11.1 Administrátor

11.1.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 těchto Společných emisních podmínek, je Administrátorem Emitent. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.1.2 Společných emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora na následující adrese:

Česká spořitelna, a.s.
Evropská 2690/17
160 00 Praha 6

11.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna Administrátora

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů budou příslušná Určená provozovna Administrátora a Administrátor uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Administrátora nebo Určené provozovny Administrátora u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny Administrátora a Administrátora a tuto skutečnost uveřejní způsobem uvedeným v článku 13 těchto Společných emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyta účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy či Kupóny (budou-li vydávány), nabude účinnosti 30 (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

11.1.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem uzavřené mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

11.2 Agent pro výpočty

11.2.1 Agent pro výpočty

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.2.2 těchto Společných emisních podmínek je Agentem pro výpočty Emitent.

11.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Agent pro výpočty uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty a tuto skutečnost uveřejní způsobem uvedeným v článku 13 těchto Společných emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.

11.2.3 Vztah Agentu pro výpočty k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty uzavřené mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

11.3 Kotační agent

11.3.1 Kotační agent

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.3.2 těchto Společných emisních podmínek, je Kotačním agentem Emitent.

11.3.2 Další a jiný Kotační agent

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů bude případný jiný nebo další Kotační agent uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

11.3.3 Vztah Kotačního agenta k Vlastníkům Dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s kotačním agentem uzavřené mezi Emitentem a Kotačním agentem (jiným než Emitentem) jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

12. Schůze a změna emisních podmínek Dluhopisů

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Schůze**", přičemž ve vztahu ke schůzi vlastníků Dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami, příslušným Doplnkem dluhopisového programu a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li obecně závazný právní předpis jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů, nebo Vlastník Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 12.1.3 těchto Společných emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k příslušné emisi Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze Dluhopisů.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi, respektive (rozhodne-li se tak) společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, resp. v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případech uvedených v tomto článku 12.1.2 níže a v dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (každý z těchto případů dále jen "**Změna zásadní povahy**"):

- (a) návrhu změny emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění);
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů;
- (e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- (g) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují i platné a účinné právní předpisy.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen zaslat v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 12.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis, a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.2 Listinné Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise, byl evidován v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**") pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), který je k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi zapsán v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a předloží před jednáním Schůze příslušný Dluhopis nebo Dluhopisy. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu a převodům listinných Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.

12.2.3 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezaknily z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.5 těchto Společných emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce uplatňovat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

12.2.4 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Vlastníci Kupónů (budou-li vydávány) jsou oprávněni účastnit se Schůze bez hlasovacího práva. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu článku 12.3.3 těchto Společných emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. V případě společné schůze Vlastníků Dluhopisů, je Schůze usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty nesplacené části každé dosud vydané emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, s tím, že neřeší-li se na Schůzi problematika společná všem emisím v rámci Dluhopisového programu, je nutná účast vlastníků 30 % (třiceti procent) jmenovité hodnoty nesplacené části těch emisí Dluhopisů, jichž se problematika dotýká. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel sám informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Společnými emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolávané Emitentem.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta a (iii) činit jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna Společných emisních podmínek či Doplňku dluhopisového programu, k níž je v souladu s článkem 12.1.2 (a) těchto Společných emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, a usnesení o ustavení nebo odvolání společného zástupce Vlastníků Dluhopisů je třeba alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Společných emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle článku 12.1.2 písm. (a) těchto Společných emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 12.3.1.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (a) až (g) těchto Společných emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti

takovému návrhu nebo se Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může do 30 (třiceti) dnů od konání příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně poměrného výnosu (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o vyplacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jiné hodnoty, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů), jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění usnesení Schůze písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoliv ze Změn zásadní povahy dle článku 12.1.2 písm. (b) až (g) těchto Společných emisních podmínek a Schůze s takovou Změnou zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s takovým usnesením Schůze, je Emitent povinen Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále jen "**Žadatel**"), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně poměrného výnosu (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasně splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, nebo jinou hodnotu, která bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisů). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění usnesení Schůze, a to písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**").

12.4.3 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými za Žadatele jednat, přičemž podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7. těchto Společných emisních podmínek.

12.4.4 Vrácení Dluhopisů a Kupónů

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné Vlastníku Dluhopisu a bude vyplacena Vlastníku Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se předčasná splatnost podle článku 12.4.1 nebo 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek týká, které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného Kupónu.

12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora. Emitent je povinen v lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, jakým uveřejnil Společné emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy uvedenou v článku 12.1.2 písm. (a) až (g) těchto Společných emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze některou z těchto změn přijala, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků Dluhopisů, kteří se změnou souhlasili a počty kusů Dluhopisů dané emise, které každý z těchto Vlastníků Dluhopisů má k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi ve svém vlastnictví.

13. Oznámení

Není-li v zákoně či emisních podmínkách Dluhopisů stanoveno jinak, bude jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů (s výjimkou oznámení o svolání Schůze dle článku 12.1.3 těchto Společných emisních podmínek) platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetové stránce Emitenta www.csas.cz, případně na jiné internetové stránce, jejíž adresa bude předem oznámena způsobem podle tohoto článku (dále jen "**Internetová stránka Emitenta**"). Za datum každého takového oznámení se bude považovat datum jeho prvního uveřejnění na Internetové stránce Emitenta. V případě, že zákon předepisuje pro některé oznámení Vlastníkům Dluhopisů jiný způsob uveřejnění, bude takové oznámení platné, pokud bude uveřejněno způsobem předepsaným zákonem. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

14. Rozhodné právo, jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů nebo Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Společných emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu, je Městský soud v Praze. Tyto Společné emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny a/nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

15. Definice

Pro účely těchto Společných emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

"**Administrátor**" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"**Agent pro výpočty**" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"**Centrální depozitář**" má význam uvedený v článku 1.2.3 (a) těchto Společných emisních podmínek.

"**Datum emise**" znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

"**Datum ex-jistina**" znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"**Datum ex-kupón**" znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"**Den konečné splatnosti Dluhopisů**" znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek.

"**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**" má význam uvedený v článcích 6.3.2, 6.4.2, 7.2, 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu.

"**Den splatnosti dluhopisů**" znamená Den konečné splatnosti Dluhopisů i Den předčasné splatnosti Dluhopisů.

"**Den stanovení Referenční sazby**" znamená den jako takový uvedený v příslušném Doplnku dluhopisového programu, a pokud žádný takový není v příslušném Doplnku dluhopisového programu uveden, pak druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného Výnosového období.

"**Den výplaty**" znamená každý Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek.

"**Den výplaty úroků**" znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak uvedeno v článku 7.2 těchto Společných emisních podmínek.

"Diskontní sazba" znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

"Diskontovaná hodnota" znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisů ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. V případech, kdy jde o výpočet za období kratší 1 (jednoho) roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní.

"Dluhopisy" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"Dluhopisový program" znamená dluhopisový program Emitenta v maximálním objemu nesplacených Dluhopisů 75 000 000 000 Kč (sedmdesát pět miliard korun českých), s dobou trvání programu 10 (deset) let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 30 (třicet) let.

"Dodatečná emisní lhůta" znamená lhůtu stanovenou Emitentem v souladu s článkem 2.1 těchto Společných emisních podmínek a v souladu s příslušnými právními předpisy.

"Doplněk dluhopisového programu" znamená doplněk těchto Společných emisních podmínek pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu. V případě Dluhopisů, pro které bude vyhotoven prospekt cenného papíru, se Doplněk dluhopisového programu rozumí konečné podmínky Emise ve smyslu § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

"Emisní lhůta" znamená lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

"Emitent" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"EUR" znamená jednotnou měnu Evropské unie.

"EURIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro EUR, která je uvedena na monitoru "Reuters Screen Service" strana EURIBOR (nebo na případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je EURIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden, pak EURIBOR určí Agent pro výpočty na základě EURIBORu pro nejbližší delší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden a EURIBOR pro nejbližší kratší období, pro které je EURIBOR na zmíněné straně EURIBOR uveden. Pokud není možno EURIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu EURIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den EURIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v EUR pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině bruselského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na relevantním mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří EURIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat EURIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl EURIBOR takto zjistitelný.

"Finanční centrum" pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplnku dluhopisového programu, kde se převážně kotují Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

"Hodnota nevráceného Kupónu" znamená částku úroku nebo jiného výnosu uvedenou v Kupónu diskontovanou ke Dni předčasné splatnosti dluhopisu při diskontní sazbě určené Agentem pro výpočty (nebo, není-li Agent pro výpočty ustaven, Administrátorem) na základě tržních úrokových sazeb v příslušné době. Současně však platí, že diskontní sazba určená Agentem pro výpočty popřípadě Administrátorem dle předchozí věty nesmí být nižší než sazba, při jejímž použití by souhrnná diskontovaná hodnota všech nesplatných Kupónů k takovému Dni předčasné splatnosti byla vyšší než jmenovitá hodnota (popřípadě taková jiná hodnota, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů) Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náleží.

"Index" znamená finanční či jiný index uvedený v příslušném Doplnku dluhopisového programu, jehož hodnotu stanoví ke každému datu, ke kterému má být zjišťována, Agent pro výpočty odečtením jeho hodnoty z příslušného Zdroje Referenční sazby. Bude-li Index vytvářet Emitent, bude jeho popis uveden na webových stránkách Emitenta a tamtéž bude i pravidelně uveřejňována hodnota takového Indexu.

"Instrukce" má význam uvedený v článku 7.4.1 (a) těchto Společných emisních podmínek.

"Konec účetního dne" znamená okamžik, po němž Centrální depozitář, resp. osoba, která vede samostatnou či navazující evidenci Vlastníků Dluhopisů nebo podílů na Sběrném dluhopisu nebo Seznam Vlastníků Dluhopisů (podle toho co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní), provede, v souladu s pro něj závaznými právními předpisy a pravidly, registraci převodu Dluhopisu nebo podílu na Sběrném dluhopisu (podle toho, co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní) až k následujícímu dni.

"Koš" znamená hodnotu portfolia cenných papírů, jiných aktiv, úrokových sazeb nebo jiných položek uvedených v Doplnku dluhopisového programu jako hodnoty, z nichž se Koš počítá, kterou stanoví ke každému datu, ke kterému má být zjišťována, Agent pro výpočty z příslušného Zdroje Referenční sazby, a to způsobem uvedeným v Doplnku dluhopisového programu.

"Kotační agent" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"Kupóny" má význam uvedený v článku 1.2.1 těchto Společných emisních podmínek.

"LIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro relevantní měnu, která je uvedena na "Reuters Monitor" strana LIBOR (nebo případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je LIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden, pak LIBOR určí Agent pro výpočty na základě LIBORU pro nejbližší delší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden a LIBORU pro nejbližší kratší období, pro které je LIBOR na zmíněné straně LIBOR uveden. Pokud není možno LIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, uplatní se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoliv den možné určit sazbu LIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den LIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v příslušné měně pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, a příslušnou částku získaný v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině londýnského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na londýnském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří LIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se roční úroková sazba rovnat LIBORU zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl LIBOR takto zjistitelný.

"Vlastník Dluhopisu" má význam uvedený v článku 1.2 těchto Společných emisních podmínek.

"Vlastník Kupónu" má význam uvedený v článku 1.2 těchto Společných emisních podmínek.

"Marže" znamená marži v souvislosti s Referenční sazbou rozhodnou pro určení úrokových výnosů Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem a stanovenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

"Oprávněné osoby" má význam uvedený v článku 7.3 těchto Společných emisních podmínek, nestanoví-li zákon jinak.

"Osoba oprávněná k účasti na Schůzi" má význam uvedený v člancích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Společných emisních podmínek.

"Oznámení o předčasném splacení" má význam uvedený v článku 9.1 těchto Společných emisních podmínek.

"Platební místo" má význam uvedený v článku 7.4 těchto Společných emisních podmínek.

"Platební podmínky" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"Pracovní den" znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v EUR kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

"PRIBOR" znamená:

- (A) úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce "Reuters Screen Service" strana PRBO (nebo případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, stanovená Českou národní bankou a která je platná pro den, kdy je PRIBOR zjišťován. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které není PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden, pak PRIBOR určí Agent pro výpočty na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud není možno PRIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci (A), použije se níže uvedený odstavec (B).
- (B) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu PRIBOR podle výše uvedeného odstavce (A), bude v takový den PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině pražského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se PRIBOR rovnat PRIBORu zjištěnému v souladu s odstavcem (A) výše v nejbližším předchozím Pracovním dnu, v němž byl PRIBOR takto zjistitelný.

Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto PRIBORu sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

"Případ neplnění závazků" má význam uvedený v článku 9.1 těchto Společných emisních podmínek.

"Případ výpadku trhu" znamená, ve vztahu k jakémukoli podkladovému aktivu, že nastala nebo existuje kterákoliv z následujících okolností:

- (i) přerušení nebo omezení obchodování na trhu s výpadkem s příslušným aktivem, a to bez ohledu na to, zda bylo způsobeno pohyby cen nad rámec limitů povolených na tomto trhu s výpadkem nebo jinak, pokud Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení rozhodne, že takové přerušení či omezení obchodování je významné; nebo
- (ii) jakákoli událost, v jejímž důsledku dochází (dle výhradního rozhodnutí Agentu pro výpočty) k významnému zániku či narušení schopnosti účastníků na trhu běžně provádět transakce s příslušnými aktivy nebo zjišťovat jejich tržní ocenění na příslušném trhu s výpadkem; nebo
- (iii) uzavření příslušného trhu s výpadkem v kterýkoli Pracovní den trhu s výpadkem před pravidelnou zavírací dobou ("**Předčasné uzavření**"), ledaže tento trh s výpadkem oznámí toto Předčasné uzavření alespoň 1 (jednu) hodinu před (a) uzavřením obchodování na tomto trhu s výpadkem v takový příslušný den a (b) termínem pro zadání obchodních příkazů na příslušném trhu s výpadkem, a to podle toho, která z těchto dvou možností (a) či (b) nastane dříve;

- (iv) jakákoli změna tuzemských nebo mezinárodních finančních, politických nebo ekonomických podmínek, směnných kurzů či devizové regulace, jejíž dopad je dle Agenta pro výpočty natolik významný a nepříznivý, že je nemožné či nelze rozumně požadovat, aby bylo pokračováno ve výpočtu Referenční sazby za podmínek a způsobem předpokládaným v emisních podmínkách Dluhopisů.

"Referenční sazba" znamená sazbu uvedenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu Referenční sazba uvedena, platí, že v případě Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem, jejichž jmenovitá hodnota je denominovaná v českých korunách, je Referenční sazbou sazba PRIBOR, v případě dluhopisů denominovaných v EUR je Referenční sazba EURIBOR a v případě Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota je denominovaná v měně jiné než shora uvedené, je Referenční sazbou sazba LIBOR stanovená pro měnu, v níž jsou denominovány příslušné Dluhopisy.

"Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům a listinným Dluhopisům zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu den, který o 30 (třicet) dní předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"Rozhodný den pro účast na Schůzi" má význam uvedený v člancích 12.2.1 a 12.2.2 těchto Společných emisních podmínek.

"Rozhodný den pro výplatu úroků" znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům a listinným Dluhopisům zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu den, který o 30 (třicet) dní předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

"Sběrný dluhopis" má význam uvedený v článku 1.2.4 (a) těchto Společných emisních podmínek.

"Seznam Vlastníků Dluhopisů" je seznam vlastníků konkrétních kusů Dluhopisů vydaných v listinné podobě, který vede Emitent.

"Schůze" má význam uvedený v článku 12.1.1 těchto Společných emisních podmínek.

"Smlouva s administrátorem" má význam uvedený v úvodní části těchto Společných emisních podmínek.

"Společné emisní podmínky" znamená tyto společné emisní podmínky Dluhopisového programu.

"Určená provozovna Administrátora" znamená určenou provozovnu a výplatní místo Administrátora.

"Výnosové období" znamená období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne. Dluhopisy mohou mít i jediné Výnosové období.

"Zákon o dluhopisech" znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění, případně zákon nebo zákony, který jej nahradí.

"Zákon o podnikání na kapitálovém trhu" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, případně zákon nebo zákony, který jej nahradí.

"Závazek" znamená jakýkoli současný nebo budoucí peněžitý závazek Emitenta nebo jakékoli třetí osoby vyplývající z nebo reprezentovaný dluhopisy nebo jinými cennými papíry (i) obchodovanými nebo přijatými k obchodování nebo (ii) způsobilými k obchodování nebo přijetí k obchodování na tuzemském nebo zahraničním trhu (ať již veřejném, volném či jiném).

"Zdroj Referenční sazby" znamená zdroj uvedený v Doplňku dluhopisového programu, ze kterého Agent pro výpočty zjistí hodnotu Referenční sazby nebo její jednotlivé složky, z nichž je hodnota Referenční sazby počítána.

- (a) Je-li Referenční sazba nebo její jednotlivá složka kotována ve Zdroji Referenční sazby pro různě dlouhá období, použije Agent pro výpočty Referenční sazbu nebo její jednotlivou složku pro období shodné s délkou Výnosového období, pro které je hodnota Referenční sazby nebo její jednotlivé složky

zjišťována nebo, není-li Referenční sazba nebo její jednotlivá složka pro takové období kotována, určí její hodnotu Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení s přihlédnutím k sazbě pro nejbližší kratší a nejbližší delší období pro které je Referenční sazba nebo její jednotlivá složka ve Zdroji Referenční sazby kotována.

- (b) Je-li Zdrojem Referenční sazby příslušná strana informačního servisu a Referenční sazba nebo její jednotlivá složka není v kterýkoli den, kdy má být hodnota Referenční sazby nebo její jednotlivé složky zjištěna, na takové straně daného informačního servisu kotována, pak Agent pro výpočty zjistí hodnotu Referenční sazby nebo její jednotlivé složky z nástupnické strany takového informačního servisu nebo z jiné strany nástupnického informačního servisu.
- (c) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit hodnotu Referenční sazby nebo její jednotlivé složky výše uvedeným způsobem, stanoví hodnotu Referenční sazby nebo její jednotlivé složky Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení s odbornou péčí obchodníka s cennými papíry.

"Zlomek dní" znamená pro účely výpočtu úroku, resp. jiného výnosu z Dluhopisů pro období kratší 1 (jednoho) roku:

- (a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/Skutečný počet dní", resp. "Act/Act", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok nebo jiný výnos stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);
- (b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/365" nebo "Act/365", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 365;
- (c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "Skutečný počet dní/360" nebo "Act/360", podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360;
- (d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30/360" nebo "360/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, připadá na 31. (třicátý první) den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. (třicátý) nebo 31. (třicátý první) den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. (třicátý první) den připadá poslední den období, krácen na 30 (třicet) dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 (třiceti) dnech);
- (e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence "30E/360" nebo "BCK Standard 30E/360", podíl počtu dní v období, za něž je úrok, resp. jiný výnos stanovován, a čísla 360 (třistašedesát) (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 (tři sta šedesáti) dnech, rozděleného do 12 (dvanáct) měsíců po 30 (třiceti) dnech a celé období kalendářního roku).

"Žadatel" má význam uvedený v článcích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek.

"Žádost" má význam uvedený v článcích 12.4.1 a 12.4.2 těchto Společných emisních podmínek.

7. VZOR EMISNÍHO DODATKU

Níže je uveden vzor Emisního dodatku obsahujícího konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Emisního dodatku bude i shrnutí dané Emise.

V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi Dluhopisů prospekt cenného papíru, může Emitent vyhotovit pouze Doplněk dluhopisového programu, který v souladu se zákonem zpřístupní.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: *Následující text představuje vzor Emisního dodatku (bez krycí strany, kterou bude každý Emisní dodatek obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušném Emisním dodatku.*

EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

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 dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Komplettní prospekt Dluhopisů 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, IČO: 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. [●] ze dne [●]2012, které nabylo právní moci dne [●]2012, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (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.

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

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, a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] 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 kterékoliv emise v rámci programu maximálně 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**"). Znění Společných emisních podmínek Dluhopisového programu (dále jen "**Společné emisní podmínky**") je uvedeno v kapitole „Společné emisní podmínky“ v Základním prospektu uveřejněném Emitentem.

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

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

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne [doplnit datum] 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 cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. 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.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádá a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB.

1. 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, IČO: 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.

V Praze, dne [●]

Za [Česká spořitelna, a.s.]

Jméno: [●]
Funkce: [●]

Jméno: [●]
Funkce: [●]

2. DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**") představuje doplněk ke Společným emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"). S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na internetových stránkách Emitenta 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 se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen ve Společných emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku dluhopisového programu pro danou emisí Dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisí použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku.

1. ISIN Dluhopisů: [●/ nepoužije se]
2. ISIN Kupónů (je-li požadováno): [●/ nepoužije se]
3. Podoba Dluhopisů: [zaknihovaná; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář] / [listinná; Dluhopisy [ne]budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, [evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor]
4. Forma Dluhopisů: [na doručitele / na jméno / na řad]
5. Status Dluhopisů: [podřízené / nepodřízené]
6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: [●]
7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů: [●]
8. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Společných emisních podmínek [s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů] / ne]
9. Počet Dluhopisů: [●] ks
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy): [● / nepoužije se]
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: [koruna česká (CZK) / ●]
12. Název Dluhopisů: [●]
13. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: [ano / ne]
14. Datum emise: [●]
15. Emisní lhůta (lhůta pro upisování): [●]
16. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, resp. emisní cena v rámci sekundární veřejné nabídky (je-li relevantní), resp. emisní kurz Dluhopisů vydávaných během Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty po Datu emise (je-li relevantní): [●] % jmenovité hodnoty; [při sekundární veřejné nabídce činěné Emitentem bude cena za nabízené Dluhopisy určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta [●]. / Při vydání Dluhopisů v Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůtě po Datu emise bude cena za nabízené dluhopisy určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a tam kde je to relevantní bude k částce emisního kurzu takových Dluhopisů dále připočten odpovídající alikvotní úrokový či jiný výnos, a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta [●]]
17. Úrokový výnos: [pevný / pohyblivý [(strukturovaný)] / na bázi diskontu / kombinovaný [popis kombinace]]
18. Zlomek dní: [●]
19. *Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:*
 - 19.1 Úroková sazba Dluhopisů: [● % p.a.]
 - 19.2 Zaokrouhlení úrokového výnosu stanoveného pro jednotlivá Výnosová období: [● / dle článku 5.1(c) Společných emisních podmínek]
 - 19.3 Výplata úrokových výnosů: [jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / ●]
 - 19.4 Den výplaty úroků: [●]
20. *Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem [(strukturované Dluhopisy)]:*

20.1	Referenční sazba:	[• / dle článku 15 Společných emisních podmínek]
20.2	Index:	[• / nepoužije se]
20.3	Koš:	[• / nepoužije se]
20.4	Směnný kurz:	[• / nepoužije se]
20.5	Jiná hodnota (viz článek 5.2.6 Společných emisních podmínek):	[• / nepoužije se]
20.6	Zdroj Referenční sazby:	[• / nepoužije se]
20.7	Případ výpadku trhu:	[viz Společné emisní podmínky / •]
20.8	Derivátová složka platby úroku:	[• / nepoužije se]
20.9	Marže:	[• % p.a. / nepoužije se]
20.10	Den stanovení Referenční sazby:	[•]
20.11	Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období:	[Referenční sazba [plus/minus] Marže / vzorec pro výpočet pohyblivého výnosu pro příslušná Výnosové období ve smyslu čl. 5.2.1(a) bod (ii) Společných emisních podmínek, doplněný o chybějící parametry]
20.12	Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / •]
20.13	Den výplaty úroků:	[• / nepoužije se]
20.14	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:	[• / nepoužije se]
20.15	Minimální úroková sazba:	[• / nepoužije se]
20.16	Maximální úroková sazba:	[• / nepoužije se]
20.17	Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
20.18	Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti:	[• / nepoužije se]
20.19	Pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje:	[• / nepoužije se]
21.	<i>Jedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu:</i>	
24.1	Diskontní sazba:	[• / nepoužije se]
22.	<i>Jedná-li se o Dluhopisy s kombinovaným výnosem:</i>	
22.1	Způsob určení výnosu pro jednotlivá Výnosová období:	[kombinace výše uvedených typů úrokového výnosu pro jednotlivá Výnosová období / nepoužije se]
22.2	Pevná úroková sazba Dluhopisů:	[• % p.a. / nepoužije se]
22.3	Diskontní sazba:	[• / nepoužije se]
22.4	Referenční sazba:	[• / dle článku 15 Společných emisních podmínek / nepoužije se]
22.5	Index:	[• / nepoužije se]

22.6	Koš:	[• / nepoužije se]
22.7	Směnný kurz:	[• / nepoužije se]
22.8	Jiná hodnota (viz článek 5.2.6 Společných emisních podmínek):	[• / nepoužije se]
22.9	Zdroj Referenční sazby:	[• / nepoužije se]
22.10	Případ výpadku trhu:	[viz Společné emisní podmínky / •]
22.11	Derivátová složka platby úroku:	[• / nepoužije se]
22.12	Marže:	[• % p.a. / nepoužije se]
22.13	Den stanovení Referenční sazby:	[• / nepoužije se]
22.14	Způsob stanovení úrokové sazby v případě pohyblivé složky kombinovaného výnosu platné pro jednotlivá Výnosová období:	[Referenční sazba [plus/minus] Marže / vzorec pro výpočet pohyblivého výnosu pro příslušná Výnosové období ve smyslu čl. 5.2.1(a) bod (ii) Společných emisních podmínek, doplněný o chybějící parametry]
22.15	Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně / •]
22.16	Den výplaty úroků:	[• / nepoužije se]
22.17	Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období:	[• / dle článku 5.2.1 (c) Společných emisních podmínek / nepoužije se]
22.18	Minimální úroková sazba:	[• / nepoužije se]
22.19	Maximální úroková sazba:	[• / nepoužije se]
22.20	Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů:	[• / nepoužije se]
22.21	Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti:	[• / nepoužije se]
22.22	Pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje:	[• / nepoužije se]
23.	Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti (" jiná hodnota "):	[• / nepoužije se]
24.	Den konečné splatnosti Dluhopisů:	[•]
25.	Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	[nepoužije se / Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v [pravidelných / nepravidelných splátkách] vždy k příslušnému [Datu výplaty úroků], jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Emisnímu dodatku jako příloha č. [1].]
26.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	[ano/ ne]
26.1	Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou	[• / nepoužije se]

- Dluhopisy k takovému datu splaceny:
27. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů: [ano/ ne]
 - 27.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny: [• / nepoužije se]
 28. 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): [• /_nepoužije se]
 29. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: [Následující / Upravená následující / Předcházející]
 30. Způsob provádění plateb: [bezhotovostní / hotovostní (s omezeními vyplývajícími z obecně závazných právních předpisů)]
 31. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb): [• / nepoužije se]
 32. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Společných emisních podmínek): [• / nepoužije se]
 33. Administrátor: [Česká spořitelna, a.s. / •]
 34. Určená provozovna Administrátora: [dle Společných emisních podmínek / •]
 35. Agent pro výpočty: [Česká spořitelna, a.s. / •]
 36. Kotační agent: [Česká spořitelna, a.s. / •]
 37. Finanční centrum: [• / nepoužije se]
 38. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ano; emise Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [•]/ nepoužije se (emise Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
 39. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: [• / viz Společné emisní podmínky]
 40. Interní schválení emise_Dluhopisů: [Vydání emise Dluhopisů schválilo [představenstvo] Emitenta dne [•].]
 41. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: [Emitent hodlá Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise (jak je tato určena v bodě 7 tohoto Doplnku dluhopisového programu) nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to [kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu a předpokládá, že bude po datu uveřejnění tohoto Emisního dodatku Dluhopisy nabízet též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT o veřejné nabídce. Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory [v sídle Emitenta / v jednotlivých pobočkách Emitenta]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám.]

42. Lhůta nabídky Dluhopisů: [•]
43. Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: [Investoři budou oslovováni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) [v rámci smluvních vztahů s Emitentem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Emitentem)] a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [• Kč]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.
Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil Emitentovi celý emisní kurz (resp. emisní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).
Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).]
44. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: [nepoužije se]
45. Uveřejnění výsledků nabídky: Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [•], na webové stránce Emitenta [•].
46. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: [•]
47. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: [nepoužije se]
48. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: [nepoužije se]
49. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: [Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.]
[ČS působí též v pozici [Manažera, Administrátora, Agenta pro výpočty a Kotačního agenta Emise]. [ČS vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]]
50. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: [Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [•] Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů při primárním úpisu k Datu emise bude roven emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných k Datu emise po odečtení nákladů na přípravu Emise. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.]
51. Náklady účtované investorovi: Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u ČS, bude ČS hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku ČS k datu obchodu dostupného na [•]. Emitent odhaduje, že tyto poplatky nepřevýší cca [•] Kč na jednu objednávku / [• % z objemu upisovaných/kupovaných Dluhopisů].
[Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu bude ČS jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím

- vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora dostupným na [●]. K datu Emisního dodatku činí tyto náklady cca [●] Kč / [●] % z objemu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu] / [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.] [nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent]
52. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:
53. Umístění Emise prostřednictvím Manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise: [● / nepoužije se]
54. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu BCPP. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise.] / [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.]
55. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): [● / Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker).]
56. Poradci: Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně tohoto Emisního dodatku.
57. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: [není relevantní] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. *[doplnit zdroj informací]*]

8. ÚDAJE O EMITENTOVÍ

8.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ

Název, sídlo a právní forma Emitenta

Název:	Česká spořitelna, a.s.
Sídlo, adresa včetně tel. čísel:	Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, tel.: 956 711 111
IČO:	45244782
DIČ:	CZ699001261
Místo registrace:	Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze
Číslo zápisu u rejstříkového soudu:	oddíl B, vložka 1171
Datum založení:	27. prosince 1991
Datum vzniku:	30. prosince 1991
Doba trvání:	na dobu neurčitou
Právní forma:	obchodní společnost – akciová společnost

Právní řád, kterým se Emitent řídí:

právní řád České republiky

www:

www.csas.cz

Události od poslední účetní závěrky Emitenta za rok končící 31.12.2011, které podstatným způsobem ovlivňují hodnocení platební schopnosti Emitenta:

žádné

Profil Emitenta

Česká spořitelna je bankovní institucí působící v České republice. Kořeny České spořitelny sahají až do roku 1825, kdy zahájila svou činnost Spořitelna česká, nejstarší právní předchůdce této banky. Na tradici českého a československého spořitelnictví navázala Česká spořitelna v roce 1992 jako akciová společnost. Finanční skupina České spořitelny zaměstnává téměř 11 000 zaměstnanců.

Česká spořitelna je moderní banka orientovaná na drobné klienty, malé a střední firmy a na města a obce. Nezastupitelnou roli hraje také ve financování velkých korporací. Od roku 2000 je Česká spořitelna členem silné finanční skupiny Erste Group, jednoho z předních poskytovatelů finančních služeb ve střední a východní Evropě se 16,6 miliony klientů v sedmi zemích.

Finanční skupina České spořitelny je počtem více než 5,3 milionu klientů největší bankou na trhu. Česká spořitelna již vydala přes 3,2 milionu platebních karet, disponuje sítí 653 poboček a provozuje 1 497 bankomatů a platbomatů. Je také významným obchodníkem s cennými papíry na českém kapitálovém trhu.

Česká spořitelna je držitelem ocenění Banka desetiletí, kterou získala v soutěži Fitcentrum, ve které byla v roce 2012 již podeváté zvolena Nejdůvěryhodnější bankou roku. Česká spořitelna je také podle hodnocení amerického časopisu Global Finance nejlepší bankou v České republice. Žebříček Global Finance ve svém srovnání hodnotil celosvětově nejlepší banky na rozvíjejících se trzích za rok 2013 včetně střední a východní Evropy. Česká spořitelna získala také titul Banka roku 2012 v České republice vyhlašované každoročně časopisem The Banker, který patří do mediální skupiny Financial Times. Česká spořitelna v této soutěži vítězí nepřetržitě od roku 2008, před tím vyhrála také v letech 2003, 2004 a 2005. V červenci letošního roku získala Česká spořitelna také ocenění Euromoney Best Bank in the Czech Republic a stala se nejlepší bankou v České republice. Ocenění každoročně uděluje magazín Euromoney, odborný měsíčník specializující se na bankovní a kapitálové trhy.

Nedílnou součástí podnikání České spořitelny je společenská odpovědnost, která se promítá do všech činností banky. Česká spořitelna dlouhodobě rozvíjí projekty a podporuje neziskové organizace, které jsou v souladu se strategií společenské odpovědnosti České spořitelny s názvem „Investujeme pro budoucnost“. Tvoří ji tři hlavní pilíře: vzdělávání s primární, avšak nikoliv výlučnou orientací na finanční; pomoc lidem v nouzi se zaměřením na seniory a pomoc v oblasti prevence a léčby drogových závislostí; udržitelný rozvoj a péče o životní prostředí, ve kterém žijeme.

V roce 2002 zřídila Česká spořitelna Nadaci České spořitelny, jejímž účelem je podpora neziskových a charitativní společnosti, které pomáhají těm, od nichž se společnost odvrací, jako např. Charita Česká republika, Život 90, Sananim, Nadační fond Livie a Václava Klausových nebo Nadace VIA.

Dne 14. srpna 2012 založila Česká spořitelna Nadaci Depositum Bonum (z lat. dobrý vklad či dobrá úložka). Účelem, pro který byla zřízena, je podpora české společnosti v oblasti vědy, výzkumu, vývoje a vzdělání. Nadace bude prostřednictvím investic do vzdělání podporovat konkurenceschopnost České republiky. Nadační jmění tvoří peníze z promlčených pohledávek z anonymních vkladních knížek, jejichž další existenci zakázala EU a následně Parlament ČR. Nevyzvednuté prostředky se Česká spořitelna rozhodla věnovat zpět české společnosti zřízením nadace. Nadace Depositum Bonum bude podporovat přírodovědné a technické obory, které přinášejí dlouhodobý praktický prospěch celé společnosti a posilují její konkurenceschopnost v globálním prostředí.

Jako první komerční instituce v České republice ustanovila Česká spořitelna institut ombudsmana, ochránce práv klientů, prostřednictvím kterého buduje dlouhodobé a kvalitní vztahy s klienty. Zcela nový přístup k poskytování služeb, s důrazem na rozvoj moderních komunikačních nástrojů, umožňuje České spořitelně rychle a efektivně reagovat na požadavky trhu.

V následující tabulce jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele obchodní činnosti finanční skupiny České spořitelny.

Tab. č. 6: Základní ukazatele obchodní činnosti Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012, 31.12.2011

Počet	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Pracovníků (průměrný stav)	10 925	10 760	10 643	10 556
Poboček České spořitelny	653	658	657	654
Klientů	5 307 473	5 297 398	5 162 622	5 202 572
Sporožirových účtů	3 112 790	3 033 563	2 760 324	2 984 286
z toho Osobních účtů	2 340 343	2 294 577	2 270 826	2 264 722
Aktivních karet	3 207 203	3 178 184	3 134 891	3 174 161
z toho kreditních	335 756	347 834	365 908	392 205
Aktivních uživatelů SERVIS 24 a BUSINESS 24	1 516 013	1 475 517	1 441 694	1 409 933
Bankomatů a platbomatů	1 497	1 466	1 435	1 413

Zdroj: : Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a Výroční zprávy Emitenta za rok 2012

Historie a vývoj Emitenta

- 1825** (12. února) v Praze zahájila činnost Spořitelna Česká – Bohemische Sparkasse, nejstarší právní předchůdce dnešní České spořitelny;
- 1844** V rakouské monarchii přijat zákon o spořitelnách, který jim striktně určil pouze roli strážce svěřených peněz a jejich aktivní obchody omezil na minimum;
- 1858** Založení první občanské záložny v Čechách ve Vlašimi;
- 1875** Zahájení činnosti Městské spořitelny Pražské;
- 1920 – 30** Zlatá éra československého spořitelnictví, významná role právních předchůdců spořitelny při vytváření moderního bankovníctví na Slovensku a v Podkarpatské Rusi;
- 1924** Účast československých spořitel na 1. Mezinárodním sjezdu spořitel v Miláně;
- 1935 – 45** Násilné slučování československých peněžních ústavů;
- 1948** Zestátnění institucí působících na veřejnoprávním nebo družstevním základě;
- 1953** Vytvoření soustavy státních spořitel;
- 1967** Sloučení soustavy státních spořitel v jeden peněžní ústav;
- 1968** V souvislosti s federativním uspořádáním Československa vznik dvou samostatných subjektů, České státní spořitelny a Slovenské státní spořitelny;
- 1991** (27. prosince) Založení České spořitelny jako akciové společnosti;
- 1992** Privatizace České spořitelny v rámci první vlny kupónové privatizace, do které bylo nabídnuto 37 % akcií společnosti. Další 40 % si ponechal stát zastoupený Fondem národního majetku, 20 % akcií obdržely bezúplatným převodem města a obce ČR, 3 % tvořila rezerva na případné restituce;
- 1994** Zvýšení základního jmění České spořitelny z 5,6 mld. na 7,6 mld. Kč;
- 1998** Evropská banka pro obnovu a rozvoj vstoupila do České spořitelny, a.s. odkupem 9 mil. akcií;
- 1999** Zvýšení základního jmění České spořitelny ze 7,6 mld. na 15,2 mld. Kč;
- 2000** Česká spořitelna se stala součástí finanční skupiny Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG poté, co FNM ČR převedl na tuto rakouskou banku 52 % akcií.
- 2002** Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG navýšila svůj podíl na základním kapitálu České spořitelny na celkových 94,8 %
- 2003** Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG navýšila svůj podíl na základním kapitálu České spořitelny na celkových 97,9 %

Základní kapitál a vlastní kapitál Emitenta

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu činil základní kapitál České spořitelny 15 200 000 000 Kč. Základní kapitál Emitenta je plně splacen.

Základní kapitál České spořitelny je rozdělen na 11 211 213 ks prioritních akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 Kč na akcii a na 140 788 787 ks akcií na majitele ve jmenovité hodnotě 100 Kč na akcii. Akcie České spořitelny nejsou kótované na žádném regulovaném trhu v České republice ani mimo Českou republiku.

Základní kapitál při vzniku společnosti činil 5 600 000 000 Kčs a byl tvořen 224 000 kusy kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 10 000 Kčs za akcii v držení Fondu národního majetku ČR ("dále také jen "FNM ČR") a 128 800 kusy prioritních akcií na jméno bez hlasovacího práva o jmenovité hodnotě 10 000 Kčs za akcii

v držení Restitučního investičního fondu (dále také jen "RIF") a obcí České republiky a 2 072 000 kusy kmenových akcií na majitele o jmenovité hodnotě 1 000 Kčs za akcii.

Valná hromada společnosti dne 27.6.1994 rozhodla o provedení následujících změn ve struktuře a výši základního kapitálu České spořitelny: a) změna jmenovité hodnoty veškerých akcií společnosti na 100 Kč na akcii, b) změna ve struktuře základního kapitálu, a to (i) výměna všech kmenových akcií na jméno v držení FNM ČR (224 000 kusů) za kmenové akcie na majitele a (ii) výměna části prioritních akcií v držení RIF (16 800 kusů) za kmenové akcie na majitele, c) zvýšení základního kapitálu na 7 600 000 000 Kč upisováním nových kmenových a prioritních akcií. Změny uvedené pod písmeny a) a b) byly zapsány do obchodního rejstříku dne 2. 8.1994. Změna uvedená pod písmenem c) byla zapsána do obchodního rejstříku dne 21.12.1994.

V roce 1994 byl vážený roční průměr základního kapitálu 5 600 000 tis. Kč. V letech 1995, 1996, 1997 a 1998 činil 7 600 000 000 Kč.

V průběhu roku 1999 došlo v souladu s usnesením mimořádné valné hromady emitenta ze dne 10.3.1999 k zvýšení základního kapitálu České spořitelny o 7 600 000 000 Kč na 15 200 000 000 Kč. Upisování akcií proběhlo ve třech kolech, přičemž v prvním a druhém kole mohli upisovat pouze akcionáři s předkupním právem k nově vydávaným akciím a třetí kolo proběhlo jako veřejný úpis. Všechny akcie byly upsány jako kmenové akcie na majitele. Upisování bylo realizováno ve jmenovité hodnotě 100 Kč na akcii, tj. bez emisního ážia. Upsaný základní kapitál byl plně splacen a zapsán do obchodního rejstříku dne 17.9.1999.

Dne 2.2.2000 vláda České republiky rozhodla o prodeji majoritního 52,07%-ního podílu akcií České spořitelny rakouské společnosti Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (dále také jen "Erste Bank") a dne 1.3.2000 podepsali představitelé FNM ČR a Erste Bank smlouvu o prodeji akcií. Tato transakce byla uzavřena dne 3.8.2000, kdy došlo k převodu akcií ve Středisku cenných papírů. Podíl na základním kapitálu České spořitelny k uvedenému dni převodu akcií odpovídal 56,22% hlasovacích práv akcionářů.

Prioritní akcie na jméno, vydané Českou spořitelnou, jsou omezeně převoditelné na města a obce České republiky. Mimořádná valná hromada České spořitelny konaná dne 22.10.2001 schválila změnu stanov společnosti týkající se rozšíření převoditelnosti prioritních akcií na jméno, jejichž vlastníky jsou města a obce v České republice. Touto změnou je umožněn převod daných akcií nejen mezi městy a obcemi navzájem, ale se souhlasem představenstva též na jiné subjekty. Prioritní akcionáři nemají právo hlasovat na valné hromadě společnosti. Mají nárok na podíl ze zisku společnosti, který valná hromada podle výsledku hospodaření společnosti schválila k rozdělení na výplatu dividendy spojené s prioritními akciemi. Majiteli prioritní akcie přísluší prioritní dividendy v každém roce, ve kterém valná hromada rozhodla o rozdělení zisku, a to i v případě, že z rozhodnutí valné hromady emitenta majitelům ostatních akcií v daném roce dividendy vyplacena nebude. Ke dni 12.8.2002 byla změna stanov týkající se rozšíření převoditelnosti prioritních akcií zapsána do obchodního rejstříku.

Valná hromada České spořitelny konaná dne 22.5.2002 schválila zrušení registrace kmenových akcií České spořitelny a jejich vyřazení z obchodování na veřejném trhu, a to na základě návrhu předloženého akcionářem České spořitelny společností Die Erste oesterreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse, jednajícím ve shodě s rozhodujícím akcionářem emitenta, Erste Bank. V souladu s příslušnými ustanoveními Obchodního zákoníku dne 12.6.2002 Česká spořitelna učinila veřejný návrh smlouvy na koupi kmenových akcií. Dne 10.7.2002 vypršela doba závaznosti veřejného návrhu smlouvy o koupi kmenových akcií České spořitelny. S účinností dne 6.8.2002 ukončily BCPP a RM-Systém, a.s. obchodování s akciemi České spořitelny.

Valná hromada České spořitelny konaná dne 20.4.2011 odsouhlasila změnu stanov. Akcionáři České spořitelny schválili změnu formy akcií – akcie na majitele se změnily na akcie na jméno. Tato změna nabyla účinnosti dnem 2.7.2011.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu mají veškeré akcie zaknihovanou podobu a jsou evidovány v centrální evidenci cenných papírů vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s.

Česká spořitelna nevydala k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za akcie nebo k uplatnění přednostního práva na úpis akcií.

Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating)

Níže uvedená tabulka uvádí přehledné hodnocení finanční způsobilosti Emitenta k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

Tab. č. 7: Souhrnný seznam ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Rating životaschopnosti	Podpora	Finanční síla	Výhled
Fitch	A	F1	bbb+	1	-	stabilní
Moody's	A2	Prime – 1	-	-	C-	negativní
Standard & Poor's	A	A-1	-	-	-	negativní

Zdroj: Ratingové agentury registrované dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009

8.2 PŘEHLED PODNIKÁNÍ

Hlavní činnosti

Česká spořitelna je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Mezi hlavní aktivity emitenta patří zejména:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) finanční pronájem;
- e) platební styk a zúčtování;
- f) vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- g) poskytování záruk;
- h) otvírání akreditivů;
- i) obstarávání inkasa;
- j) obchodování na vlastní účet nebo účet klienta s devizovými hodnotami, v oblasti termínovaných obchodů a opcí včetně kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry;
- k) účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb;
- l) finanční makléřství;
- m) poskytování porad ve věcech podnikání;
- n) obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství;
- o) uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- p) výkon funkce depozitáře kolektivního investování;
- q) směnářská činnost;
- r) poskytování bankovních informací;
- s) pronájem bezpečnostních schránek;
- t) vydávání hypotečních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- u) vedení oddělené části evidence Střediska cenných papírů.

Prostřednictvím dceřiných společností poskytuje emitent rovněž následující druhy služeb:

- správa podílových fondů;
- stavební spoření a úvěry;
- pojišťovací služby;
- penzijní připojištění;
- finanční a operativní leasing,
- factoring;
- poradenství;
- realitní činnost;
- pronájem výpočetní techniky, instalace a opravy elektronických zařízení;
- poskytování software a poradenství v oblasti hardware a software;
- účast na řízení a financování firem.

Emitent musí dodržovat regulační požadavky České národní banky. Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice emitenta.

Obdobně podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve skupině, zejména v oblasti pojišťovnictví, penzijního připojištění a kolektivního investování.

Nabízené produkty a služby

Česká spořitelna je univerzální bankou, která nabízí širokou škálu produktů a služeb. Kromě univerzálních bankovních činností nabízí Česká spořitelna prostřednictvím svých dceřiných společností další související služby (pojištění, leasing, poradenství a správy fondů, apod.).

Mezi nově zavedené produkty a činnosti České spořitelny patří např. dva nové typy kreditních karet od asociace MasterCard – kreditní karta Odměna České spořitelny a kreditní karta World České spořitelny. Kreditní karty jsou určeny pro každodenní nákupy v obchodech, pro bezpečné platby na internetu, výběry hotovosti z bankomatů či v obchodech a nahrazují současnou Chytrou kartu České spořitelny. Kreditní karta Odměna je určena pro nejširší klientelu, kreditní karta World pro bonitnější klienty. O obě kreditní karty mohou klienti požádat v pobočkách České spořitelny.

Od července 2012 si mohou klienti na 77 vybraných pobočkách České spořitelny koupit investiční zlato. slitků, které Česká spořitelna nabízí ve třech variantách o hmotnosti 10, 50 a 100 gramů. Jejich cena se bude měnit každý den v závislosti na aktuální ceně zlata (aktuální kurzy investičního zlata naleznete v kurzovním lístku na www.investicnicentrum.cz.)

Od července 2013 nabízí Česká spořitelna nový Osobní účet II, který respektuje individuální potřeby všech skupin klientů, protože umožňuje velkou variabilitu v nastavení služeb. Nastavení účtu je možné kdykoli měnit a využívat k němu další výhodné produkty a služby. Na tento účet mohou přejít klienti ze svého stávajícího Osobního účtu, aniž by se jim změnilo číslo účtu. Navíc pro rodiny připravila Česká spořitelna unikátní službu Rodinná nabídka, v rámci níž mohou čerpat mnoho výhod pro své rodinné příslušníky zcela zdarma.

Poslední podzimní novinkou je odměna snížením úrokové sazby o 1 % ročně pro klienty, kteří si sjednají půjčku (od 23. září do 31. prosince 2013) a budou ji řádně splácet. U všech typů půjček navíc Česká spořitelna umožní zdarma až 2x ročně odložení splátky, snížení či zvýšení splátky o 50 % nebo změnu data splátky.

Významné události roku 2013

- Během jara překonal počet aktivních klientů přímého bankovníctví SERVIS 24 a BUSINESS 24 hranici 1,5 milionu;
- Česká spořitelna vydala začátkem června 2013 již miliontou bezkontaktní platební kartu Visa;
- Česká spořitelna je podle průzkumu Studentské unie nejatraktivnějším zaměstnavatelem pro vysokoškoláky v odvětví bankovníctví a pojišťovnictví;
- Česká spořitelna vyhrála výběrové řízení na poskytovatele finančních služeb pro družicovou navigaci Galileo;
- Česká spořitelna a obecně prospěšná společnost Terra-klub společně vydaly školní atlas Dnešní finanční svět pro podporu finanční gramotnosti pro žáky druhého stupně základních škol a víceletých gymnázií;
- Česká spořitelna ve spolupráci s Muzeem hlavního města Prahy představila interaktivní a hravou výstavu s názvem Peníze, nebo život?, která je určená pro děti od 8 let a zábavnou formou je provede světem peněz a seznámí je s jejich historií, výrobou a funkcí. Výstava potrvá až do 5. ledna 2014;
- Elixír do škol je pilotním projektem nové Nadace Depositum Bonum. Tento projekt propojuje to nejlepší z tradičního školství s tím nejlepším z moderních výukových metod a poznatků z vědy.

Významné produkty a služby nabízené Českou spořitelnou

Česká spořitelna nabízí širokou škálu produktů pro soukromou klientelu a pro podnikatelské subjekty.

Produkty pro soukromou klientelu

➤ Účty

- Osobní účet České spořitelny včetně varianty pro Děti, Studenty a Absolventy;
K osobnímu účtu nabízíme i doplňkové služby:
 - o Pojištění schopnosti hradit pravidelné výdaje
 - o Úrazové pojištění
 - o Pojištění právní ochrany
 - o Asistenční služby
 - o Cestovní pojištění

- Pojištění platební karty
- Osobní účet II České spořitelny pro nezletilé, mladé, studenty, seniory, který nabízí klientům služby dle jejich individuálních potřeb;
- Běžný účet v cizí měně;
- Jistotní běžný účet;
- Šeky
 - Soukromé šeky České spořitelny;
 - Bankovní šeky České spořitelny;
- Platební styk
 - Tuzemský bezhotovostní platební styk;
 - Zahraniční bezhotovostní platební styk;
 - Hotovostní operace včetně směnárenské činnosti;
- Depozitní produkty
 - Vkladový účet v české měně;
 - Vkladový účet v cizí měně;
 - Dětská vkladní knížka;
 - Výherní vkladní knížka;
- Úvěry soukromým subjektům
 - Kontokorentní úvěry:
 - Kontokorent k Osobnímu účtu České spořitelny a k jeho variantě pro studenty;
 - Hotovostní úvěry:
 - Hotovostní úvěr;
 - Půjčka;
 - Hotovostní hypoteční úvěr;
 - Hotovostní úvěr pro studenty vysokých škol;
 - Spotřebitelské úvěry:
 - Spotřebitelský úvěr;
 - Spotřebitelský hypoteční úvěr;
- Hypoteční úvěry
 - Hypotéka České spořitelny;
 - Privátní Business Hypotéka;
- Platební karty
 - Debetní karty:
 - VISA Classic;
 - VISA Gold;
 - Kreditní karty:
 - Kreditní karta Odměna;
 - Kreditní karta World;
- Služby přímého bankovníctví
 - SERVIS 24:
 - Telebanking;
 - Internetbanking;
 - GSM banking;
 - Transakční bankomaty a Platbomaty – pro bezhotovostní převod finančních prostředků a nabíjení mobilních telefonů s přeplaceným tarifem;
- Služby v oblasti cenných papírů
 - Obstarání obchodu na Burze cenných papírů Praha, a.s.;
 - Obstarání obchodu na mimoburzovním trhu a zahraničních trzích;
 - Obstarání obchodu se zahraničními otevřenými podílovými fondy vč. Fondů ESPA (dceřiná společnost Erste Bank);
 - Úschova, správa, uložení cenných papírů;
 - Obhospodařování cenných papírů – správa aktiv;
- Ostatní produkty a služby

- Bezpečnostní schránky;
- Obchody na peněžním a devizovém trhu;
- Hypoteční zástavní listy.

Produkty a služby pro podnikatelské subjekty

➤ Účty

- Program Domov – pro bytová družstva a společenství vlastníků bytových jednotek;
- TOP Business účet pro komerční klientelu;
- Firemní účet České spořitelny pro podnikatele a malé firmy;
- Běžný účet pro komerční klientelu;
- Běžný účet v české měně pro podnikatele a malé firmy;
- Běžný účet v cizí měně pro podnikatele a malé firmy;
- Běžný účet v české měně pro kraje, města, obce a jimi zřízené organizace;
- BÚ speciální – účty pro notářské úschovy, peněžní prostředky přijaté advokátem a peněžní prostředky přijaté soudním exekutorem;
- Běžný účet v KČ/CM pro dosud nevzniklou obchodní společnost;
- Jistotní běžný účet v české měně;
- Vázaný účet v české měně;
- Vázaný účet v cizí měně;
- Humanitární účet;
- Sběrné účty;

➤ Vkladové účty

- Vkladový účet v české měně;
- Vkladový účet v cizí měně;

➤ Šeky

- Soukromé šeky České spořitelny;
- Bankovní šeky České spořitelny v české a cizí měně;

➤ Tuzemský a zahraniční bezhotovostní platební styk

- Tuzemský bezhotovostní platební styk;
- Zahraniční bezhotovostní platební styk;
- Dokumentární inkaso;
- Dokumentární akreditiv;
- Hotovostní operace včetně směnárenské činnosti;
- Bankovní záruka.

➤ Platební karty (debetní, kreditní, charge a předplacené karty)

- Debetní karty:
 - o VISA Business;
 - o VISA Business Gold;
- Kreditní karty / charge karty:
 - o VISA Business charge;
 - o VISA Gold charge;

➤ Služby přímého bankovníctví

- SERVIS 24;
- BUSINESS 24 – Internetbanking;
- BUSINESS 24 – Databanking;
- MultiCash;
- Transakční bankomaty a Platbomaty – pro bezhotovostní převod finančních prostředků;

➤ Financování

- Provozní financování (jednorázové a revolvingové úvěry) pro komerční klientelu;
- Financování investic;
- Financování pro trh nemovitostí;
- Strukturované financování obchodu;
- Revolvingový úvěr pro podnikatele a malé firmy;
- Provozní úvěr pro podnikatele a malé firmy;

- Provozní úvěr 5 PLUS pro podnikatele a malé firmy;
 - Investiční úvěr pro podnikatele a malé firmy;
 - Investiční úvěr 5 PLUS pro podnikatele a malé firmy;
 - Kontokorentní úvěr Profit program pro podnikatele a malé firmy;
 - Kontokorentní úvěr pro podnikatele a malé firmy;
 - Úvěry pro svobodná povolání;
 - Financování projektů dotovaných ze strukturálních fondů EU;
 - Globální úvěr Evropské Investiční Banky pro SME a Veřejný sektor;
 - Hypoteční úvěr pro podnikatele a malé firmy;
 - Kontokorentní úvěr Mini Profit pro podnikatele a malé firmy;
 - Termínovaný úvěr Min Profit pro podnikatele a malé firmy;
 - Termínovaný úvěr Profit pro podnikatele a malé firmy;
- *Promptní devizové operace*
- *Zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik (termínové operace a opce)*
- *Služby pro emitenty*
- *Správa aktiv*
- *Poskytování a zprostředkování informací*
- *Služby pro města a obce*
- *Služby v oblasti cenných papírů*
- Obstarání obchodu na Burze cenných papírů Praha, a.s.;
 - Obstarání obchodu na mimoburzovním trhu a zahraničních trzích;
 - Obstarání obchodu se zahraničními otevřenými podílovými fondy vč. Fondů ESPA (dceřiná společnost Erste Bank);
 - Úschova, správa, uložení cenných papírů;
 - Obhospodařování cenných papírů – správa aktiv;
- *Ostatní produkty a služby*
- Elektronická fakturace;
 - Noční trezor včetně svozů hotovosti v uzavřených obalech;
 - Vkladové bankomaty;
 - Úschova technických průkazů;
 - Bezpečnostní schránky;
 - Zprostředkování obchodů na peněžním a kapitálovém trhu;
 - Produkty liquidity managementu.

Významné produkty a služby nabízené dceřinými společnostmi České spořitelny

Správa podílových fondů

Investiční společnost České spořitelny, a.s. (dále také jen "ISČS") je největším správcem investic na českém trhu. Předmětem činnosti ISČS je spravování finančních prostředků klientů prostřednictvím otevřených podílových fondů. Podílové fondy jsou vhodným nástrojem pro zhodnocování volných finančních prostředků jak pro občany, tak i pro právnické osoby, obce, nadace a další instituce. Zhodnocování prostředků v podílových fondech je založeno na principu kolektivního investování. Dne 16. 12. 2009 Česká spořitelna, a. s. prodala 100 % akcií Investiční společnosti České spořitelny, a. s. společnosti Erste Asset Management GmbH, ze skupiny Erste Bank. Změna byla do obchodního rejstříku zapsána dne 12. 1. 2010. Změna vlastníka nemá žádný vliv na investiční proces, distribuční smlouvu s Českou spořitelnou a ani na provoz společnosti.

Investiční společnost České spořitelny distribuuje své produkty prostřednictvím rozsáhlé pobočkové sítě České spořitelny.

REICO investiční společnost České spořitelny, a. s. je dceřinou společností České spořitelny, a. s., která je jejím jediným akcionářem. Předmětem činnosti společnosti je výkon kolektivního investování spočívajícího ve: a) vytváření a obhospodařování podílových fondů (§ 14 odst. 1 písm..a) zákona o kolektivním investování) b)

obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování (§ 14 odst. 1 písm. b) zákona o kolektivním investování).

Stavební spoření

Česká spořitelna nabízí stavební spoření a úvěry související se stavebním spořením prostřednictvím své dceřiné společnosti Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. (dále jen "SSČS"). K datu vydání tohoto Prospektu poskytuje SSČS níže uvedené produkty:

- *Stavební spoření.* Smlouvu o stavebním spoření se SSČS si mohou uzavřít fyzické osoby. Prodej stavebního spoření probíhá prostřednictvím rozsáhlé sítě poboček České spořitelny, a. s., a u jejích finančních poradců. Stavební spoření má dvě fáze. Jedná se o fázi spořicí a fázi úvěru ze stavebního spoření. Klient si může zvolit rychlou nebo standardní variantu. Varianta stavebního spoření ovlivňuje délku čekací doby na možnost poskytnutí úvěru ze stavebního spoření, výši splátek samostatně poskytnutého úvěru ze stavebního spoření a dobu jeho splacení.

Státní podpora ke stavebnímu spoření činí 15 % z uspořené částky v příslušném kalendářním roce, maximálně však z částky 20 000 Kč. Státní podporu může získat:

- občan České republiky;
- občan Evropské unie, kterému byl vydán průkaz nebo potvrzení o pobytu na území České republiky a přiděleno rodné číslo příslušným orgánem České republiky;
- fyzická osoba s trvalým pobytem na území České republiky a rodným číslem přiděleným příslušným orgánem České republiky.

Účastníkovi stavebního spoření (fyzické osobě), který má uzavřeno v jednom kalendářním roce více smluv, přísluší státní podpora na ty smlouvy, u kterých o její přiznání písemně požádal. Přitom se postupně poukazují zálohy státní podpory přednostně z uspořených částek u dříve uzavřených smluv, přičemž celkový součet státní podpory ke všem smlouvám účastníka v příslušném kalendářním roce nesmí přesáhnout 3000 Kč.

Státní podporu, připsanou na účet účastníka do konce doby spoření, vyplatí SSČS účastníkovi, pokud účastník po dobu 6 let ode dne uzavření smlouvy nenakládá s uspořenou částkou, nebo pokud účastník v období do 6 let ode dne uzavření smlouvy uzavřel smlouvu o poskytnutí úvěru ze stavebního spoření a použije uspořenou částku, peněžní prostředky z tohoto úvěru a státní podporu na bytové potřeby.

Vklady jsou pojištěny ze zákona. Úroky z vkladů a ze státní podpory jsou osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob.

- *Úvěr ze stavebního spoření.* Nabídku na úvěr ze stavebního spoření získá účastník stavebního spoření po splnění tří základních podmínek (doba trvání smlouvy o stavebním spoření minimálně 24 měsíců, dosažení stanoveného bodového hodnocení a zůstatek na účtu stavebního spoření minimálně 40 % cílové částky). Poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je účelově vázáno na bytové potřeby. Výše úrokové sazby je garantována po celou dobu trvání smluvního vztahu. Zaplacené úroky z úvěru je možné odečíst od základu daně z příjmů.
- *Překlenovací úvěr.* Bude-li chtít klient financovat své bytové potřeby dříve, než mu vznikne možnost poskytnutí úvěru ze stavebního spoření, SSČS mu poskytne potřebné finanční prostředky formou tzv. překlenovacího úvěru. Výše úvěru může činit až 100 % potřebné cílové částky. Podmínkou pro získání překlenovacího úvěru je mít uzavřenou smlouvu o stavebním spoření. Zaplacené úroky z úvěru je možné odečíst od základu daně z příjmů. Pro získání úvěru není třeba vkládat vlastní prostředky.

Pojišťovací služby

Hlavním předmětem činnosti Pojišťovny České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group (dále také jen "Pojišťovna České spořitelny") je pojišťovací činnost v oblasti životního pojištění. Produkty životního pojištění nabízí především přes rozsáhlou pobočkovou síť České spořitelny a přes síť externích smluvních partnerů.

Pojišťovna České spořitelny není dceřinou společností České spořitelny. Česká spořitelna nabízí pojišťovací produkty na základě smlouvy o obchodním zastoupení.

Nabídka Pojišťovny České spořitelny zahrnuje:

Kapitálová a investiční pojištění

FLEXI životní pojištění – představuje unikátní spojení komplexního životního pojištění s výhodami investování do investičních fondů (akciových, dluhopisových, nemovitostního); H-FIX fondů s aktivním řízením portfolia nebo garantovaného fondu; nabízí výběr z jednotlivých pojistných rizik dle vlastních potřeb; na jedné smlouvě umožňuje pojistit až dva dospělé a pět dětí; v průběhu trvání je možné pojistku pružně měnit dle potřeb klienta; individuální volba mezi výší podílu spoření a pojištěním rizik; možnost mimořádných vkladů a výběrů, pojištění rizikových rekreačních sportů 30dní za rok zdarma; bonusy za věrnost a za bezeškodní průběh; program InSpiral umožňující nové verze FLEXI životního pojištění i pro stávajícím klientům získat výhody nejnovější verze FLEXI životního pojištění; lze sjednat příspěvek zaměstnavatele; daňové odpočty

Flexibilní životní pojištění JUNIOR - nabízí komplexní pojištění dítěte pro případ neočekávaných životních událostí stejně jako spoření usnadňující dítěti vstup do samostatného života v dospělosti. Předností je flexibilita umožňující mj. nastavit rozsah pojistné ochrany a spoření dle individuálních přání a potřeb dítěte.

Kapitálové životní pojištění KAPITÁL - je moderním pojistně-investičním produktem, který výhodně zhodnotí jednorázový vklad. Jeho přednostmi jsou nadstandardní garantované zhodnocení vložených prostředků a základní pojistná ochrana.

Komplexní pojištění pro účastníky penzijního připojištění u PFČS - mohou v rámci věrnostního programu Penzijního fondu České spořitelny získat všichni klienti, kteří uzavřou u Penzijního fondu České spořitelny smlouvu o penzijním připojištění se státním příspěvkem.

Úvěrová pojištění

Úvěrové životní pojištění HYPOTÉKA – pojištění nesplaceného zůstatku úvěru dlužníka či spoludlužníka; sjednává se pro případ smrti s možností kombinace velmi vážného onemocnění, invalidity a dlouhodobé pracovní neschopnosti. Doporučeno především jako zajištění všech typů hypotečních úvěrů.

Pojištění k úvěrům Finanční skupiny České spořitelny – je volitelnou součástí úvěrů České spořitelny; zabezpečí splácení úvěru v případě dlouhodobé pracovní neschopnosti, ztráty zaměstnání, invalidity 3. stupně či úmrtí.

Nabídka produktů se člení podle skupin zákazníků a způsobu distribuce.

Pro občany

- *Přes pobočky České spořitelny*
 - FLEXI životní pojištění;
 - Flexibilní životní pojištění JUNIOR;
 - Kapitálové životní pojištění KAPITÁL;
 - Komplexní pojištění pro účastníky penzijního připojištění u PFČS;
 - Úvěrové životní pojištění HYPOTÉKA;
 - Pojištění k úvěrům Finanční skupiny ČS;
 - Pojištění k vybraným produktům ČS;
- *Přes externí zprostředkovatele*
 - FLEXI životní pojištění;
 - Flexibilní životní pojištění JUNIOR;
 - Komplexní pojištění pro účastníky penzijního připojištění u PFČS;
 - Úvěrové životní pojištění HYPOTÉKA;

Pro firmy a organizace

- *Přes pobočky České spořitelny, externí síť České spořitelny i externí smluvní partnery:*
 - FLEXI životní pojištění (s příspěvkem zaměstnavatele);
 - Komplexní pojištění pro účastníky penzijního připojištění u PFČS s příspěvkem zaměstnavatele.

Ve spolupráci se strategickým partnerem pojišťovnou Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group jsou nabízeny produkty z oblasti neživotního pojištění:

Pojištění nemovitostí

- **Pojištění budov a staveb** - pojištění RD, rekreační chata, ostatní stavby (s připojištěním odpovědnosti z vlastnictví nemovitosti);
- **Pojištění bytů** - pojištění bytové a nebytové jednotky (s připojištěním odpovědnosti z vlastnictví nemovitosti);

Pojištění domácnosti - pojištění domácnosti včetně odpovědnosti z běžného občanského života.

Cestovní pojištění

- **Cestovní pojištění Kolumbus** - jednorázové pojištění výdajů na lékařskou péči v zahraničí, pojištění úrazu, zavazadel, odpovědnosti za škodu; pojištění storna zájezdu;
- **Cestovní pojištění k osobnímu účtu, Osobnímu účtu II a k Osobnímu kontu ČS** - pojištění výdajů na lékařskou péči v zahraničí;
- **Cestovní pojištění k platebním kartám České spořitelny** / různé typy - Comfort, Exclusive, Exklusivní, Gold.

Pojištění podnikání - pojištění majetku a odpovědnosti pro drobné a střední podnikatele (zahrnuje pojištění movitého i nemovitého majetku, přerušení provozu, pojištění věcí během přepravy, pojištění odpovědnosti vč. odpovědnosti za výrobek).

Pojištění karty a osobních věcí - kryje zneužití platební karty včetně nákladů spojených se ztrátou klíčů, mobilu, kabelky, brýlí,... (hradí se náklady na nové klíče, pořízení nových dokladů, poplatky za blokaci SIM karty,).

Pojištění právní ochrany k Osobnímu účtu - poskytuje klientovi ochranu před neočekávanými výdaji na právní sporty související se zakoupením zboží, nemovité věci nebo služby.

Penzijní připojištění

Dceřiná společnost Emitenta Penzijní fond České spořitelny, a.s. (dále také jen "Penzijní fond České spořitelny"), provozuje penzijní připojištění se státním příspěvkem podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem a o změnách některých zákonů souvisejících s jeho zavedením, v platném znění. Penzijní připojištění se státním příspěvkem (dále také jen "penzijní připojištění") je založeno na principu postupného a dlouhodobého ukládání peněz na osobní účet účastníka s cílem zajištění doplňkových příjmů nad rámec důchodu ze základního povinného důchodového pojištění. Penzijní připojištění tak umožňuje naspořit i při nízkých pravidelných úložkách významnou finanční částku.

Základní princip ukládání a zhodnocování finančních prostředků uložených na penzijním připojištění je následující:

- Účastník penzijního připojištění si platí příspěvek na své penzijní připojištění. Za účastníka může platit příspěvek nebo jeho část zaměstnavatel či jiná osoba (např. rodiče);
- Na příspěvek účastníka nebo jiné osoby (s výjimkou příspěvku zaměstnavatele) je pravidelně přiznáván státní příspěvek ve výši max. 150 Kč měsíčně;
- Veškeré finanční prostředky uložené na osobním účtu účastníka jsou zhodnocovány podíly na hospodaření penzijního fondu;
- Z titulu existence penzijního připojištění je možno čerpat daňové výhody při splnění daných podmínek, a to až do výše 12 000 Kč odpočtu z daně z příjmu ročně;
- Od okamžiku, kdy účastník splní podmínky stanovené penzijním plánem, může si kdykoli požádat o výplatu svých prostředků. Finanční prostředky lze vyplátit jednorázově nebo postupně – prostřednictvím výplaty penze.

Všichni klienti Penzijního fondu České spořitelny, kteří uzavřou platnou smlouvu o penzijním připojištění se státním příspěvkem, mohou využít zvýhodněnou nabídku Komplexního životního pojištění pro účastníky penzijního připojištění od Pojišťovny České spořitelny.

Leasing

Produkt "LEASING" je v ČS poskytován prostřednictvím obchodní značky Leasing České spořitelny patřící dceřiné společnosti sAutoleasing, a.s. Hlavním předmětem činnosti je poskytování služeb v oblasti financování dopravní techniky, strojů, zařízení a manipulační techniky. Nabídka Leasingu České spořitelny pokrývá potřebu malých a středních podnikatelů, dále korporací a veřejnoprávních institucí.

Leasing České spořitelny nabízí níže uvedené produkty:

- *Finanční leasing*
 - osobní, užitkové a nákladní automobily;
 - ostatní dopravní a manipulační technika;
 - stroje, zařízení a technologické celky;
- *Operativní leasing*
 - osobních a užitkových automobilů;
- *Splátkové financování*
 - osobní, užitkové a nákladní automobily;
 - ostatní dopravní a manipulační technika;

- stroje, zařízení a technologické celky;
- předměty i pro organizace využívající státních subvencí.

Factoring

Od 1. září 2013 vystupuje nově Factoring ČS pod značkou Erste Factoring (právní název Factoring České spořitelny, a. s., se nemění). Erste Factoring je s 35% podílem jedničkou na českém factoringovém trhu. Poskytuje komplexní služby v oblasti pohledávek – financování, správa, pojištění a inkaso v tuzemsku i v zahraničí.

Erste Factoring nabízí:

- *Tuzemský factoring* – smlouva mezi dodavatelem a Factoringem České spořitelny o postupování pohledávek vůči odsouhlaseným odběratelům v tuzemsku;
- *Exportní factoring* – podobný průběh jako u tuzemského factoringu s tím rozdílem, že do obchodního vztahu může vstoupit i importní factor v zemi, do níž klient zboží dodává zahraničnímu odběrateli. Úhrada faktury je pak k datu splatnosti použita na účet importního factora;
- *Importní factoring* – speciální finanční služba, která umožňuje nakupovat zboží od zahraničních dodavatelů s odloženou splatností faktur;
- *eFactoring* – internetová aplikace umožňující on-line sledování stavu factoringového obchodu;
- *Monitoring podnikatelských subjektů* – factoringový systém včasné výstrahy, emailem informující klienta o různých změnách a negativních jevech u sledovaných subjektů;
- *Bilanční factoring* – produkt, umožňující vylepšení rozvahy a některých poměrových ukazatelů finanční analýzy na konci účetního období.

Erste Factoring poskytuje následující služby:

- *Bezregresní factoring* – naše společnost přebírá riziko za případné neplnění ze strany odběratele v důsledku jeho platební neschopnosti či nevěře. Factoring České spořitelny při využití spolupráce se zahraničním factorem zabezpečuje 100% záruku za platbu;
- *Regresní factoring* – riziko za případné neplnění ze strany odběratele zůstává na straně dodavatele;
- *Správa a inkaso pohledávek* – jedná se o komplexní správu tuzemských i zahraničních pohledávek od jejich vzniku až po jejich inkaso. Pro klienta služba znamená hlavně snížení jeho administrativy, snížení nákladů souvisejících se sledováním pohledávek a možnost zaměřit se na expanzi obchodu.

Investiční služby

Předmětem podnikání dceřiné společnosti brokerjet České spořitelny, a.s. (dále jen "brokerjet") je provádění investičních služeb zejména (nikoli však výlučně) prostřednictvím internetu:

- přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů podle § 4, odst. 2. písm. a) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu v platném znění (dále jen "ZPKT");
- investiční poradenství týkající se investičních nástrojů podle § 4, odst. 2 písm. e) ZPKT;
- úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb podle § 4 odst. 3 písm. a) ZPKT;
- poskytování úvěru nebo půjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo půjčky podílí podle § 4 odst. 3 písm. b) ZPKT;
- poskytování investičních doporučení a analýz investičních příležitostí nebo podobných obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji podle § 4 odst. 3, písm. d) ZPKT;
- provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb podle § 4 odst. 3, písm. e) ZPKT.

brokerjet nabízí:

- Nejširší možnost investování do více než 50 000 instrumentů;
- Možnost obchodování na 30 světových trzích včetně ČR;
- Investování do podílových fondů, akcií a certifikátů;
- Obchodování s deriváty – warranty;
- Širokou nabídku odborných seminářů;
- Rychlé připojení přes internet odkudkoliv a kdykoliv;
- Komunikace se zákazníkem prostřednictvím Osobních makléřů.

Investiční bankovnictví, finanční poradenství

Společnost Erste Corporate Finance, a.s. je zaměřena na poskytování expertních služeb investičního bankovnictví a finančního poradenství. Erste Corporate Finance, a.s. nabízí svým klientům zejména následující produkty ve dvou hlavních oblastech:

Investiční bankovnictví a podnikové finance

- Fúze a akvizice společností;
- Privatizace;
- Akviziční financování;
- Oceňování podniků a jejich částí;
- Posouzení přiměřenosti ceny;
- Restrukturalizace;
- Studie proveditelnosti;
- Vytváření společných podniků.

Realitní služby

Vyhledání a kompletní zajištění nového bydlení při akceptaci potřeb klientů, které jsou spojeny s koupí, prodejem či pronájmem nemovitostí zajišťuje dceřiná společnost Emitenta Realitní společnost České spořitelny, a.s. prostřednictvím své franšizové sítě (dále také jen "RSČS"). RSČS je dynamická realitní kancelář, se zaměřením na rezidenční nemovitosti. Rozsáhlá síť poboček RSČS poskytuje služby po celém území České republiky.

Hlavní činnosti RSČS:

- Zprostředkování prodeje a koupě nemovitostí;
- Vyhledání nemovitosti dle přání klienta;
- Převod vlastnictví nemovitosti;
- Ocenění nemovitosti;
- Právní servis spojený s prodejem a pořízením nemovitosti;
- Agenda související s katastrem nemovitostí;
- Poskytnutí komplexního servisu, který se týká financování vybrané nemovitosti, pomocí Hypotečních center České spořitelny nebo Stavební spořitelny České spořitelny.

Služby pro developery

Realitní společnost České spořitelny, a.s. je připravena poskytnout kompletní a kvalitní servis svým partnerům a klientům na trhu rezidenčních nemovitostí na území celé České republiky.

Financování projektu - zprostředkovávání /zajištění kontaktu k zajištění financování developerského projektu:

- Financování projektu - zprostředkovávání /zajištění kontaktu k zajištění financování developerského projektu;
- Úzká spolupráce s Českou spořitelnou a Stavební spořitelnou České spořitelny;
- Uzavírání smluv;
- Právní servis;
- Rezervační smlouva;
- Smlouva o smlouvě budoucí kupní;
- Smlouva kupní;
- Smlouva o převodu vlastnictví bytové jednotky/garáže/nebytového prostoru/rodinného domu/pozemku
- Návrh na vklad vlastnického práva do katastru nemovitostí;
- Posouzení projektu z hlediska ukazatelů: lokalita, cenotvorba, porovnání s konkurenčními projekty, skladba bytů/rodinných domů,, případně poptávka po dané lokalitě.

Marketing projektu:

- Vytvoření marketingového plánu projektu;
- Prezentace projektu na webových stránkách RSČS;
- Vytvoření vlastních projektových webových stránek;
- Prezentace projektu na nejvýznamnějších realitních webových serverech v ČR;
- Vyhotovení prezentačních materiálů, které budou dostupné i klientům Finanční skupiny České spořitelny;
- Inzerce ve specializovaných médiích včetně Public Relations;
- Outdoor reklama.

Profesionální prezentace projektu potenciálním klientům (dle postupu výstavby) včetně výroby makety projektu, multimediální prezentace, marketingová vizualizace, vzorový byt, prohlídka bytů a nebytových prostor apod.

Zajištění financování z fondů EU

Komplexního poradenství při zajišťování celého procesu získání a čerpání dotací z fondů Evropské unie a České republiky a to pro všechny typy žadatelů. Cílem dceřiné společnosti GRANTIKA České spořitelny je být spolehlivým partnerem klientům, kteří hledají kvalitní poradenství v oblasti EU dotací. Díky kompletnímu pokrytí projektového cyklu, můžeme klientům nabídnout řešení šité na míru jejich podnikatelskému záměru.

Hlavními činnostmi společnosti GRANTIKA České spořitelny, a. s. jsou:

Získávání dotací z EU

- Komplexní poradenství v dotační politice pro všechny typy žadatelů o dotací z EU- podnikatele, města, obce, kraje, zemědělce, neziskové organizace, vysoké školy a výzkumné instituce a veřejnou správu;
- Komplexní projektové poradenství;
- Úplné zpracování žádosti o dotaci včetně požadovaných příloh a následné podání žádosti za klienta;
- Posouzení Vašeho rozvojového záměru ve vztahu k dostupným dotačním titulům;
- Poradenství, jak Váš záměr co nejlépe přizpůsobit podmínkám dotačních programů;
- Ověření finančního zdraví Vaší společnosti, které je jednou ze základních podmínek úspěšnosti projektu;
- Vypřipravování a podání žádosti o dotaci.

Výběrová/zadávací řízení

Zajistíme pro Vás komplexní realizaci výběrových řízení na základě příslušných právních předpisů. Součástí našich služeb je vedle metodického a organizačního vedení zadávání zakázky rovněž příprava a zpracování veškerých podkladů a nezbytné administrativy. Jedná se zejména o následující činnosti:

- Doporučení vhodného druhu zadávacího řízení;
- Návrh kvalifikačních předpokladů;
- Návrh hodnotících kritérií;
- Zpracování zadávací dokumentace včetně návrhu obchodních a platebních podmínek;
- Zpracování a uveřejnění oznámení zadávacího řízení, případně výzvy k podání nabídek;
- Příjem žádostí o účast zájemců, reprodukce a vydávání zadávací dokumentace.

Řízení realizace a udržitelnosti projektů – Dotační management

Etapa realizace, řízení a monitoringu projektu je mnohdy obtížnější než získání dotace. Při nedodržení předepsaných pravidel se může stát, že dotace bude příjemci krácena nebo zpětně odebrána.

Tomu se přirozeně snažíme zabránit, proto našim klientům nabízíme odborné vedení projektu (tzv. dotační management) včetně zajištění všech administrativních procesů. Je možné rovněž využít poradenských služeb pouze pro vybrané oblasti řízení a administrace projektu.

Nabízíme:

- Optimální nastavení všech projektových procesů nezbytných pro splnění závazných ukazatelů v požadované kvalitě a kvantitě;
- Průběžnou kontrolu plnění harmonogramu nastaveného v žádosti o dotaci včetně včasných opatření v podobě úprav harmonogramu dle aktuálního vývoje realizace;
- Kontrolu souladu smluvní dokumentace s dodavateli, objednávek a faktur, zaúčtování položek projektu v souladu s projektem a s podmínkami dotačního programu;
- Kontrolu naplnění rozpočtu projektu a jeho výstupů dle žádosti o dotaci;
- Zajištění povinné publicity příspěvku EU;
- Pravidelné osobní kontroly u žadatele, účast na kontrolách ze strany poskytovatele dotace a dalších pověřených subjektů.

Finanční poradenství

Členství ve Finanční skupině České spořitelny nám dovolilo rozšířit portfolio nabízených služeb. Proto vedle evropského poradenství jsme Vám připraveni nabídnout i řadu dalších specializovaných služeb v oblasti finančního poradenství.

Tyto služby může využít jakýkoliv subjekt z řad soukromé i veřejné sféry. Nabízené finanční poradenství vede k zefektivnění vnitřních procesů a postupů a tím pádem k celkovému růstu a zlepšení obrazu jak dovnitř tak vně společnosti či obce.

Mezi námi nabízené služby patří:

- Finanční analýza: služba, které se svým zaměřením specializuje na řízení nákladů a celkovou ekonomiku společnosti. Cílem této služby je nalezení efektivního způsobu řízení společnosti s minimem vstupních nákladů a celková stabilizace společnosti, či částí společnosti. Co tím získám: efektivní růst, stabilizace a vytvoření prostředí pro období méně ekonomicky příznivé. Mimo jiné ukazatele finanční analýzy jsou základem hodnocení společnosti při jejich hodnocení bankami či ratingovými agenturami. Společnost s vyšším ratingovým ohodnocením může obdržet větší množství bankovních produktů a obdržet i lepší cenu za tyto služby, protože pro banku je takový klient méně rizikový než společnost se špatnými finančními výsledky;
- Řízení finančních rizik: zdokonalení způsobu řízení rizik, s cílem dosáhnout kvalitnějšího rozhodování, zvýšit svoji výkonnost a dostat všem požadavkům ať již trhu či majitelů/akcionářů;
- K čemu to slouží? Pomáháme definovat strategii řízení rizik, zvolit a zavádět metody a procesy sledování, měření a vykazování rizik a také vybírat a používat nástroje pro jejich řízení;
- Poskytujeme poradenství při stanovení výše regulačních kapitálových požadavků podle pravidel Basel II, včetně zavádění a validace pokročilých přístupů založených na interních modelech. S naší pomocí porozumíte hlavním faktorům, které výši kapitálových požadavků ovlivňují, a identifikujete potenciální kapitálové úspory;
- Průběžně sledujeme vývoj v účtování finančních instrumentů. To nám umožňuje, abychom vám nabídli pomocnou ruku při analýze dopadu nových pravidel a implementaci do vnitřních pravidel a chodu společnosti;
- Velmi pozorně sledujeme a analyzujeme i připravované změny týkající se snížení hodnoty finančních aktiv, ocenění finančních instrumentů a aplikaci zajišťovacího účetnictví;
- Restrukturalizace je proces celkových změn uvnitř společnosti, založený na realizaci vhodných restrukturalizačních opatření, jejichž účelem je zvýšit stávající efektivitu subjektu nebo předejít či zvrátit jeho nepříznivý vývoj. Proces restrukturalizace lze použít rovněž jako pozitivní preventivní nástroj, který předchází možnému nepříznivému ekonomickému vývoji a slouží jako nástroj k udržení určitého postavení na trhu.

Hlavní trhy

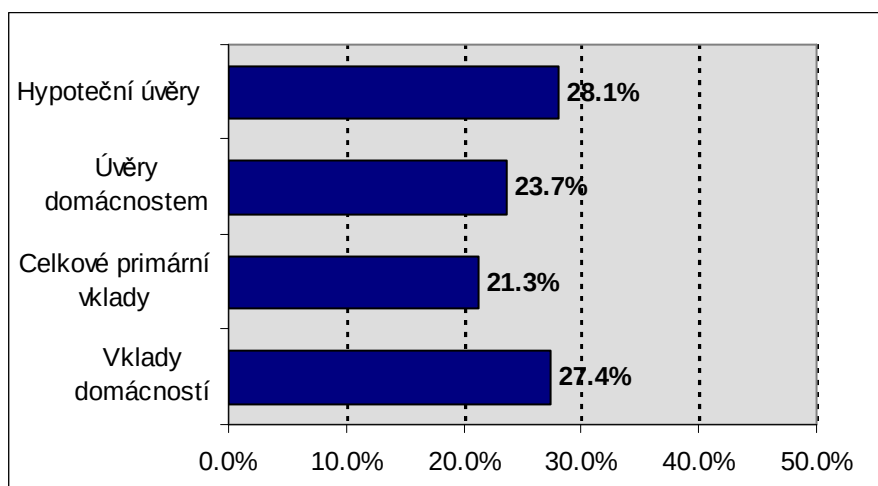
Postavení Emitenta na trhu¹

Česká spořitelna provozuje širokou síť bankomatů a je poskytovatelem platebních karet. Více než 3,2 mil. vydaných platebních karet k 30.6.2013 tvořilo zhruba 32% karetního trhu v České republice. Jako první banka na českém bankovním trhu nabídla Česká spořitelna v roce 1996 svým klientům kreditní karty, kterých k 30.6.2013 vydala téměř 336 tisíc.

Podíl České spořitelny k 30.6.2013 na trhu vkladů domácností je 27,4%, na celkových primárních vkladech se podílí 21,3% a na úvěrech domácnostem 23,7%. Na trhu hypotečních úvěrů dosáhla Česká spořitelna 28,1% tržního podílu. Podíly České spořitelny na trhu k 30.6.2013 – viz níže uvedený graf:

¹ Jako zdroj výpočtu podílů Emitenta na trhu (vyjma trhu platebních karet) byla použita statistika ČNB, databáze ARAD a relevantní výkazy České spořitelny (tj. Bil (ČNB) 1-12 Měsíční bilance aktiv a pasiv, VST (ČNB) 1-12 Měsíční výkaz o úvěrech a pohledávkách za klienty a VST (ČNB) 11-12 Měsíční výkaz o vkladech a úvěrech od klientů. Jako zdroj pro výpočet podílů Emitenta na trhu karet sloužila statistika Sdružení pro bankovní karty ČR. Zdrojem podílů na trhu u hypoték byla statistika MMR.

Graf č.1: Podíly České spořitelny na trhu k 30.6.2013



Pozn.: Tržní podíly nezahrnují nebankovní instituce; domácnosti=obyvatelstvo+živnosti změna ve výpočtu – aktiva, vklady a úvěry stavebního spoření jsou nyní započítány v relevantní položce

Zdroj: Česká spořitelna, a.s. (dle statistiky ČNB a MMR)

Na českém kapitálovém trhu je Česká spořitelna významným obchodníkem s cennými papíry. Díky své síle plynoucí z postavení na trhu primárních depozit, zůstává Česká spořitelna tvůrcem mezibankovního trhu depozit. Podíl České spořitelny na trhu mezibankovních úvěrů k 30.6.2013 dosahoval 10,7%. Česká spořitelna je také aktivní v oblasti poskytování úvěrů právnickým osobám a drobným podnikatelům, na trhu s úvěry poskytovaných právnickým osobám se k 30.6.2013 podílela 19,3%.

Licence a ochranné známky Emitenta

Nejvýznamnější licence České spořitelny smluvně nabyté v oblasti duševního vlastnictví jsou následující licence na používání software:

- Symbols společnosti SunGard - software slouží k podpoře vedení klientů a účtů České spořitelny v oblasti komerčního bankovníctví;
- Systém DON licenčně poskytnutý společností Hewlett-Packard – software slouží České spořitelně pro prodej investičních produktů a služeb v pobočkové síti;
- STARBANK společnosti s IT Solutions SK - software slouží zejména pro podporu vedení běžných korunových i devizových účtů, spořicíh a termínovaných účtů, spotřebitelských, hypotečních a podnikatelských úvěrů pro retailové klienty;
- TP2 – klíčová aplikace pro kontrolu transakcí na ATM a terminálech obchodníků;
- SW produkty společnosti Oracle - databázový systém Oracle je používán v rozhodujících core aplikacích Emitenta; WebLogic Server, Fusion Middleware a Tuxedo jsou použity pro core systémy jako platformy pro business logiku a v roli middleware; Siebel eFinance slouží jako systém správy klientských informací. Česká spořitelna používá platformu Java pro vývoj interních informačních systémů;
- SW produkty společnosti Microsoft - produkty jsou používány pro základní činnost všech desktopů a IT infrastruktury v rámci České spořitelny; pro potřeby autorizace uživatelů informačních systémů je využíván produkt Forefront Identity Manager;
- Documentum společnosti EMC - software pro správu dokumentů a řízení obchodních procesů;
- SW produkty IBM, CISCO, HP a Trask Solutions – licence produktů jsou používány pro řízení kvality vývoje, podporu, dohled a monitorování základních HW a systémových komponent jako jsou datové sítě, dávkové přenosy souborů a servery pro klíčové systémy Emitenta;
- Google Apps Enterprise – využíván jako nástroj pro spolupráci včetně poštovních služeb, automatizace kanceláře a jednotný systém firemní komunikace.

8.3 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Česká spořitelna, a.s. patří od roku 2000 do silné středoevropské finanční skupiny Erste Bank Group s téměř 16 miliony klientů. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG je nejstarší rakouská spořitelna. V roce 2008 došlo k oddělení společnosti Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, která se zabývá bankovní činností v Rakousku z nově založené holdingové společnosti – Erste Group Bank AG. Erste Group Bank AG je vedoucí retailová banka ve středoevropských zemích také přítomná v České republice, Slovenské republice, Maďarsku, Chorvatsku, Rumunsku a Srbsku. Finanční skupina České spořitelny patří k nejvýznamnějším členům Erste Group Bank AG. Postavení České spořitelny ve skupině Erste Group Bank viz schéma *Skupina (finanční skupina) České spořitelny* níže.

Česká spořitelna vypracovala za účetní období 1.1.2012 až 31.12.2012 Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami ("Zpráva o vztazích") podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku. Tato Zpráva o vztazích obsahuje významné vztahy mezi propojenými osobami, především údaje o smlouvách, uskutečněných nebo přijatých právních úkonech a ostatních faktických opatřeních mezi Českou spořitelnou a v ní uvedenými propojenými osobami.

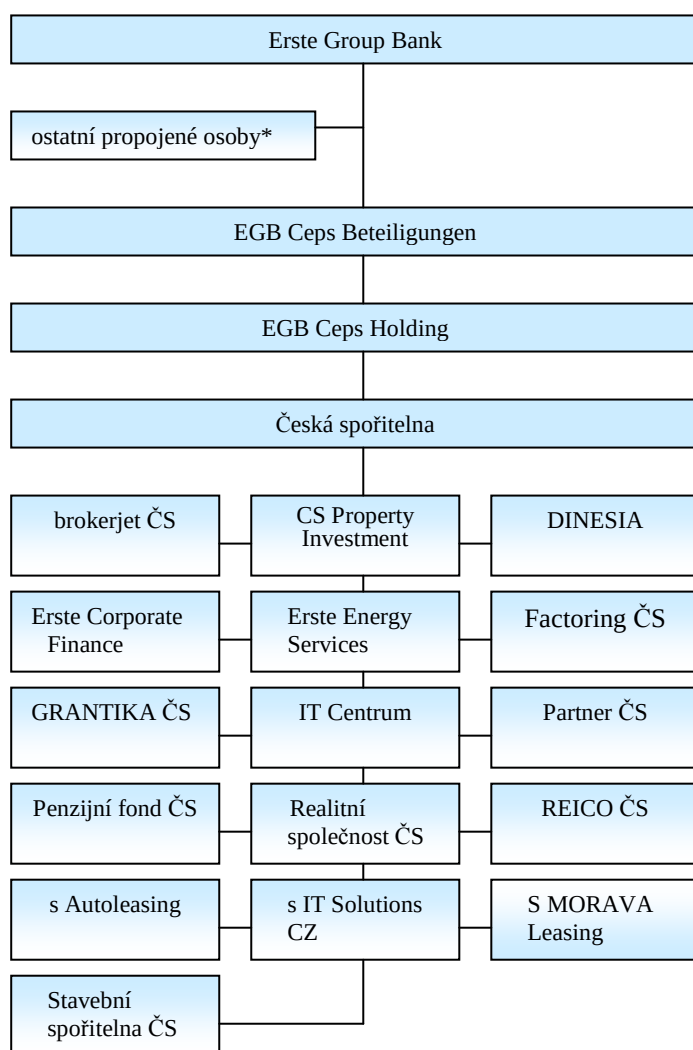
O propojené osoby jde v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem k bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci banky, právnické osoby mající kontrolu nad bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům banky a osobám majícím kontrolu nad bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami České spořitelny především její dceřiné a přidružené společnosti, členové jejího představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména Erste Group Bank, její dceřiné a přidružené společnosti a společnosti s rozhodujícím a podstatným vlivem vlastněné dceřinými společnostmi České spořitelny.

Graf č. 2: Schéma podnikatelského seskupení (koncernu) vyplývající ze Zprávy o vztazích, jehož byl Emitent součástí k 31.12.2012

Skupina (finanční skupina) České spořitelny



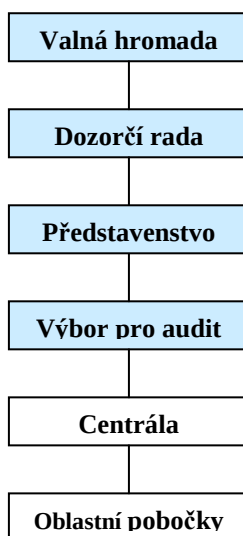
* společnosti skupiny Erste Group Bank

Zdroj: Česká spořitelna, a.s., Zpráva o vztazích za účetní období od 1.1.2012 do 31.12.2012

Organizace správy a řízení České spořitelny

V souladu se zákonem č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále také jen "**obchodní zákoník**") a v souladu se stanovami společnosti tvoří orgány České spořitelny valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Graf č. 3: Organizace správy a řízení České spořitelny, a.s.

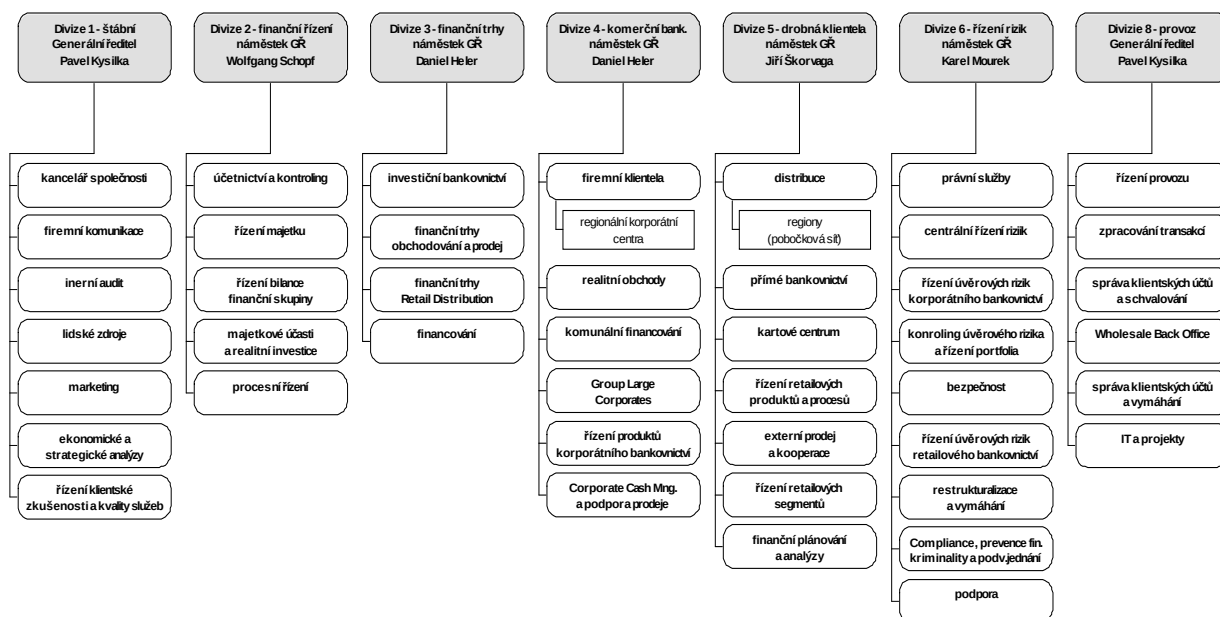


Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Organizační struktura České spořitelny

Organizační struktura České spořitelny platná k datu vyhotovení Základního prospektu je uvedena v následujícím schématu.

Graf č. 4: Organizační struktura



Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Majetkové účasti Emitenta

Níže uvedený graf uvádí přehled právnických osob, v nichž má Česká spořitelna přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech ve výši 20% a více.

Graf č. 5: Přehled právnických osob, v nichž má Česká spořitelna, a.s. přímý nebo nepřímý podíl k 31.8.2013 (dle § 17a) zákona 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění)

dceřiné společnosti - účasti s rozhodujícím vlivem					
Česká spořitelna, a.s.	51,00% (51,00%)	brokerjet České spořitelny, a.s. druh podniku: finanční instituce	100,00% (100,00%)	Investičníweb s.r.o. druh podniku: podnik pomocných služeb	
	100,00% (100,00%)	CS Investment Limited druh podniku: finanční instituce	100,00% (100,00%)	Genesis Private Equity Fund 'B' L.P. druh podniku: finanční instituce	
	84,00% (84,00%)	Czech TOP Venture Fund B.V. druh podniku: finanční instituce	21,21% (21,21%)	Newstin, a.s. druh podniku: ostatní	
	100,00% (100,00%)	Erste Corporate Finance, a.s. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	100,00% (100,00%)	Erste Energy Services, a.s. druh podniku: ostatní			
	100,00% (100,00%)	CS Property Investment Limited druh podniku: finanční instituce	40,00% (40,00%)	Office Center Stodůlky GAMA a.s. druh podniku: ostatní	
	100,00% (100,00%)	Factoring České spořitelny, a.s. druh podniku: finanční instituce			
	100,00% (100,00%)	GRANTIKA České spořitelny, a.s. druh podniku: podnik pomocných služeb	66,00% (66,00%)	Euro Dotácie, a.s. druh podniku: podnik pomocných služeb	
	100,00% (100,00%)	ČS do domu, a.s. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	100,00% (100,00%)	Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. druh podniku: finanční instituce			
	100,00% (100,00%)	Realitní společnost České spořitelny, a.s. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	100,00% (100,00%)	REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. druh podniku: finanční instituce	100,00% (100,00%)	s Autoleasing SK, s.r.o. druh podniku: finanční instituce	
	100,00% (100,00%)	s Autoleasing, a.s. druh podniku: finanční instituce	100,00% (100,00%)	DINESIA a.s. druh podniku: finanční instituce	
	100,00% (100,00%)	ERSTE Leasing, a.s. druh podniku: finanční instituce	100,00% (100,00%)	S SERVIS, s.r.o. druh podniku: finanční instituce	
	95,00% (95,00%)	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. druh podniku: banka			
	100,00% (100,00%)	VĚRNOSTNÍ PROGRAM IBOD, a.s. druh podniku: ostatní			
	přidružené společnosti - účasti s podstatným vlivem				
	20,00% (20,00%)	CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	20,00% (20,00%)	CEE Property Development Portfolio B.V. druh podniku: finanční instituce			
	20,00% (20,00%)	CEE Property Development Portfolio 2 N.V. druh podniku: finanční instituce			
	40,00 % (40,00 %)	Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	40,00% (40,00%)	ÖCI-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft mbH druh podniku: podnik pomocných služeb			
	40,00% (40,00%)	Procurement Services CZ, s.r.o. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	23,25% (23,25%)	První certifikační autorita, a.s. druh podniku: ostatní			
	40,00% (40,00%)	s IT Solutions CZ, s.r.o. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	23,50% (23,50%)	s IT Solutions SK, spol. s r.o. druh podniku: podnik pomocných služeb			
	20,00% (20%)	Czech and Slovak Property Fund B.V. druh podniku: finanční instituce			

Pozn.: Finanční skupinu tvoří barevně označené společnosti
xx,x% - podíl na základním kapitálu společnosti, (xx,x%) – podíl na hlasovacích právech (u s.r.o. obchodní podíly)

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Obchodní společnosti s rozhodujícím vlivem

Tab. č. 8: Obchodní společnosti s rozhodujícím vlivem k 31.8.2013

Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál (v tis. Kč, není-li uvedeno jinak)	Majetková účast Emitenta (v tis. Kč, není-li uvedeno jinak)	Podíl Emitenta na ZK nebo hlas. právech (v %)
brokerjet České spořitelny, a.s.	Evropská 2690/17, Praha 6	160 000	81 600	51,00
Erste Corporate Finance, a.s.	Evropská 2690/17, Praha 6	6 000	6 000	100,00
Erste Energy Services, a.s.	Evropská 2690/17, Praha 6	2 000	2 000	100,00
Factoring České spořitelny, a.s.	Budějovická 1518/13B, Praha 4	114 000	114 000	100,00
GRANTIKA České spořitelny, a.s.	Jánská 448/10, Brno	7 000	7 000	100,00
ČS do domu, a.s.	Poláčkova 1976/2, Praha 4	4 000	4 000	100,00
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Poláčkova 1976/2, Praha 4	350 000	350 000	100,00
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Vinohradská 180/1632, Praha 3	2 000	2 000	100,00
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Antala Staška 2027/79, Praha 4	25 200	25 200	100,00
s Autoleasing, a.s.	Budějovická 1518/13B, Praha 4	500 000	500 000	100,00
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vinohradská 180/1632, Praha 3	750 000	712 500	95,00
S MORAVA Leasing, a.s.	Horní náměstí 264/18, Znojmo	200 000	200 000	100,00
Věrnostní program IBOD, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4	2 000	2 000	100,00
CS Investment Limited (v EUR)	Ogier House, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey	495 EUR	495 EUR	100,00
CS Property Investment Limited (v EUR)	10, Diomidous Street, Alphamega Akropolis Building, 3rd Floor, Office 401, Nicosia, Kypr	119 985 EUR	119 985 EUR	100,00
Czech TOP Venture Fund B.V. (v EUR)	Postweg 11, Groesbeek, Nizozemí	19 048 EUR	16 000 EUR	84,00

Pozn.: Společnost S MORAVA Leasing, a.s. se k 1.9.2013 přejmenovala na ERSTE Leasing a.s,
Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Obchodní společnosti s podstatným vlivem

Tab. č. 9: Obchodní společnosti s podstatným vlivem k 31.8.2013

Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál (v tis. Kč, není-li uvedeno jinak)	Majetková účast Emitenta (v tis. Kč, není-li uvedeno jinak)	Podíl Emitenta na ZK nebo hlas. právech (v %)
CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Na Vítězné pláni 1719/4, Praha 4	1 200	240	20,00
CEE Property Development Portfolio B.V.	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043BW Amsterdam, Nizozemí	20 000 EUR	4 000 EUR	20,00
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043BW Amsterdam, Nizozemí	20 000 EUR	4 000 EUR	20,00
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Fred. Roeskestraat 123 1076EE Amsterdam, Nizozemí	30 000 EUR	6 000 EUR	20,00
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Národní třída 3654/44, Hodonín	200	80	40,00
ÖCI Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Graben 21, Vídeň, Rakouská republika	18 168 EUR	7 267 EUR	40,00
Procurement Services CZ, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Praha 4	200	80	40,00

První certifikační autorita, a.s.	Podvinný mlýn 2178/6, Praha 9	20 000	4 650	23,25
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Antala Staška 32/1292, Praha 4	200	80	40,00
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika	6 800 EUR	1 598 EUR	23,50

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Ostatní obchodní společnosti

Obchodní společnosti, ve kterých má Emitent nepřímý podíl na základním kapitálu uvádí následující tabulka.

Tab. č. 10: Ostatní obchodní společnosti k 31.8.2013

Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál (v tis. Kč, není-li uvedeno jinak)	Majetková účast Emitenta (v tis. Kč, není-li uvedeno jinak)	Podíl Emitenta na ZK nebo hlas. právech (v %)
DINESIA a.s.	Střelnická 8/1680, Praha 8	30 000	30 000	100,00
Euro Dotácie, a.s. (v EUR)	Na Šefranici 1280/8, Žilina, Slovenská republika	102 EUR	67,32 EUR	66,00
Genesis Private Equity Fund 'B' L.P. (v EUR)	Alexander House, 13-15 Victoria Road, St Peter Port, Guernsey	8 197 EUR	8 197 EUR	100,00
Investičníweb s.r.o.	Evropská 2690/17, Praha 6	100	100	100,00
Newstin a.s.	Národní 27, Praha 1	13 335	2 829	21,21
Office Center Stodůlky GAMA a.s.	Václavské nám. 1/846, Praha 1	2 000	800	40,00
s Autoleasing SK, s.r.o.	Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika	200 EUR	200 EUR	100,00
S SERVIS, s.r.o.	Horní náměstí 3561/148, Znojmo	3 000	3 000	100,00

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Emitent investoval významné finanční prostředky do tří nemovitostních fondů: Czech and Slovak Property Fund B.V., CEE Property Development Portfolio B.V. a CEE Property Development Portfolio 2 B.V. Tyto fondy nakupují podíly ve společnostech, které vlastní nemovitosti (Special Purpose Vehicles-SPV).

Emitent zahrnuje účasti v nemovitostních fondech včetně účastí nemovitostních fondů v SPV do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože Emitent v nemovitostních fondech vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložil do fondů významné další prostředky pro investiční účely a náleží mu tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice. Majoritní akcionář nese ve spojitosti se svým investičním podílem ve fondech téměř minimální rizika a výnosy.

Tab. č. 11: Czech and Slovak Property Fund B.V. investoval k 31.8.2013 do následujících společností:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl konsolidačního celku (v %)
Atrium Center s.r.o.	Slovensko	100%
BECON s.r.o.	Praha	100%
BGA Czech, s.r.o.	Praha	100%
CSPF Residential B.V.	Nizozemí	100%
Nové Butovice Development s.r.o.	Praha	100%
SATPO Jeseniova, s.r. o.	Praha	50%
SATPO Královská vyhlídka, s.r. o.	Praha	50%
SATPO Na Malvazinkách, a.s.	Praha	50%
SATPO Sacre Coeur, s.r. o.	Praha	50%
SATPO Sacre Coeur II, s.r. o.	Praha	50%
SATPO Švédská, s.r. o.	Praha	50%
Smíchov Real Estate, a.s.	Praha	100%
Trenčín Retail Park a.s.	Slovensko	100%
Trenčín Retail Park 1 a.s.	Slovensko	100%
Trenčín Retail Park 2 a.s.	Slovensko	100%

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Tab. č. 12: CEE Property Development Portfolio B.V. investoval k 31.8.2013 do následujících společností:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl konsolidačního celku (v %)
CPP Lux S.ar.l.	Lucembursko	99,9
CP Praha s.r.o.	Praha	100

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Tab. č. 13: CEE Property Development Portfolio 2 B.V. investoval k 31.8.2013 do následujících společností:

Název společnosti	Sídlo společnosti	Podíl konsolidačního celku (v %)
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,0
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Praha	100,0
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Praha	100,0
CPDP Polygon s.r.o.	Praha	100,0
CPDP Prievozká a.s.	Slovensko	100,0
CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.	Praha	100,0
Gallery MYŠÁK a.s.	Praha	100,0
TAVARESA a.s.	Praha	100,0
Campus Park a.s.	Praha	100,0

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Základní informace o obchodních společnostech s majetkovou účastí Emitenta tvořící Finanční skupinu České spořitelny, a.s. (údaje dle IFRS, pokud není uvedeno jinak, nekonsolidované auditované k 31.12.2012, 31.12.2011 a 31.12.2010 a nekonsolidované neauditované k 30.6.2013)

Název společnosti:	Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
Datum vzniku:	22. června 1994
Sídlo:	Praha 3, Vinohradská 180/1632, PSČ: 130 11
IČ:	60197609
Hlavní předmět podnikání:	Poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění
Výše upsaného základního kapitálu:	750 000 000 Kč
Splaceno:	100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu:	95%
Ostatní podíly na základním kapitálu:	5% Bausparkasse der oesterreichischen Sparkassen
Základní ekonomické údaje:	Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 14: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	100,7	103,5	103,7	103,0
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	38,4	39,5	41,7	45,1
Vklady klientů (mld. Kč)	96,6	97,9	98,0	97,5
Čistý zisk (mil. Kč, CAS)	302	789	1 026	1 264
Počet účtů (mil.)	1,1	1,2	1,1	1,2

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti:	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
Datum vzniku:	23. prosince 1994
Sídlo:	Praha 4, Poláčkova 1976/2, PSČ: 140 21
IČ:	61672033
Hlavní předmět podnikání:	Poskytování penzijního připojištění a doplňkového penzijního spoření v souladu s reformou důchodového systému platnou k 1.1.2013.
Výše upsaného základního kapitálu:	350 000 000 Kč
Splaceno:	100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu:	100,00%
Základní ekonomické údaje:	Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 15: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013*	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	48,9	45,4	40,1	37,6
Závazky ke klientům (mld. Kč)	46,6	42,5	38,2	35,2
Čistý zisk (mil. Kč)	245	757	874	807
Počet účastníků (tis.)	1 044	1 059	938	908
Průměrný počet zaměstnanců	63	58	54	57

Pozn.: *Včetně Transformovaného fondu

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti:	s Autoleasing, a.s.
Datum vzniku:	6. října 2003
Sídlo:	Praha 4, Budějovická 1518/13B, PSČ: 140 00
IČ:	27089444
Hlavní předmět podnikání:	Pronájem a půjčování věcí movitých (leasing)
Výše upsaného základního kapitálu:	500 000 000 Kč
Splaceno:	100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu:	100,00%
Základní ekonomické údaje:	Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 16: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	7,7	8,1	8,0	8,7
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	1,5	3,4	2,9	2,6
Čistý zisk (mil. Kč)	45	74	50	19
Počet nově uzavřených smluv*	5 646	12 765	13 067	13 833
Počet vlastních obchodních míst	1	1	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	109	106	109	108

Pozn.: * Počet nově uzavřených smluv byl ovlivněn fúzí se společností s Autoúvěr, a.s.

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti:	S MORAVA Leasing, a.s.
Datum vzniku:	2. května 1991
Sídlo:	Znojmo, Horní náměstí 264/18, PSČ 669 02
IČ:	16325460
Hlavní předmět podnikání:	Pronájem a půjčování věcí movitých (leasing)
Výše upsaného základního kapitálu:	200 000 000 Kč
Splaceno:	100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu:	100,00%
Základní ekonomické údaje:	Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 17: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011
Základní kapitál (mil. Kč)	200	200	200
Bilanční suma (mld. Kč)	5,1	4,9	4,8
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	1,42	2,2	2,1
Počet nově uzavřených smluv	1 048	1 868	1 768
Čistý zisk (mil. Kč)	16	18	15
Počet vlastních obchodních míst	15	13	13
Průměrný počet zaměstnanců	64	59	59

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti:	Factoring České spořitelny, a.s.
Datum vzniku:	4. prosince 1997
Sídlo:	Praha 4, Budějovická 1518/13B, PSČ: 140 00

IČ: 27089444
Hlavní předmět podnikání: Činnost se soustřeďuje na tuzemský, exportní, importní faktoring a správu pohledávek pro podnikovou klientelu v širokém spektru odvětví, z nichž dominuje automobilový a spotřební průmysl, média.
Výše upsaného základního kapitálu: 114 000 000 Kč
Splaceno: 100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu: 100,00%
Základní ekonomické údaje: Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 18: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	267	248	189	155
Bilanční suma (mld. Kč)	5,5	5,3	3,7	3,1
Čistý zisk (mil. Kč)	29	58	34	-2
Výše kontraktace (mld. Kč)	23,4	49,2	41,7	31,2
Průměrný počet zaměstnanců	39	40	39	39

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti: brokerjet České spořitelny, a.s.
Datum založení: 17. září 2003
Sídlo: Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ: 16000
IČ: 27088677
Hlavní předmět podnikání: Poskytování investičních služeb podle ustanovení § 4 odst. 2 písm. a) a e) a § 4 odst. 3 písm. a), b), d) a e) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.
Výše upsaného základního kapitálu: 160 000 000 Kč
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu: 51%
Ostatní podíly na základním kapitálu: 49% Brokerjet Bank AG*
Základní ekonomické údaje: Viz souhrnnou tabulku níže

Pozn.: * V roce 2012 došlo k přejmenování ze společnosti ecetra Central European e-Finance AG na Brokerjet Bank AG

Tab. č. 19: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	160	160	160	160
Podřízený dluh (mil. Kč)	0	0	0	60
Bilanční suma (mil. Kč)	2 084	2 397	2 248	2 585
Objem spravovaného majetku (mil. Kč)	7 820	6 692	7 734	9 147
Čistý zisk/ztráta (mil. Kč)	-8	-2	10	18
Průměrný počet zaměstnanců	24	23	20	18

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti: REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.
Datum vzniku: 13. června 2006
Sídlo: Praha 4, Antala Staška 2027/79, PSČ: 14000
IČ: 27567117
Hlavní předmět podnikání: Výkon kolektivního investování spočívajícího ve vytváření a obhospodařování podílových fondů podle § 60 odst. 3 a § 14 odst. 1 písm. a) zákona o kolektivním investování v platném znění
Výše upsaného základního kapitálu: 25 200 000 Kč
Splaceno: 100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu: 100,00%
Základní ekonomické údaje: Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 20: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	25	90	90	90
Vlastní kapitál (mil. Kč)	27	19	24	34
Bilanční suma (mil. Kč)	35	29	38	45
Čistý zisk/ ztráta (mil. Kč)	9	-5	-11	-18
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	6,8	4,9	3,0	1,7
Průměrný počet zaměstnanců	10	9	9	9

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti: GRANTIKA České spořitelny, a.s.
Datum založení: 18. dubna 2000
Sídlo: Jánská 448/10, Brno-město, 602 00 Brno
IČ: 25597001
Hlavní předmět podnikání: Komplexní služby v oblasti dotační politiky EU zejména
dotační partnerství a výběrová řízení
Výše upsaného základního kapitálu: 7 000 000 Kč
Splaceno: 100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu: 100,00%
Základní ekonomické údaje: Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 21: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	7	7	7	7
Čistá ztráta/zisk (mil. Kč)	7	-1	-1	0
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	24	37	42	47
Přidaná hodnota (mil. Kč)	n.a.	26	29	32
Průměrný počet zaměstnanců	38	38	38	39

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti: ČS do domu, a. s.
Datum založení: 1. července 2009
Sídlo: Praha 4, Poláčkova 1976/21, PSČ: 140 00
IČ: 289 09 011
Hlavní předmět podnikání: Řízení externího prodeje produktů a služeb Finanční skupiny
České spořitelny prostřednictvím sítě výhradních externích
finančních poradců
Výše upsaného základního kapitálu: 4 000 000 Kč
Splaceno: 100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu: 100,00%
Základní ekonomické údaje: Viz souhrnnou tabulku níže

Tab. č. 22: Základní ekonomické údaje

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011	K 31.12.2010
Základní kapitál (mil. Kč)	4	4	4	2
Bilanční suma (mil. Kč)	14	27	32	19
Čistá ztráta/zisk (mil. Kč)	-11	1	1	-15
Tržby z hlavní činnosti (mil. Kč)	47	92	90	91
Průměrný počet zaměstnanců	20	18	12	16

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Název společnosti: Erste Energy Services, a. s.
Datum založení: 25. července 2012
Sídlo: Praha - Praha 6, Evropská 2690/17, PSČ 160 00
IČ: 242 56 692
Hlavní předmět podnikání: Obchod s elektřinou
Výše upsaného základního kapitálu: 2 000 000 Kč

Splaceno: 100%
Výše podílu Emitenta na základním kapitálu: 100,00%
Základní ekonomické údaje: Viz souhrnnou tabulku níže

	K 30.6.2013
Základní kapitál (mil. Kč)	2
Čistá ztráta/zisk (mil. Kč)	12
Prodej el. energie (tis. MWh)	143
Průměrný počet zaměstnanců	6

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

8.4 INFORMACE O TRENDECH

Od data poslední ověřené účetní závěrky k 31.12.2012 nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta.

Česká spořitelna i přes pokračující nepříznivý vývoj makroekonomického prostředí očekává v druhém pololetí 2013 stabilizovaný vývoj založený na spolehlivě fungujícím obchodním modelu a vysoké loajalitě klientů. Z hlediska vývoje základních položek výkazu o finanční pozici se v druhé polovině roku 2013 očekává vyšší růst objemu úvěrů poskytovaných klientům proti prvnímu pololetí. Současně se předpokládá spíše stagnace primárních vkladů. Výsledkem tohoto vývoje bude zvyšování stávajícího poměru mezi úvěry a vklady.

Ve druhém pololetí roku 2013 je očekáván obdobný vývoj hlavních položek výkazu o zisku jako v prvním pololetí roku 2013. Čistý úrokový výnos bude ovlivněn především přetrvávajícími nízkými úrokovými sazbami a pouze mírnými přírůstky poskytovaných klientských úvěrů. Na čistý příjem z poplatků bude pozitivně působit zvyšování aktivity České spořitelny v úvěrové oblasti i nabídka nových služeb a produktů. Na druhé straně se negativně projeví sílící tlak konkurence nových bank na českém trhu i výsledky soudních sporů o oprávněnost některých druhů poplatků jakož i stupňovaný tlak některých zájmových sdružení a skupin klientů.

Významnou roli v dosažení očekávaného zisku budou mít při stagnující tvorbě opravných položek na úvěrová rizika přínosy z realizace vybraných skupinových i lokálních projektů a mimořádný tlak na snížení provozních nákladů.

8.5 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent se rozhodl do tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku nezahrnout.

8.6 SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY EMITENTA

V souladu s Obchodním zákoníkem a stanovami Emitenta tvoří jeho orgány valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Žádný z členů představenstva, členů dozorčí rady a výboru pro audit Emitenta nebyl v minulosti odsouzen pro trestný čin majetkové povahy.

Pokud není dále uvedeno jinak, nevykonávali členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jakékoli činnosti mimo své činnosti pro Emitenta, které by mohly mít význam pro posouzení Emitenta.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta. Do působnosti valné hromady náleží rozhodnutí o otázkách, které zákon nebo statuty Emitenta zahrnují do působnosti valné hromady. Valná hromada se koná se nejmeně jednou za rok nejpozději do čtyř měsíců od konce účetního období.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost Emitenta a jedná jeho jménem, rozhoduje o všech záležitostech Emitenta, pokud nejsou zákonem nebo stanovami Emitenta vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady. Představenstvo má pět (5) členů a zasedá dle potřeby, nejmeně dvakrát za měsíc. Délka funkčního období člena představenstva je čtyři roky. Opětovná volba člena představenstva je možná. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Návrh na volbu, popřípadě odvolání člena představenstva je oprávněn podat kterýkoli člen dozorčí rady. Volba a odvolání člena představenstva se provádí veřejným

hlasováním (zvednutím ruky) na zasedání dozorčí rady; dohoda o písemném hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání dozorčí rady se v tomto případě nepřipouští. Členové představenstva volí s přihlédnutím k doporučení dozorčí rady svého předsedu a místopředsedu.

Složení představenstva České spořitelny, a.s.

Ing. Pavel Kysilka, CSc.	Předseda představenstva
Wolfgang Schopf	Místopředseda představenstva
Ing. Daniel Heler	Člen představenstva
Ing. Karel Mourek, MBA	Člen představenstva
Ing. Jiří Škorvaga, CSs.	Člen představenstva

Životopisy členů představenstva

Pavel Kysilka, předseda představenstva a generální ředitel

Pavel Kysilka je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty ekonomiky a v roce 1986 zde absolvoval interní vědeckou aspiranturu. Během let 1986 –1990 pracoval v Ekonomickém ústavu ČSAV.

V letech 1990 – 1991 pracoval Pavel Kysilka jako hlavní ekonomický poradce ministra pro ekonomickou politiku. V 90. letech zastával různé posty až po post výkonného guvernéra v České národní bance, kde také řídil rozdělení československé měny v roce 1993. Současně v letech 1994-1997 působil jako expert Mezinárodního měnového fondu a podílel se na zavedení národních měn v řadě východoevropských zemí. V 90. letech působil jako prezident České společnosti ekonomické. Před příchodem do České spořitelny působil Pavel Kysilka v Erste Bank Sparkassen (CR) v Praze jako výkonný ředitel pro oblast IT, organizace, lidských zdrojů a služeb. V roce 2000 začal pracovat pro Českou spořitelnu jako hlavní ekonom a člen širšího vedení banky - Senior Management Teamu. Dne 5. října 2004 byl dozorčí radou České spořitelny zvolen členem představenstva. Pavel Kysilka je mimo jiné zodpovědný za oblast lidských zdrojů, kvality služeb, marketingu, interního auditu, IT, zpracování transakcí a obchodů.

Členství v orgánech jiných společností: Vědecká rada a Správní rada Vysoké školy ekonomické v Praze, Správní rada Smetanovy Litomyšle

Datum narození: 5.9.1958

Adresa: Ke stromčkům 1360, 253 01 Hostivice

Wolfgang Schopf, místopředseda představenstva a 1. náměstek generálního ředitele

Pan Schopf je absolventem obchodní akademie. Pracovní kariéru zahájil v r. 1980 v Girocentrale und Bank der österr. Sparkassen AG kde byl zodpovědný za účetnictví a reporting. Od r. 1997 pracoval v Erste Bank jako vedoucí účetnictví. V r. 2004 se v Erste Group Bank stal ředitelem divize Kontrollingu, později řídil Performance Management program. Tyto pozice zastával do konce svého působení v Erste Bank do července 2013. V době svého působení v Erste Bank byl v letech 2002-2003 lektorem na Fachhochschule of Economics ve Vídni, kde přednášel v oblasti účetnictví. Od srpna 2013 je místopředsedou představenstva České spořitelny zodpovědným za finanční divizi.

Datum narození: 12.8.1961

Adresa: 2332 Hennersdorf, Karl Heinrich Wagnergasse 8, Rakouská republika

Daniel Heler, člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty zahraničního obchodu. V průběhu dalších zaměstnání absolvoval stáže u J. P. Morgan, Goldman Sachs, S. Montagu, UBS, N. M. Rothschild, Shearson a Bayerische Hypobank. Absolvoval rovněž řadu kurzů zaměřených na globální bankovníctví, profitabilitu v bankovníctví, strategie retail bankovníctví, treasury a risk management. V bankovníctví pracuje od roku 1983. Nejříve působil na různých pozicích v oddělení devizových a peněžních trhů a v roce 1990 se stal ředitelem odboru finančních trhů Československé obchodní banky Praha. V roce 1992 byl jmenován treasurerem a členem představenstva Crédit Lyonnais Bank Praha. V roce 1998 byl jmenován členem představenstva Erste Bank Sparkassen (CR) odpovědným za finanční trhy. V roce 1999 se stal místopředsedou představenstva Erste Bank Sparkassen (CR). Od 1.7.2000 je členem představenstva České spořitelny. Mimo jiné zodpovídá za úsek investičního bankovníctví, řízení bilance finanční skupiny, finanční trhy – obchodování a prodej, firemní klientelu, realitní obchody, Group Large Corporates, komunální financování.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Corporate Finance, a.s. GRANTIKA České spořitelny, a.s. Brokerjet České spořitelny, a.s., Investiční společnost České spořitelny, a.s. REICO Investiční společnost České spořitelny, a.s. , Burza cenných papírů Praha, a.s.

Datum narození: 12.12.1960

Adresa: Praha 6, Bubeneč, Národní obrany 908/47

Karel Mourek, člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pan Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v r. 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic v divizi korporátních klientů, kde působil do roku 2001. V letech 2001-2011 pracoval ve Finanční skupině České spořitelny v oblasti řízení komerčních center. V letech 2011-2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva zodpovědného za Risk management. Od 1. srpna 2013 je členem představenstva České spořitelny zodpovědným za divizi řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: sAutoleasing

Datum narození: 20.9.1967

Adresa: Praha 10, Kolovraty, Meduňková 711/31

Jiří Škorvaga, člen představenstva a náměstek generálního ředitele

Pan Jiří Škorvaga absolvoval Vysokou školu chemicko-technologickou v Praze a postgraduální studium na Československé akademii věd. Ve finanční skupině České spořitelny pracuje od roku 1998, kdy nastoupil na pozici ředitele kartového centra ČS a v roce 1999 byl jmenován vrchním ředitelem retailu. Od roku 2000 byl obchodním ředitelem pro drobné bankovníctví a členem Senior management týmu. Řídil strategický skupinový projekt drobného bankovníctví skupiny Erste Bank. Pan Škorvaga se stal v listopadu 2006 členem představenstva a náměstkem generálního ředitele České spořitelny. Je odpovědný za drobné bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna ČS, a.s., Investiční společnost ČS, a.s. Pražské jaro, o.p.s

Datum narození: 26.4.1963

Adresa: Praha 6, Eliášova 42

Dozorčí rada

Dozorčí rada dohlíží na výkon představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Dozorčí rada zabezpečuje a plní úkoly, které stanovuje zákon a které stanovy zahrnují do působnosti dozorčí rady. Podle platných stanov České spořitelny má dozorčí rada devět (9) členů, dvě třetiny (tj. šest) členů dozorčí rady volí valná hromada a jednu třetinu (tj. tři) zaměstnanci Emitenta. Délka funkčního období člena dozorčí rady jsou čtyři roky. Dozorčí rada zasedá alespoň čtyřikrát do roka. Dozorčí rada volí a odvolává členy představenstva. Dozorčí rada volí svého předsedu a místopředsedu. Při volbě a odvolání předsedy a místopředsedy osoba, jíž se to týká, nehlasuje. V případě, že člen dozorčí rady ze své funkce odstoupí, končí výkon jeho funkce dnem, kdy odstoupení projednala nebo měla projednat dozorčí rada, které je členem. Dozorčí rada, jejíž počet členů zvolený valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady. Členství v dozorčí radě je nezastupitelné. Opětovná volba členů dozorčí rady je možná.

Složení dozorčí rady České spořitelny, a.s.

John James Stack	Předseda dozorčí rady
Andreas Treichl	Místopředseda dozorčí rady
Peter Bosek	Člen dozorčí rady
JUDr. Eliška Bramborová	Členka dozorčí rady
Dipl. Ing. Stefan Doerfler	Člen dozorčí rady
Dipl. Ing. Maximilian Hardegg	Člen dozorčí rady
Herbert Juranek	Člen dozorčí rady
Ing. Zdeněk Jirásek	Člen dozorčí rady
Aleš Veverka	Člen dozorčí rady

Životopisy členů dozorčí rady

John James Stack, předseda dozorčí rady

Jack Stack je občanem USA. Vystudoval matematiku a ekonomii na Iona College (diplom BA, 1968) a Harvard Graduate School of Business Administration se specializací na finance a management (diplom MBA, 1970).

Od roku 1970 do roku 1976 pracoval v městské správě v New Yorku. V letech 1977-1999 působil v Chemical Bank, sloučené později s Chase Manhattan Bank, kde zastával řadu významných pozic včetně výkonného viceprezidenta Chase Manhattan Bank. V letech 2000-2007 byl pan Stack předsedou představenstva a generálním ředitelem České spořitelny. V období 2005-2007 byl členem České Bankovní Asociace.

Pan Stack byl zvolen do dozorčí rady valnou hromadou v dubnu 2013.

Členství v orgánech jiných společností: V Evropě v Erste Group Bank a v USA Mutual of America, Ally Bank a Ally Financial Inc.

Datum narození: 4.8.1946

Adresa: NY 10128-1212 New York, Park Avenue 9, Spojené státy americké

Andreas Treichl, místopředseda dozorčí rady

V letech 1971-1975 studoval ekonomické vědy na Vídeňské univerzitě. Po ukončení vzdělávacího programu v New Yorku zahájil v roce 1977 svou kariéru v Chase Manhattan Bank, která ho vyslala do Bruselu (1979-1981) a do Atén (1981-1983). V roce 1983 začal poprvé pracovat v Die Erste. V roce 1986 se ujal funkce generálního ředitele v Chase Manhattan Bank ve Vídni, kterou v roce 1993 zakoupil Credit Lyonnais. V roce 1994 byl jmenován do představenstva Die Erste. V červenci 1997 byl jmenován generálním ředitelem. V letech 2000-2008 byl pan Treichl předsedou dozorčí rady České spořitelny. Dne 12. září 2013 byl pan Treichl kooptován do funkce člena dozorčí rady, která si jej následně zvolila místopředsedou.

Datum narození: 16.6.1952

Adresa: Metternichgasse 10/8, A-1030, Vídeň, Rakouská republika

Peter Bosek, člen dozorčí rady

Pan Bosek je absolventem univerzity ve Vídni, kde vystudoval právnickou fakultu a kde následně zahájil svojí pracovní kariéru. Od roku 1996 pracuje v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Začínal v na právním oddělení, později v Real estate oddělení a Retailu. Od roku 2007 je pan Bosek členem představenstva zodpovědným za Retail, Korporátní sektor, veřejný sektor, Real estate, Marketing a Produkt Management. Pan Bosek byl zvolen do dozorčí rady valnou hromadou v dubnu 2013.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, AVS BeteiligungsgesmbH, Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, DONAU Versicherungs AG Vienna Insurance Group, EBV-Leasing Gesellschaft mbH & Co KG, Paylife Bank GmbH, Erste Asset Management, Erste Group Immorent AG, Oesterreichische Kontrollbank AG, Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group, s Wohnbaubank AG, Salzburger Sparkasse Bank AG, Tiroler Sparkasse Bank AG Innsbruck, Österreichischer Sparkassenverband, Finanzpartner GmbH, ERP-Fond, Wien 3420 Aspern Development AG, aws Gründerfonds Beteiligungs GmbH & Co KG.

Datum narození: 5.6.1968

Adresa: 2103 Langenzersdorf, Kellergasse 124, Rakouská republika

Eliška Bramborová, členka dozorčí rady

Paní Bramborová je absolventkou Právnické fakulty UK. Profesní kariéru zahájila v ČKD, v České spořitelně působí od roku 1992 jako právnická. V současné době zastává funkci vedoucí oddělení právní podpory velkého bankovníctví. Kromě toho je zástupkyní ČS v právní komisi České bankovní asociace. Je také ambasadorkou BPV a členkou Interního výboru Dámského investičního klubu České spořitelny, a.s.

Paní Bramborová byla zvolena do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008 a znovu zvolena v říjnu 2012.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Datum narození: 4.12.1953

Adresa: Praha 9, Odlehlá 58

Stefan Doerfler, člen dozorčí rady

Pan Doerfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG Sparkaseen ve Vídni. Od fúze Erste Oesterreichischen Sparkassen a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999-2000 byl vedoucím

oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000-2004 působil na pozici ředitele Obchodování a Prodeje dluhopisů. V období 2004-2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. Od roku 2009 řídí v Erste Bank divizi Kapitálové trhy.

Členem dozorčí rady České spořitelny je od 21.4.2012.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Securities Polska s.a., Erste Asset Management, RINGTUM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., VBW-Pensionskasse AG, Zertifikate Forum Austria

Datum narození: 24.2.1971

Adresa: Zahnradbahnstraße 6/2, 1190 Vídeň, Rakouská republika

Maxmilian Hardegg, člen dozorčí rady

Maximilian Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Jako zástupce této společnosti byl odpovědný za dovoz potravinářských produktů a zavádění standardů Evropské unie do České republiky, Polska, Maďarska a Ukrajiny. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství.

Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobystických skupin v Rakousku a Evropské Unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství.

Členství v orgánech jiných společností: DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung, Nadace Depositum Bonum

Datum narození: 26.2.1966

Adresa: C/O Gutsverwaltung Hardegg, A-2062 Seefeld-Kadolz 1, Rakouská republika

Zdeněk Jirásek, člen dozorčí rady

Pan Jirásek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze a postgraduálního studia na Vysoké škole ekonomické v Praze. Svou profesní kariéru zahájil v roce 1974 v ČKD Kutná Hora, kde pracoval na několika zajímavých pracovních pozicích, od zásobování, přes odbyt a nakonec jako ředitel slévárny. V roce 1994 nastoupil do České spořitelny. Do roku 2000 pracoval na manažerských pozicích, po vstupu do skupiny Erste Bank přešel na nemanžerskou pozici, trenéra prodejních dovedností. Závěrem roku 2007 byl zvolen předsedou Celopodnikového výboru odborů. Pan Jirásek byl zvolen do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v říjnu 2008 a znovu zvolen v říjnu 2012.

Členství v orgánech jiných společností: KH Thebis

Datum narození: 31.7.1950

Adresa: Kutná Hora, Jana Palacha 144

Herbert Juranek, člen dozorčí rady

Pan Juranek je absolventem Obchodní university v Rakousku - Bruck/Leitha. Svou profesní kariéru zahájil v Girozentrale der österreichischen Sparkassen v oblasti správy cenných papírů. V Girocredit Bank, A.G. se zaměřil na oblast derivátového zúčtování a technické podpory. V letech 1996-1998 pracoval ve společnosti Reuters Ges. m.b.H., kde řídil veškeré prodejní činnosti a řízení rizik společnosti Reuters v Rakousku. Od roku 1999 působí na různých pozicích v Erste Bank - věnoval se operacím s cennými papíry; dále pak jako generální ředitel společnosti ecentra Central European e - Finance a ecentra Internet Services AG nesl zodpovědnost za makléřské služby a internetové bankovníctví Skupiny Erste Bank. Od března 2003 je výkonným ředitelem Organizace & IT v rámci Skupiny Erste Bank. V červenci 2007 byl povýšen do funkce Chief Operating Officer a člena představenstva Skupiny Erste zodpovídající za oblast organizace, IT, řízení majetku, zpracování obchodů v rámci celé Skupiny. Od roku 2008 jeho celoskupinová zodpovědnost zahrnuje také kartové centrum a centralizovaný nákup.

Členem dozorčí rady je od roku 2004.

Členství v orgánech jiných společností: Banca Commerciale Romana SA, ecentra Central European e-Finance AG, s IT Solutions AT Spardat GmbH, s IT Solutions SK, spol. s r.o., Slovenská sporiteľňa, a.s., Informations-Technologie Austria SK, spol. s r.o., Erste Group Bank AG, Erste & Steiermärkische bank d.d., Rijeka, s IT Solutions CZ, s.r.o., sIT Solutions HR, MBU d.o.o.

Datum narození: 13.11.1966

Adresa: A-2460 Bruck/Leitha, Leithagürtel 17, Rakouská republika

Aleš Veverka, člen dozorčí rady

Pan Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na obchodní akademii. Po ukončení studia a absolvování základní vojenské služby nastoupil v r. 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje klientele z oblasti malých a středních podniků. Je předsedou základní odborové organizace Břeclav a od září 2010 je členem Celopodnikového výboru odborů České spořitelny, a.s. Pan Veverka byl zvolen do dozorčí rady zaměstnanci společnosti v listopadu 2011.

Datum narození: 26.1.1973

Adresa: Břeclav, Na pěšině 3155/26a

Výbor pro audit

Výbor pro audit je orgánem společnosti. Do působnosti výboru pro audit náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výbor pro audit má čtyři (4) členy. Délka funkčního období člena výboru pro audit je čtyři roky. Výbor pro audit volí svého předsedu a místopředsedu. V případě, že člen výboru pro audit ze své funkce odstoupí, končí výkon jeho funkce dnem, kdy odstoupení projednal nebo měl projednat výbor pro audit, jehož je členem. Výbor pro audit, jehož počet členů jmenovaných valnou hromadou neklesl pod polovinu, může jmenovat náhradní členy do příštího zasedání valné hromady. V případě, že počet členů jmenovaných valnou hromadou klesl pod polovinu, plní funkci výboru pro audit dozorčí rada.

Složení výboru pro audit České spořitelny, a.s.

Dipl. Ing. Maximilian Hardegg

Předseda výboru pro audit

Dipl. Ing. Stefan Doerfler

Místopředseda výboru pro audit

Mag. Mario Catasta

Člen výboru pro audit

Ing. Zlata Gröningerová

Člen výboru pro audit

Životopisy členů výboru pro audit**Maximilian Hardegg**, předseda výboru pro audit

Pan Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991 až 1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která je součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství.

Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobistických skupin v Rakousku a Evropské Unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství. Členem a předsedou výboru pro audit je od října 2009.

Datum narození: 26.2.1966

Adresa: bytem 2062 Seefeld – Kadolz, Rakouská republika

Stefan Doerfler, místopředseda výboru pro audit

- viz kapitola Dozorčí rada

Mario Catasta, člen výboru pro audit

Pan Catasta je absolventem Ekonomické university ve Vídni, kterou zakončil v roce 1980. Po přijetí dizerační práce v roce 1982 nastoupil jako samostatný auditor do auditorské firmy spadající pod Rakouskou národní banku. Od roku 1987 pracuje v Erste Bank. Nejprve jako interní auditor, v roce 1993 byl jmenován vedoucím Compliance. Od roku 1994 zastával pozici vedoucího Interního auditu. Po fúzi Erste Oesterreichischen Sparkassen a GiroCredit vykonával funkci vedoucího úseku Korporátních klientů. Od roku 2003 je ředitelem úseku Interní audit. Členem výboru pro audit je od října 2009.

Datum narození: 6.9.1954

Adresa: bytem Sankt Veit-Gasse 11, Rakouská republika

Zlata Gröningerová, členka výboru pro audit

Paní Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěru. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupce ředitele společnosti SUEZINVESTIČNÍ, a.s., kde se specializovala na poradenství a konsultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku úvěrových obchodů a obchodních specialistů) a členka představenstva a bankovní rady České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín, a.s. Od roku 2007 poskytuje ekonomické a organizační poradenství. V rámci stáží a kursů absolvovala mimo jiné "Program rozvoje manažerů", na univerzitách v Paříži a Lyonu stáž týkající se financování firem a na katedře financí a účetnictví stáž o finančním řízení podniku. Členkou výboru pro audit je od října 2009.

Datum narození: 4.7.1957

Adresa: bytem Počernická 3226/2f, Praha 10

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi výše uvedených osob vůči Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. Pokud není uvedeno jinak, Emitentovi nejsou známy, že by výše uvedené osoby vykonávaly jakékoli činnosti mimo své činnosti pro Emitenta, který by mohly mít význam pro posouzení Emitenta.

8.7 HLAVNÍ AKCIONÁŘ

Následující tabulka uvádí kompletní přehled akcionářů České spořitelny ke dni 30.6.2013.

Tab. č. 23: Struktura akcionářů Emitenta k 30.6.2012

	Podíl v % na základním kapitálu	Podíl v % na hlasovacích právech
EGB Ceps Holding GmbH, Graben 21, Wien	98,97	99,52
Města*	0,58	-
Ostatní	0,44	0,48
Celkem	100,00	100,00

Pozn: * zahrnuje i jiné entity

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Informace o významném akcionáři a ovládajících osobách

Majoritním akcionářem České spořitelny je společnost EGB Ceps Holding GmbH, která je 100% dceřinou společností EGB Ceps Beteiligungen GmbH, přičemž EGB Ceps Beteiligungen GmbH je 100% dceřinou společností Erste Group Bank AG.

Banka důsledně dodržuje právní předpisy platné na území České republiky, které zabráňují zneužití kontroly ze strany ovládající společnosti. Banka pravidelně zpracovává a jako součást Výroční zprávy zveřejňuje v obchodním rejstříku a na svých webových stránkách písemnou Zprávu o vztazích ve smyslu ustanovení § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku. Správnost této zprávy ověřuje a potvrzuje externí auditor schválený ČNB. Zpráva o vztazích podléhá přezkoumání dozorčí radou banky a schvaluje ji valná hromada banky. Dále jsou vztahy mezi bankou a ovládající společností upraveny v souladu se Zákonem o bankách vnitřním předpisem "Politika střetu zájmů České spořitelny, a.s.", který stanovuje pravidla pro obchody s osobami, které mají k bance zvláštní vztah.

Změna vlastnické struktury, která proběhla v roce 2009, byla součástí technické optimalizace akcionářské struktury Erste Group Bank a byla řádně schválena Českou národní bankou.

Ovládající osoby:

- **Erste Group Bank AG**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **EGB Ceps Beteiligungen GmbH**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko
- **EGB Ceps Holding GmbH**
Am Graben 21, Vídeň, Rakousko

Vztah ke společnosti: ovládající osoba

Vzhledem k propojení výše uvedených společností je zřejmé, že vedoucí postavení zaujímá Erste Group Bank AG.

Název společnosti*:	Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“ nebo „Erste Group“) (od 11.8.2008)**
Společnost založena:	Dle právního řádu Rakouské republiky
Sídlo společnosti:	Graben 21, A-1010 Vídeň
Registrace společnosti:	Společnost je zapsána v obchodním rejstříku (rejstříku firem) vedeném u Obchodního soudu ve Vídni pod reg. č. FN 33209 m
Hlavní předmět podnikání:	Poskytování úplného spektra bankovních a finančních služeb
Kvalifikovaný konsolidovaný kapitál podle § 23 a 24 BWG***:	16,766 mld. EUR (k 30.6.2013) / 16,311 mld. EUR (k 31.12.2012)
Základní ekonomické údaje:	Viz níže
Kotace akcií společnosti na regulovaném trhu v ČR:	Ano / Hlavní trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Pozn.: * Blíže viz kap. Optimalizace organizační struktury Erste Group níže

** Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (do 10.8.2008 včetně)

*** rakouský zákon o bankách

Tab. č. 24: Vybrané klíčové údaje Erste Group Bank AG podle IFRS k 30.6.2013 (neauditováno, konsolidováno), 31.12.2012 a 31.12.2011 (auditováno, konsolidováno)

v mil. EUR (není-li uvedeno jinak)	30.6.2013	31.12.2012	31.12.2011
ROZVAHA			
Aktiva celkem	210 201	213 824	210 006
Pohledávky za bankami	10 163	9 074	7 578
Pohledávky za klienty	129 756	131 928	134 750
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(7 820)	(7 644)	(7 027)
Cenné papíry k obchodování, finanční aktiva	47 415	47 287	44 008
Ostatní aktiva	30 687	33 179	30 697
Pasiva a vlastní kapitál celkem	210 201	213 824	210 006
Závazky k bankám	21 699	21 822	23 785
Závazky ke klientům	122 513	123 053	118 880
Emitované dluhopisy a podřízený dluh	33 987	34 750	36 565
Ostatní pasiva, rezervy	15 768	17 861	15 596
Kapitál přiřazený nerozhodujícím podílům	3 453	3 483	3 143
Kapitál přiřazený vlastníkům mateřské společnosti	12 781	12 855	12 037
v mil. EUR (není-li uvedeno jinak)	30.6.2013	31.12.2012	31.12.2011
ZMĚNY VE VLASTNÍM KAPITÁLU			
Rizikově vážená aktiva podle § 22 BWG	87 317	90 434	97 630
Kvalifikovaný konsolidovaný kapitál podle § 23 a 34 BWG	16 766	16 311	16 415
z toho: základní kapitál Tier 1	12 302	12 223	11 909
z toho: hybridní kapitál	375	375	1 228
Ukazatel solventnosti podle § 22 BWG	16,6%	15,5%	14,4%
Ukazatel kapitálové přiměřenosti Tier 1 (úvěrové riziko)	11,8%	11,2%	9,4%
VÝKAZ ZISKŮ A ZTRÁT			
Čistý úrokový výnos	2 431,2	5 235,3	5 569,0
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(831,8)	(1 980,0)	(2 266,9)
Čisté příjmy z poplatků a provizí	895,9	1 720,8	1 787,2
Čistý zisk z obchodních operací	160,5	273,4	122,3

Všeobecné administrativní náklady	(1 842,9)	(3 756,7)	(3 850,9)
Provozní výsledek	1 644,7	3 472,8	3 627,6
Zisk před zdaněním	369,3	801,2	(322,2)
Čistý zisk po menšinových podílech*	301,2	483,5	(718,9)
PROVOZNÍ ÚDAJE			
Počet zaměstnanců	48 801	49 381	50 452
Počet poboček	2 971	3 063	3 176
Počet klientů (v mil.)	16,9	17,0	17,0
VYBRANÉ KLÍČOVÉ UKAZATELE			
Ukazatel P/E (Price/Earning Ratio)	-	19,6	-
Dividenda na akcii (EUR)	-	0,40	0
Celkový výnos pro akcionáře	-	76,8%	-59,3%
Tržní kapitalizace (v mld. EUR)	8,1	9,5	5,3

Pozn.: Čistý zisk po menšinových podílech odpovídá položce Čistý zisk přiřazený vlastníkům mateřské společnosti.

Zdroj: Výroční zpráva 2012, Pololetní zpráva 2013 Erste Group

Principy konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka Erste Group Bank AG zahrnuje účetní závěrky přímo nebo nepřímo kontrolovaných společností na základě jejich ročních finančních výkazů končících 31.12.2012.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, od kterého je kontrola nad takovým subjektem postoupena Erste Group. Taková kontrola je uskutečněna tehdy, když má Erste Group právo fakticky ovládat finanční a operační politiku daného subjektu, stejně jako získání benefitu z takové aktivity. Jestliže kontrola nad takovým subjektem vznikne anebo je postoupena v průběhu roku, jsou ve výsledcích obsaženy údaje od data, kdy tato kontrola vznikla anebo k datu, ke kterému byla postoupena. Finanční výkazy dceřiných společností Erste Group jsou připravovány za stejné účetní období jako v případě Erste Group, konzistentně s jejím vykazováním a účetními metodami.

Všechny vzájemné rozvahy, transakce, příjmy a výdaje stejně jako nerealizované výnosy a ztráty a dividendy jsou v rámci konsolidace vyloučeny. Minoritní účasti představují část celkových příjmů a čistého obchodního jmění, které nejsou ve skupině zahrnuty. Minoritní účasti jsou samostatně uvedeny v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a ve vlastním kapitálu v konsolidované rozvaze.

Akvizice minoritních podílů, jakož i vyřazení nekontrolních podílů, které nevedou ke změně kontroly jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem, přičemž rozdíl mezi převedenou protihodnotou a účetní hodnotou nabytých čistých aktiv je uznán jako vlastní kapitál.

Erste Group je členem sdružení rakouských spořitelů ("Haftungsverbund"). K datu rozvahy téměř všechny rakouské spořitelny, vedle Erste Group a Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, byly členy tohoto sdružení. Ustanovení řídicí smlouvy Haftungsverbund jsou vykonávána prostřednictvím správní společnosti Haftungsverbund GmbH. Erste Group vždy nepřímo drží nejméně 51% upsaného kapitálu správní společnosti prostřednictvím Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Dva ze čtyř členů správní rady sdružení, včetně výkonného ředitele (CEO) majícího rozhodující hlas při hlasování, jsou jmenováni společností Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Správní společnost dohlíží na společnou politiku rizik svých členů.

Stejně tak v případě, že se jakýkoli člen sdružení ocitne v obtížné finanční situaci - toto může být indikováno specifickým ukazatelem, který je generován nepřetržitě – má správní společnost mandát k uskutečnění podpůrných opatření a/nebo intervencí v podnikovém řízení dotčené spořitelny, jak je požadováno. Jelikož Erste Group vlastní kontrolní vlastnický podíl ve správní společnosti, vykonává kontrolu nad systémem křížové garance (crossguarantee) členů sdružení. Všichni členové Haftungsverbund tudíž plně konsolidují v souladu s IFRS.

Účasti v přidružených společnostech

Účast v subjektech, ve kterých má Erste Group podstatný vliv je v účetní závěrce zachycena metodou ekvivalence. Podle všeobecných pravidel, podstatný vliv předpokládá majetkovou účast ve výši 20%-50% podílu. Účast ve společném podnikání (joint ventures) je do konsolidace skupiny zahrnuta metodou ekvivalence.

Podle této metody je podíl ve společně řízené jednotce na počátku zaúčtován v pořizovací ceně, jež je následně upravena o změnu v podílníkově podílu na čistých aktivech společně řízené jednotky po provedení akvizice. Výsledek podílníka zahrnuje jeho podíl na zisku či ztrátě společně řízené jednotky. Subjekty jsou zahrnuté do konsolidace metodou ekvivalence převážně na základě ročních finančních výkazů pro rok končící 31.12.2012

Konsolidační celek Erste Group k 31.12.2012

V následující tabulce jsou uvedeny plně konsolidované společnosti a přidružené společnosti konsolidované ekvivalenční metodou.

Tab. č. 25: Vymezení konsolidačního celku Erste Group k 31.12.2012

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
Plně konsolidované dceřiné společnosti		
Finanční instituce		
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Linz	29,8
Banca Comercială Română Chișinău S.A.	Chișinău	93,3
Banca Comercială Română SA	Bucharest	93,3
Banka Sparkasse d.d.	Ljubljana	28,0
Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Graz	25,0
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Vienna	95,0
BCR Banca pentru Locuinte SA	Bucharest	96,6
Brokerjet Bank AG	Vienna	100,0
Česká spořitelna, a.s.	Prague	99,0
Die Zweite Wiener Vereins-Sparcasse	Vienna	0,0
Dornbirner Sparkasse Bank AG	Dornbirn	0,0
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Rijeka	69,3
Erste Asset Management GmbH	Vienna	100,0
Erste Bank (Malta) Limited	Pieta	100,0
ERSTE BANK AD NOVI SAD	Novi Sad	80,5
ERSTE BANK AD PODGORICA	Podgorica	69,3
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Vienna	100,0
Erste Bank Hungary Zrt	Budapest	100,0
ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Vienna	74,2
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Vienna	86,5
Intermarket Bank AG	Vienna	91,5
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Klagenfurt	25,0
KREMSEER BANK UND SPARKASSEN AKTIENGESELLSCHAFT	Krems an der Donau	0,0
Lienzer Sparkasse AG	Lienz	0,0
Public Company 'Erste Bank'	Kiev	100,0
RINGTUM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Vienna	95,0
s Wohnbaubank AG	Vienna	90,8
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburg	98,7
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Bratislava	100,0
Sparkasse Baden	Baden	0,0
Sparkasse Bank dd	Sarajevo	24,3
SPARKASSE BANK MAKEDONIJA AD SKOPJE	Skopje	24,9
Sparkasse Bank Malta Public Limited Company	Sliema	0,0
Sparkasse Bludenz Bank AG	Bludenz	0,0
Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft	Bregenz	0,0
Sparkasse der Gemeinde Egg	Egg	0,0
Sparkasse der Stadt Amstetten AG	Amstetten	0,0
Sparkasse der Stadt Feldkirch	Feldkirch	0,0
Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Kitzbühel	0,0
Sparkasse Eferding-Peuerbach-Waizenkirchen	Eferding	0,0
Sparkasse Feldkirchen/Kärnten	Feldkirchen	0,0
Sparkasse Frankenmarkt Aktiengesellschaft	Frankenmarkt	0,0
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft	Hainburg an der Donau	75,0
Sparkasse Haugsdorf	Haugsdorf	0,0
Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach	Herzogenburg	0,0
Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Horn	0,0
Sparkasse Imst AG	Imst	0,0
Sparkasse Korneuburg AG	Korneuburg	0,0
Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft	Kirchdorf a.d. Krems	30,0
Sparkasse Kufstein, Tiroler Sparkasse von 1877	Kufstein	0,0
Sparkasse Lambach Bank Aktiengesellschaft	Lambach	0,0
Sparkasse Langenlois	Langenlois	0,0
Sparkasse Mittersill Bank AG	Mittersill	0,0
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft	Rohrbach	40,0
Sparkasse Mürrzuschlag Aktiengesellschaft	Mürrzuschlag	0,0
Sparkasse Neuhofen Bank Aktiengesellschaft	Neuhofen	0,0
Sparkasse Neunkirchen	Neunkirchen	0,0
SPARKASSE NIEDERÖSTERREICH MITTE WEST AKTIENGESELLSCHAFT	St. Pölten	0,0

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Linz	29,6
Sparkasse Pöllau AG	Pöllau	0,0
Sparkasse Pottenstein N.Ö.	Pottenstein/Triesting	0,0
Sparkasse Poysdorf AG	Poysdorf	0,0
Sparkasse Pregarten - Unterweißenbach AG	Pregarten	0,0
Sparkasse Rattenberg Bank AG	Rattenberg	0,0
Sparkasse Reutte AG	Reutte	0,0
Sparkasse Ried im Innkreis-Haag am Hausruck	Ried im Innkreis	0,0
Sparkasse Salzkammergut AG	Bad Ischl	0,0
Sparkasse Scheibbs AG	Scheibbs	0,0
Sparkasse Schwaz AG	Schwaz	0,0
Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Voitsberg	5,0
Sparkasse Waldviertel-Mitte Bank AG	Zwettl	0,0
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. .	Prague	98,8
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Graz	25,0
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	Innsbruck	75,0
Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft mbH.	Innsbruck	77,9
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Zwettl	0,0
Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustadt	0,0
Ostatní finanční instituce		
Asset Management Slovenskej sporitelne, správ. spol., a. s.	Bratislava	100,0
AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Innsbruck	75,0
BCR Leasing IFN SA	Bucharest	93,2
BCR Partener IFN SA	Bucharest	93,3
BCR Payments Services SRL	Sibiu	93,3
brokerjet Ceske sporitelny, a.s.	Prague	99,5
Brokerjet financne storitve d.d. – v likvidaciji	Ljubljana	100,0
Diners Club BH d.o.o. Sarajevo	Sarajevo	69,3
Drustvo za lizing nekretnina, vozila, plovila i masina ‘S-Leasing’ doo Podgorica	Podgorica	62,5
EB Erste Bank Internationale Beteiligungen GmbH	Vienna	100,0
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H.	Vienna	100,0
EBV - Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG.	Vienna	100,0
EGB Ceps Beteiligungen GmbH	Vienna	100,0
EGB Ceps Holding GmbH	Vienna	100,0
EGB e-business Holding GmbH	Vienna	100,0
Erste & Steiermärkische S-Leasing drustvo s ogranicenom odgovornoscu za leasing vozila i strojeva	Zagreb	59,4
Erste Alapkezelő Zrt.	Budapest	100,0
Erste Bank Beteiligungen GmbH	Vienna	100,0
Erste Befektetési Zrt.	Budapest	100,0
ERSTE CARD CLUB d.d.	Zagreb	69,3
ERSTE DELTA DRUSTVO S OGRANICENOM ODGOVORNOSCJU ZA POSLOVANJE NEKRETNINAMA	Zagreb	69,3
ERSTE FACTORING d.o.o.	Zagreb	76,9
Erste Faktor Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest	100,0
Erste Group Immorent AG	Vienna	100,0
Erste Invest d.o.o.	Zagreb	100,0
Erste Lakas-Takarekpenztar Zrtkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	Budapest	100,0
Erste Leasing Autofinanszirozasi Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest	100,0
Erste Leasing Berlet Szolgáltató Kft. (vm. Erste Leasing Szolgáltató Kft.)	Budapest	100,0
Erste Leasing Eszközfinanszirozasi Penzügyi Szolgáltató Zrt. (vm. Erste S Leasing Pénzügyi Szolgáltató Rt.)	Budapest	100,0
Erste Securities Istanbul Menkul Degerler AS	Istanbul	100,0
Erste Securities Polska S.A.	Warsaw	100,0
Factoring Ceske sporitelny a.s.	Prague	98,0
Factoring Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava	100,0
Flottenmanagement GmbH	Vienna	51,0
Immorent – Süd Gesellschaft m.b.H., S – Leasing KG	Graz	46,4
IMMORENT ALFA leasing druzba, d.o.o.	Ljubljana	50,0
IMMORENT BETA, leasing druzba, d.o.o.	Ljubljana	62,5

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
IMMORENT DELTA, leasing družba, d.o.o.	Ljubljana	50,0
IMMORENT leasing nepremicnin d.o.o.	Ljubljana	44,9
IMMORENT-RAMON Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	62,5
Immorent-Smaragd Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Schwaz	0,0
Immorent-Süd Gesellschaft m.b.H.	Graz	51,3
IMMORENT-TOPAS Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	62,5
Investicni společnost České spořitelny, a.s.	Prague	100,0
Kärntner Sparkasse Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,0
Leasing Slovenskej sporiteľne, a.s.	Bratislava	100,0
Magyar Factor Penzugyi Szolgálat Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Budapest	100,0
NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	2,5
Portfolio Kereskedelmi, Szolgáltató és Számítástechnikai Kft.	Budapest	100,0
PREDUZECE ZA LIZING NEKRETNINA, VOZILA I MASINA S-LEASING DOO BEOGRAD	Belgrade	62,5
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Prague	99,0
RUTAR INTERNATIONAL trgovinska d.o.o.	Ljubljana	62,5
s Autoleasing a.s.	Prague	99,0
s Autoleasing GmbH	Vienna	100,0
S IMMORENT ZETA društvo s organičnom odgovornoscu za poslovanje nekretninama	Zagreb	84,9
S MORAVA Leasing, a.s.	Znojmo	99,0
S Slovensko, spol. s r.o.	Bratislava	100,0
SAI Erste Asset Management S.A.	Bucharest	100,0
S-Factoring, faktoring družba d.d.	Ljubljana	53,4
Sieben-Tiroler-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Kufstein	0,0
S-IMMORENT nepremicnine d.o.o.	Ljubljana	50,0
Sparkasse (Holdings) Malta Ltd.	Silema	0,0
Sparkasse Leasing S.družba za financiranje d.o.o.	Ljubljana	28,0
SPARKASSEN LEASING družba za financiranje d.o.o.	Ljubljana	50,0
Sparkassenbeteiligungs und Service AG für Oberösterreich und Salzburg	Linz	69,3
SPK Immobilien- und Vermögensverwaltungs GmbH	Graz	25,0
S-RENT DOO BEOGRAD	Belgrade	62,5
Ostatní		
'Die Kärntner' Trust-Vermögensberatungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,0
'Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft'	Vienna	43,2
Atrium Center s.r.o.	Bratislava	10,0
AWEKA - Kapitalverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Graz	25,0
BCR Finance BV	Amsterdam	93,3
BCR Fleet Management SRL	Bucharest	93,2
BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA	Bucharest	93,3
BCR Procesare SRL	Bucharest	93,3
BCR Real Estate Management SRL	Bucharest	93,3
BECON, s.r.o.	Prague	10,0
BELBAKA a.s.	Prague	10,0
Beta-Immobilienvermietung GmbH	Vienna	100,0
BGA Czech, s.r.o.	Prague	10,0
BRS Büoreinigungsgesellschaft der Steiermärkischen Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft Gesellschaft m.b.H.	Graz	25,0
Campus Park, a.s.	Prague	19,8
Capexit Beteiligungs Invest GmbH	Vienna	100,0
Capexit Private Equity Invest GmbH	Vienna	100,0
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	Amsterdam	19,8
CEE Property Development Portfolio B.V.	Amsterdam	19,8
CP Praha s.r.o.	Prague	19,8
CPDP 2003 s.r.o.	Prague	19,8
CPDP Jungmannova s.r.o.	Prague	19,8
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Prague	19,8
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Prague	19,8
CPDP Polygon s.r.o.	Prague	19,8
CPDP Prievozska a.s.	Bratislava	19,8

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.	Prague	19,8
CPP Lux S. 'ar.l.	Luxembourg	19,8
CS Investment Limited	St. Peter Port	99,0
CS Property Investment Limited	Nicosia	99,0
CSPF Residential B.V.	Amsterdam	10,0
CSSC Customer Sales Service Center GmbH	Vienna	57,3
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Amsterdam	10,0
Czech TOP Venture Fund B.V.	Groesbeek	83,1
Derop B.V.	Amsterdam	100,0
DIE ERSTE Immobilienvermietungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	100,0
EBB Beteiligungen GmbH	Vienna	100,0
EB-Beteiligungsservice GmbH	Vienna	99,9
EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H.	Vienna	100,0
EGB Capital Invest GmbH	Vienna	100,0
Erste Campus Mobilien GmbH & Co KG	Vienna	100,0
Erste Capital Finance (Jersey) PCC	St. Helier	100,0
ERSTE DMD d.o.o.	Zagreb	69,3
Erste Finance (Delaware) LLC	City of Wilmington	100,0
Erste Finance (Jersey) (6) Limited	St. Helier	100,0
Erste Finance (Jersey) Limited III	St. Helier	100,0
Erste Finance (Jersey) Limited IV	St. Helier	100,0
Erste Finance (Jersey) Limited V	St. Helier	100,0
Erste GCIB Finance I B.V.	Amsterdam	100,0
Erste Group IT International, spol. s r.o.	Bratislava	100,0
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	Bratislava	100,0
Erste Group Services GmbH	Vienna	100,0
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	99,6
Erste Ingatlan Fejlesztő, Hasznosító és Memóriák Kft. (vm. PB Risk Befektetési és Szolgáltatás Kft).	Budapest	100,0
Erste Ingatlanlízing Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest	100,0
Erste Kereskedőház Kft.	Budapest	100,0
Erste Lakaslízing Zrt.	Budapest	100,0
ERSTE NEKRETNINE d.o.o. za poslovanje nekretninama	Zagreb	69,3
Erste ÖSW Wohnbauträger GmbH	Vienna	90,8
Erste Reinsurance S.A.	Luxembourg	100,0
Euro Dotacie, a.s.	Žilina	65,3
Financiara SA	Bucharest	90,9
Gallery MYSAK a.s.	Prague	19,8
Gladiator Leasing Limited	Sliema	99,9
GLL MSN 038 / 043 LIMITED	Sliema	99,9
GRANTIKA Ceske sportitely, a.s.	Brno	99,0
Haftungsverbund GmbH	Vienna	63,4
HEBRA Holding GmbH	Vienna	100,0
Immobilienverwertungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,0
IT Centrum s.r.o.	Prague	99,0
Jegeho Residential s.r.o.	Bratislava	10,0
KS-Dienstleistungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,0
KS-Beteiligungs- und Vermögens-Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,0
LANED a.s.	Bratislava	100,0
LIEGESA Immobilienvermietung GmbH Nfg OHG	Graz	25,0
Lighthouse 449 Limited	Sliema	99,9
MBU d.o.o.	Zagreb	91,3
Nove Butovice Development s.r.o.	Prague	10,0
ÖCI-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	99,6
OM Objektmanagement GmbH	Vienna	100,0
PARTNER ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.	Prague	99,0
Penzijní fond České spořitelny, a.s.	Prague	99,0
Procurement Services CZ s.r.o.	Prague	99,5
Procurement Services GmbH	Vienna	99,9
Procurement Services HU Kft.	Budapest	99,9

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
Procurement Services RO srl	Bucharest	99,9
Procurement Services SK, s.r.o.	Bratislava	99,9
Procurement Services Zagreb d.o.o.	Zagreb	99,9
Quest Investment Services Limited	Sliema	0,0
Realitna spoločnosť Slovenskej sporiteľne, a.s.	Bratislava	100,0
Real-Service für oberösterreichische Sparkassen Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Linz	62,6
Real-Service für steirische Sparkassen, Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Graz	59,7
s ASG Sparkassen Abwicklungs- und Servicegesellschaft mbH	Graz	25,0
s IT Solutions AT Spardat GmbH	Vienna	82,2
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Prague	99,6
s IT Solutions Holding GmbH	Vienna	100,0
s IT Solutions HR društvo s ograničenom odgovornoscju za usluge informacijskih tehnologija	Bjelovar	93,9
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Bratislava	99,8
s REAL Immobilienvermittlung GmbH	Vienna	96,1
S Tourismus Services GmbH	Vienna	100,0
s Wohnbauträger GmbH	Vienna	90,8
s Wohnfinanzierung Beratungs GmbH	Vienna	75,4
SATPO Jeseniova, s.r.o.	Prague	5,0
SATPO Kralovska vyhlidka, s.r.o.	Prague	5,0
SATPO Sacre Coeur II, s.r.o.	Prague	5,0
sBAU Holding GmbH	Vienna	95,0
SC Bucharest Financial Piazza SRL	Bucharest	93,3
S-Immobilien Weinviertler Sparkasse GmbH	Vienna	100,0
Sio Ingtatlan Invest Kft.	Budapest	100,0
Smíchov Real Estate, a.s.	Prague	10,0
Sparkasse Kufstein Immobilien GmbH & Co KG	Kufstein	0,0
Sparkasse S d.o.o.	Ljubljana	25,0
Sparkassen Real Vorarlberg Immobilienvermittlung GmbH	Dornbirn	48,1
Sparkassen Zahlungsverkehrsabwicklungs GmbH	Linz	57,8
Sparkassen-Real-Service für Kärnten und Osttirol Realitätenvermittlungs-Gesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	55,5
Sparkassen-Real-Service -Tirol Realitätenvermittlungs-Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	66,7
Steiermärkische Verwaltungssparkasse Immobilien & Co KG	Graz	25,0
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft	Vienna	100,0
SUPPORT COLECT SRL	Bucharest	89,1
SVD-Sparkassen-Versicherungsdienst Versicherungsbörse Nachfolge GmbH & Co. KG	Innsbruck	75,0
TAVARESA a.s.	Prague	1,9
Trencin Retail Park a.s.	Bratislava	9,0
Dceřiné společnosti konsolidované ekvivalenční metodou		
Finanční instituce		
‘SPAR-FINANZ BANK AG	Salzburg	50,00
Prvá stavebná sporiteľna, a.s.	Bratislava	35,00
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH	Vienna	30,00
NÖ Bürgschaften GmbH	Vienna	25,00
Ostatní		
APHRODITE Bauträger Aktiengesellschaft	Vienna	45,42
ASC Logistik GmbH	Vienna	23,95
EBB-Gamma Holding GmbH	Vienna	49,00
ERSTE d.o.o.	Zagreb	41,66
FINEP Jegeho alej a.s.	Bratislava	3,30
Gelup GesmbH	Vienna	31,67
Immobilien West Aktiengesellschaft	Salzburg	49,34
KWC Campus Errichtungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	12,50
Let's Print Holding AG	Graz	42,00
LTB Beteiligungs GmbH	Vienna	25,00
Office Center Stodulky GAMA a.s.	Prague	39,59
ROMANIAN EQUITY PARTNERS COÖPERATIEF U.A.	Amsterdam	66,67

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
RSV Beteiligungs GmbH	Vienna	33,33
SATPO Na Malvazinkach, a.s.	Prague	5,50
SATPO Sacre Coeur, s.r.o.	Prague	5,50
SATPO Svedska s.r.o.	Prague	5,50
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Bratislava	33,33
VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG	Vienna	26,94
Ostatní investice		
Finanční instituce*		
VBV – Vorsorgekasse AG	Vienna	24,5
Ostatní finanční instituce		
AS-WECO 4 Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	29,98
C+R Projekt s r.o.	Prague	100,00
Company for Investment Funds Management 'Erste Invest' a.d. Belgrade	Belgrade	100,00
DINESIA a.s.	Prague	98,97
E-C-A-Holding Gesellschaft m.b.H.	Vienna	65,54
E-C-B Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	24,67
EFH-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	50,00
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Bucharest	31,09
good.bee Holding GmbH	Vienna	60,00
Grema – Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	74,99
I+R Proejtk Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	Budapest	100,00
ILGES – Immobilien- und Leasing-Gesellschaft m.b.H.	Rohrbach in Upper Austria	40,00
K+R Proejtk s.r.o.	Prague	100,00
KERES-Immorent Immobilienleasing GmbH	Vienna	25,00
Lorit Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H.	Vienna	56,24
Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.	Eisenstadt	49,98
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Vienna	100,00
ÖWB Gemeinnützige Bau-, Wohn- und Seidlungsgesellschaft	Salzburg	22,73
REWE Magyarországi Ingatlankezelő és – forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság	Budapest	100,00
s Autoleasing SK, s.r.o.	Bratislava	98,97
S-Leasing d.o.o., Sarajevo	Sarajevo	24,93
S-Leasing d.o.o., Skopje	Skopje	24,99
SPARKASSE Bauholding Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	98,69
Sparkasse Bauholding Leasing I GmbH	Salzburg	98,69
Sparkasse Bauholding Leasing V GmbH	Salzburg	98,69
STUWO Gemeinnützige Studentenwohnbau Aktiengesellschaft	Vienna	50,32
T+R Projekt Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	Budapest	100,00
Transfactor Slovakia a.s.	Bratislava	91,47
Ostatní		
'Die Kärntner' – Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für die Stadt Friesach Gesellschaft m.b.H.	Friesach	25,00
'Die Kärntner' – Förderungsgesellschaft für das Gurktal Gesellschaft m.b.H.	Gurk	25,00
'Die Kärntner'-BTWF-Beteiligungs- und Wirtschaftsförderungsgesellschaft für die Stadt St. Veit/Glan Gesellschaft m.b.H.	St. Veit an der Glan	25,00
'Die Kärntner'-Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für den Bezirk Wolfsberg Gesellschaft m.b.H.	Wolfsberg	25,00
'SIMM' Liegenschaftsverwertungsgesellschaft m.b.H.	Graz	25,00
A1KS Beteiligungs GmbH	Klagenfurt	25,00
AGRI-BUSINESS Kft. (in bankruptcy)	Hegyeshalom	100,00
Argentum Immobilienverwertungs Ges.m.b.H.	Linz	28,29
AS LEASING Gesellschaft m.b.H.	Linz	29,78
AS-WECO Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Linz	28,29
AWEKA-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	25,00
Bad Leonfelden Hotelbetriebs Gesellschaft mbH	Bad Leonfelden	63,38
Balance Resort GmbH (vm. Wellness Hotel Stegersbach)	Stegersbach	100,00
BBH Hotelbetriebs GmbH	Vienna	69,02
BeeOne GmbH (EH-Beta Holding)	Vienna	100,00
Betriebliche Altersvorsorge-Software Engineering GmbH	Vienna	24,25
BioEnergie Stainach GmbH	Stainach	25,00
BioEnergie Stainach GmbH & Co KG	Stainach	24,99
Biroul de credit SA	Bucharest	22,64
BTV-Beteiligungs-, Treuhand-, Vermögens-Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,00

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief UA	Amsterdam	77,73
BVP-Pensionsvorsorge-Consult G.m.b.H.	Vienna	26,94
CITY REAL Immobilienbeteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH	Graz	25,00
CITY REAL Immobilienbeteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH & Co KG	Graz	25,75
Die Kärntner Sparkasse - Förderungsgesellschaft für den Bezirk Hermagor Gesellschaft m.b.H.	Hermagor	25,00
Dolomitencenter Verwaltungs GmbH	Lienz	49,99
EBB Hotelbetriebs GmbH	Imst	100,00
EBB-Delta Holding GmbH	Vienna	100,00
EBG Europay Beteiligungs-GmbH	Vienna	22,41
EB-Grundstücksbeteiligungen GmbH	Vienna	100,00
EBSPK-Handelsgesellschaft m.b.H.	Vienna	29,68
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Vienna	50,00
EGB-Service CEE GmbH	Vienna	100,00
Erste Zaset Management Deutschland Ges. m.b.H.	Zorneding	100,00
Erste Bank – Wiener Stadthalle Marketing GmbH	Vienna	60,00
Erste Campus Mobilien GmbH	Vienna	100,00
Erste Corporate Finance GmbH	Vienna	100,00
Erste Corporate Finance, a.s.	Prague	98,97
Erste Energy Services, a.s.	Prague	98,97
Erste Finance Malta Limited	Sliema	100,00
Erste Group Beteiligungen GmbH	Vienna	100,00
Erste Private Equity Limited	London	100,00
ESB Holding GmbH	Vienna	69,27
Finanzpartner GmbH	Vienna	50,00
FINTEC-Finanzierungsberatungs- und Handelsgesellschaft m.b.H.	Vienna	25,00
Genesis Private Equity Fund 'B' L.P.	St. Peter Port, Guernsey	98,97
GLL 29235 LIMITED	Pieta	99,89
good.bee credit IFN S.A.	Bucharest	29,40
Grundstücksverwertungsgesellschaft mbH Objekt Oggenhof	Füssen	74,99
Harkin Limited	Dublin 2	100,00
	Mühlbach am	
Hochkönig Bergbahnen GmbH	Hochkönig	45,35
Hollawind – Windkraftanlagenerrichtungs- und Betreibergesellschaft mit beschränkter Haftung	Göllersdorf	25,00
Hotel Corvinus Gesellschaft m.b.H. & Co KG	Vienna	100,00
HV-Veranstaltungsservice GmbH	Stotzing	100,00
	Rohrbach in	
ILGES – Liegenschaftsverwaltung G.m.b.H.	Upper Austria	40,00
Investicniweb s.r.o.	Prague	99,48
ISPA-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Kempten	74,99
KKT d.o.o. za posredovanje i usluge	Zagreb	69,26
Kleinkraftwerke-Betriebsgesellschaft m.b.H.	Vienna	100,00
Kraftwerksmanagement GmbH	Vienna	100,00
Latifundium Holding Gesellschaft m.b.H.	Vienna	100,00
LBH Liegenschafts- und Beteiligungsholding GmbH	Innsbruck	74,99
LINEA Beteiligungs-Gesellschaft m.b.H.	Vienna	100,00
Luitpoldpark-Hotel Betriebs- und Vermietungsgesellschaft mbH	Füssen	71,24
LV Holding GmbH	Linz	28,49
MEG-Liegenschaftsverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	100,00
MUNDO FM & S GmbH	Vienna	100,00
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH	Vienna	32,69
ÖVW Bauträger GmbH	Vienna	100,00
PARAGON Hotelbetriebs GmbH (vm. REMACO)	Vienna	76,15
Planung und Errichtung von Kleinkraftwerken Aktiengesellschaft	Vienna	82,74
První certifikační autorita, a.s.	Prague	23,01
Realitní společnost České spořitelny, a.s.	Prague	98,97
RTG Tiefgaragenerrichtungs und -vermietungs GmbH	Graz	25,00
s Real Sparkasse nepremicnine d.o.o.	Ljubljana	51,48
S Servis, s.r.o.	Znojmo	98,97
SALIX-Grundstückserwerbs Ges.m.b.H.	Eisenstadt	50,00
SBS Beteiligungs GmbH	Graz	25,00

Název společnosti	Registrační kancelář	Podíl na kapitálu EGB (v %)
Schauersberg Immobilien Gesellschaft m.b.H.	Graz	25,00
Schmied von Kochel Beteiligungsverwaltungs-GmbH	Füssen	74,99
Seniorenresidenz 'Am Steinberg' GmbH	Graz	25,00
SPAKO Holding GmbH	Innsbruck	74,99
Sparkasse Mühlviertel-West Holding GmbH	Rohrbach in Upper Austria	40,00
Sparkasse Nekretnine d.o.o.	Sarajevo	33,67
Sparkassen-Betriebsgesellschaft mbH.	Linz	29,78
Sparkassen-Reisebüro Gesellschaft m.b.H.	Linz	28,29
Sparkassen Facility Management GmbH	Innsbruck	74,99
Sparkassen IT Holding AG	Vienna	29,68
SPV-Druck Gesellschaft m.b.H	Vienna	99,86
students4excellence GmbH	Vienna	20,00
SZG-Dienstleistungsgesellschaft m.b.H.	Salzburg	98,69
TIRO Bauträger GmbH	Innsbruck	74,99
UBG-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Vienna	100,00
Unzmarkter Kleinkraftwerk-Aktiengesellschaft	Vienna	81,44
Valtecia Achizitii S.R.L.	Voluntari, Ilfov County	100,00
Vasudvar Hotel Kft.1	Budapest	100,00
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH	Vienna	25,60
VBV-Beratungs- und Service GmbH	Vienna	26,94
VBV-Pensionsservice-Center GmbH	Vienna	26,94
VBV-Pensionskasse Aktiengesellschaft	Vienna	26,94
VINIS Gesellschaft für nachhaltigen Vermögensaufbau und Innovation m.b.H.	Vienna	26,94
WECO Treuhandverwaltung Gesellschaft m.b.H	Salzburg	49,34
WEST CONSULT Bauten- und Beteiligungsverwaltung GmbH	Salzburg	49,34
WEVA – Veranlagungs- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Linz	28,29
Sien 3420 Aspern Development AG	Vienna	23,24

Pozn.: * Přestože Erste Group vlastní méně než 20% podíl na vlastním kapitálu v FINEP Jegeho Alej, a.s., SATPO Sacre Coeur, s.r.o., SATPO Na Malvazinkách, s.r.o. a SATPO Svedska, s.r.o., vykonává podstatný vliv nad těmito podniky na základě významné dodatečné investice do těchto společností, jakož i zastoupením v představenstvu. Na druhé straně, rumunský Equity Partners COÖPERATIEF UA je klasifikován jako společný podnik, přestože Erste Group drží více než 50% podíl na vlastním kapitálu.

Zdroj: Výroční zpráva 2012 Erste Group

9. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

9.1 HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE

Konsolidované finanční výkazy Emitenta v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS) - extrakt

Následující tabulka uvádí auditovaný konsolidovaný výkaz o finanční situaci Emitenta ke dni 31.12.2012. Výkaz o finanční situaci byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 26: Auditovaný konsolidovaný výkaz finanční pozice Emitenta dle IFRS k 31.12.2012

	AKTIVA	2012	2011
1.	Pokladní hotovost, vklady u centrální banky	22 501	31 936
2.	Pohledávky za bankami	65 320	77 433
3.	Pohledávky za klienty	489 103	483 552
4.	Opravné položky k pohledávkám za klienty	(18 244)	(17 976)
	Čisté pohledávky za klienty	470 859	465 576
5.	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	48 086	43 845
	a) Aktiva k obchodování	40 881	32 117
	b) Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 205	11 728
6.	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 781	20 500
7.	Realizovatelná finanční aktiva	66 666	35 908
8.	Finanční aktiva držaná do splatnosti	181 967	175 037
9.	Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	109	75
10.	Investice do nemovitostí	9 561	11 339
11.	Aktiva ve výstavbě	1 598	2 501
12.	Hmotný majetek	14 594	15 410
13.	Nehmotný majetek	3 208	2 944
14.	Pohledávka ze splatné daně z příjmů	127	169
15.	Odložená daňová pohledávka	119	830
16.	Ostatní aktiva	8 907	9 095
	Aktiva celkem	920 403	892 598
	PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL		
1.	Závazky k bankám	44 344	52 862
2.	Závazky ke klientům	688 624	658 016
3.	Finanční závazky v reálné hodnotě	17 906	16 458
	(a) Závazky z obchodování	3	5
	(b) Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou	17 903	16 453
4.	Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 358	21 984
5.	Emitované dluhopisy	34 156	44 790
6.	Rezervy	2 251	2 520
7.	Daň splatná	127	18
8.	Daň odložená	365	202
9.	Ostatní závazky	10 698	13 392
10.	Podřízený dluh	2 262	2 520
	Závazky celkem	827 091	812 762
	Vlastní kapitál	93 312	79 836
	a) Vlastní kapitál náležejícím vlastníkům mateřské společnosti	93 190	79 810
	Základní kapitál	15 200	15 200
	– Emisní ážio	11	11
	– Zákonný rezervní fond	3 803	3 948
	– Retranslační rezerva	(487)	(320)
	– Přecenění zajišťovacích derivátů	91	37
	– Přecenění realizovatelných finančních aktiv	1 1443	(284)
	Pasiva celkem	920 403	892 598

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných konsolidovaných hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Konsolidované finanční výkazy Emitenta v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS) - extrakt

Následující tabulka uvádí auditovaný konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Emitenta za rok končící 31.12.2012. Výkaz o zisku byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 27: Auditovaný konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Emitenta dle IFRS za rok končící 31.12.2012

		2012	2011
Pokračující činnosti			
1.	Úrokové a podobné výnosy	37 717	39 564
2.	Úrokové a podobné náklady	(7 124)	(8 320)
	Čistý úrokový výnos	30 593	31 244
3.	Opravné položky na úvěrová rizika	(3 707)	(5 501)
	Čistý úrokový výnos po opravných položkách na úvěrová rizika	26 886	25 743
4.	Výnosy z poplatků a provizí	15 412	15 678
5.	Náklady na poplatky a provize	(3 644)	(3 297)
	Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 768	12 381
6.	Čistý zisk z obchodních operací	2 194	448
7.	Náklady na zaměstnance	(8 783)	(8 852)
8.	Ostatní správní náklady	(7 275)	(7 167)
9.	Odpisy majetku	(2 201)	(2 405)
	Všeobecné správní náklady celkem	(18 259)	(18 424)
10.	Ostatní provozní výsledek	(2 011)	(3 078)
	Zisk před zdaněním	20 578	17 070
11.	Daň z příjmů	(4 175)	(3 565)
	Zisk za účetní období	16 403	13 505
Náležející			
12.	Vlastníkům mateřské společnosti	16 612	13 638
13.	Nekontrolním podílům	(209)	(133)
		16 403	13 505

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných konsolidovaných hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Následující tabulka uvádí auditovaný konsolidovaný výkaz o úplném výsledku Emitenta za rok končící 31.12.2012. Výkaz o úplném výsledku byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 28: Auditovaný konsolidovaný výkaz o úplném výsledku Emitenta dle IFRS za rok končící 31.12.2012

		2012	2011
1.	Zisk za účetní období	16 403	13 505
	Zajištění čisté investice v cizoměnových účastech	67	(74)
	Odložená daň	(13)	14
2.	Zisk/(ztráta) ze zajištění čisté investice v cizoměnových účastech netto	54	(60)
3.	Retranslační rezerva	(129)	119
	Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv	2 010	(211)
	Odložená daň	(283)	5
4.	Zisk/(ztráta) z přecenění realizovatelných finančních aktiv netto	1 727	(206)
5.	Ostatní úplný výsledek po zdanění	1 652	(147)
	Úplný výsledek za účetní období po zdanění	18 055	13 358
Náležející			
	Vlastníkům mateřské společnosti	18 264	13 483
	Nekontrolním podílům	(209)	(125)
	Úplný výsledek za účetní období po zdanění	18 055	13 358

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných konsolidovaných hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Konsolidovaný výkaz o změnách ve vlastním kapitálu Emitenta za rok končící 31.12.2012

Následující tabulka uvádí auditované konsolidované výkazy o změnách vlastního kapitálu Emitenta za rok končící 31.12.2012. Přehled byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 29: Auditovaný konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu Emitenta za rok končící 31.12.2012

mil. Kč	Kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti								Ne-kontrol-ní podíly	Vlastní kapitál celkem
	Nerozdě- lený zisk	Přecenění realizovatel- ných fin. aktiv	Přecenění zajišťovací- ch derivátů	Retrans- lační rezerva	Zákonný rezervní fond	Emis- ní ážio	Základní kapitál	Celkem		
K 1. lednu 2011	52 114	(78)	(97)	(431)	(3 867)	11	15 200	70 780	167	70 947
Čistý zisk za účetní období	13 63852	-	-	-	-	-	-	13 638	(133)	13 505
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	206	(60)	111	-	-	-	(155)	8	(147)
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	-	-	(4 560)	(61)	(4 621)
Nekontrolní podíly ve společnostech nově zařazených do konsolidačního celku, navýšení kapitálu	115	-	-	-	(3)	-	-	112	45	157
Prodej dceřiných společností	169	-	-	-	(169)	-	-	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	(258)	-	-	-	258	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
K 31. prosinci 2011	61 218	(284)	37	(320)	3 948	11	15 200	79 810	26	79 836
K 1. lednu 2012	61 218	(284)	37	(320)	3 948	11	15 200	79 810	26	79 836
Čistý zisk za účetní období	16 612	-	-	-	-	-	-	16 612	(209)	16 403
Ostatní úplné zisky a ztráty po zdanění	-	(206)	(60)	111	-	-	-	(155)	8	(147)
Ostatní úplný výsledek po zdanění	13 638	(206)	(60)	111	-	-	-	13 483	(125)	13 358
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	-	-	(4 560)	(40)	(4 600)
Zvýšení základního kapitálu	-	-	-	-	-	-	-	-	338	338
Prodej dceřiných společností	190	-	-	-	(190)	-	-	-	-	-
Příděl do rezervních fondů	(50)	-	-	-	50	-	-	-	-	-
Použití fondů	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)	-	(5)
Pořízení menšinového podílu	(281)	-	-	(38)	-	-	-	(319)	7	(312)
K 31. prosinci 2012	73 129	1 443	91	(487)	3 803	11	15 200	93 190	122	93 312

Zdroj: Informace vycházející z konsolidované auditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích Emitenta za rok končící 31.12.2012

Následující tabulka uvádí auditovaný konsolidovaný výkaz o peněžních tocích Emitenta za rok končící 31.12.2012. Přehled byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 30 Auditovaný konsolidovaný přehled o peněžních tocích Emitenta za rok končící 31.12.2012

mil. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	20 578	17 070
Úpravy o nepeněžní operace		
Tvorba opravných položek k pohledávkám	4 587	5 634
Odpisy majetku	2 201	2 405
Odpisy investic do nemovitostí	249	247
Znehodnocení investic do nemovitostí	799	316
Znehodnocení aktiv ve výstavbě	79	374
Čistý nerealizovaný zisk z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě	684	41
Zisk z prodeje/přecenění majetkových účastí	133	91
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(1)	348
Zisk z přecenění finančních aktiv držených do splatnosti	-	(16)
Čistá tvorba rezerv na soudní spory a ostatních rezerv	(295)	361
Změna reálné hodnoty derivátů	(1 840)	2 764
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	(39)	(1 203)
Ostatní nepeněžní operace	394	(42)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	27 529	28 390
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	9 986	(7 373)
Pohledávky za bankami	12 945	98 094
Pohledávky za klienty	(10 152)	(25 281)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	(13 152)	(7 365)
Realizovatelná finanční aktiva	(28 804)	(15 908)
Ostatní aktiva	(173)	(1 484)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	(7 187)	(862)
Závazky ke klientům	30 728	(3 570)
Finanční závazky v reálné hodnotě	1 510	4 399
Ostatní závazky	(2 662)	3 286
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním a změnou nekontrolních podílů	20 268	72 326
Zvýšení nekontrolních podílů	346	52
Placená daň z příjmů	(3 445)	(3 308)
Čistý peněžní tok z provozních činností	17 169	69 070
Peněžní tok z investičních činností		
Pořízení finanční aktiv držených do splatnosti	(61 445)	(31 180)
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	58 691	265
Investice do nemovitostí	128	(169)
Příjem z prodeje aktiv ve výstavbě	824	813
Příjem z prodeje majetkových účastí	19	168
Příjmy z prodeje podílu v dceřiné a přidružené společnosti	290	86
Výdaje na koupi podílu v dceřiné a přidružené společnosti	-	(23)
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	(2 143)	(1 621)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	79	110
Čistý peněžní tok z investičních činností	(3 557)	(31 551)
Peněžní tok z finančních činností		
Dividendy placené	(4 560)	(4 560)
Dividendy placené menšinovým akcionářům	(40)	(61)
Emitované dluhopisy – prodej	2 142	4 123
Emitované dluhopisy – zpětný odkup	(12 850)	(8 700)
Splacení podřízeného dluhu	(266)	(8 698)
Použití fondů	(5)	(5)
Čistý peněžní tok z finančních činností	(15 579)	(17 901)

mil. Kč	2012	2011
Čisté (snížení)/zvýšení hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků	(1 967)	19 618
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku	37 829	18 211
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	35 862	37 829

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	2012	2011
Dividendy přijaté	47	162
Dividendy placené	(4 560)	(4 560)
Úroky přijaté	37 718	39 563
Úroky placené	(7 124)	(8 320)

Zdroj: Informace vycházející z konsolidované auditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Metoda konsolidace

Principy konsolidace

Banka tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek (dále jen „skupina“).

Dceřiné společnosti

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě finančních informací všech dceřiných společností přímo nebo nepřímo kontrolovaných skupinou. Informace byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31.12.2012.

Dceřiné společnosti jsou konsolidovány od data, kdy v nich skupina získala kontrolu. Skupinám ve společnosti kontrolu, jestliže je schopna řídit její finanční a provozní politiku způsobem, který ji umožňuje čerpat užitky vyplývající z aktivit dané společnosti. Výsledky dceřiných společností, které skupina získala nebo pozbyla v průběhu roku, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku od data akvizice, resp. do data pozbytí. Účetní závěrky všech dceřiných společností zahrnutých do konsolidace byly sestaveny za stejné účetní období jako konsolidovaná účetní závěrka a na základě stejných účetních pravidel. Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku a čistých aktiv nenáležících přímo nebo nepřímo vlastníkům skupiny. Tyto podíly jsou v konsolidovaném výkazu o plném výsledku a v položce „Vlastní kapitál“ v konsolidovaném výkazu o finanční situaci vykázány odděleně od vlastního kapitálu náležejícího vlastníkům mateřské společnosti.

Pořízení nekontrolních podílů se účtuje jako kapitálová transakce, tj. rozdíl mezi uhrazenou protihodnotou a poměrnou částí účetní hodnoty čistých nabytých aktiv se účtuje do vlastního kapitálu. Prodej nekontrolního podílu v dceřiné společnosti, který nevede ke ztrátě kontroly, se účtuje stejným způsobem.

Přidružené společnosti

Investice ve společnostech, v nichž skupina uplatňuje podstatný vliv („přidružené společnosti“), se účtují ekvivalenční metodou. Za podstatný vliv se obecně považuje majetková účast mezi 20% a 50%. Podle ekvivalenční metody se majetková účast v přidružené společnosti vykazuje v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně upravené o podíl skupiny na změnách čistých aktiv přidružené společnosti po datu akvizice. Podíl skupiny na výsledku hospodaření přidružené společnosti se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty. Finanční informace účetních jednotek zahrnutých do konsolidace ekvivalenční metodou byly převzaty z jejich řádných účetních závěrek sestavených k 31.12.2012.

Účasti ve společném podnikání

Účast ve společném podnikání je smluvním ujednáním, na jehož základě dvě či více stran vykonávají ekonomickou činnost podléhající společné kontrole. Společnou kontrolou se rozumí smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ekonomickou činností, němuž dochází pouze v případě, kdy strategická finanční a provozní rozhodnutí týkající se dané činnosti vyžadují jednomyslný souhlas stran, které se o kontrolu dělí (podílníci). Účasti ve společném podnikání jsou do konsolidace skupiny zahrnuty ekvivalenční metodou. Podle této metody účtování je podíl ve společném řízeném podniku na počátku zaúčtován v pořizovací ceně, jež je následně upravena o změnu v podílníkově podílu na čistých aktivech společně řízeného podniku po provedení akvizice. Výsledek hospodaření podílníka zahrnuje jeho podíl na zisku či ztrátě společně řízeného podniku. Pro konsolidaci účastí

ve společném podnikání platí stejná konsolidační pravidla jako pro konsolidaci přidružených společností, která jsou popsána v předchozím odstavci.

V následující tabulce je uveden přehled nejvýznamnějších společností zahrnutých do konsolidačního celku České spořitelny.

Tab. č. 31: Osoby zahrnuté do konsolidačního celku Emitenta k 31.12.2012 a 31.12.2011

V následujících tabulkách je uveden přehled nejvýznamnějších společností zahrnutých do konsolidačního celku Emitenta.

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2012	2011
Přidružené společnosti				
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a. s. Praha	Praha	Poskytování informací z bankovního registru	20,0 %	20,0 %
Erste Group Shared Services (EGSS), s. r. o.	Hodonín	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona	40,0 %	40,0 %
ÖCI-Unternehmensbeteiligungs G.m.b.H.	Rakousko	Poskytování manažerských služeb	40,0 %	40,0 %
Procurement Services CZ, s. r. o.	Praha	Procurement	40,0 %	40,0 %
První certifikační autorita, a. s.	Praha	Certifikace digitálního podpisu	23,3 %	23,3 %
s IT Solutions SK, spol. s r. o.	Slovensko	Poskytování softwaru	23,5 %	23,5 %
Newstin, a. s. (v konkurzu)	Praha	Poradenství	21,2 %	21,2 %
Dceřiné společnosti vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
brokerjet České spořitelny, a. s.	Praha	Poskytování investičních služeb	51,0 %	51,0 %
CEE Property Development Portfolio B. V. („CPDP B. V.“)	Nizozemsko	Investování do nemovitostí	100,0 %**)	100,0 %**)
CEE Property Development Portfolio 2 B. V. („CPDP 2 B. V.“)	Nizozemsko	Investování do nemovitostí	100,0 %**)	100,0 %**)
CS Investment Limited	Guernsey	Investování a držba podílů	100,0 %*)	100,0 %*)
CS Property Investment Limited („CSPIL“)	Kypr	Investování a držba podílů	100,0 %	100,0 %
Czech and Slovak Property Fund B.V. („CSPF B. V.“)	Nizozemsko	Investování a držba podílů	100,0 %**)	66,7 %**)
Czech TOP Venture Fund B. V.	Nizozemsko	Správa a corporate finance	84,3 %	84,3 %
Erste Corporate Finance, a. s.	Praha	Poradenství	100,0 %	100,0 %
Erste Energy Services, a. s.	Praha	Obchodování s elektřinou	100,0 %	-
Factoring České spořitelny, a. s.	Praha	Faktoring	100,0 %	100,0 %
GRANTIKA České spořitelny, a. s.	Brno	Ekonomické poradenství	100,0 %	100,0 %
IT Centrum s. r. o.	Praha	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	100,0 %	100,0 %
Partner České Spořitelny, a. s.	Praha	Správa sítě nezávislých obchodníků	100,0 %	100,0 %
Euro Dotácie, s. r. o.	Slovensko	Vzdělávání	66,7 %	66,7 %

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2012	2011
Penzijní fond České spořitelny, a. s.	Praha	Penzijní připojištění	100,0 %	100,0 %
Realitní společnost České spořitelny, a. s.	Praha	Realitní činnost	100,0 %	100,0 %
REICO investiční společnost České spořitelny, a. s.	Praha	Správa investic	100,0 %	100,0 %
s Autoleasing, a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
s IT Solutions CZ, s. r. o.	Praha	Služby IT	40,0 %	40,0 %
S MORAVA Leasing, a. s. („SML“)	Znojmo	Leasing	100,0 %	100,0 %
Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.	Praha	Stavební spořitelna	95,0 %	95,0 %
Vlastněné prostřednictvím CSPF B. V.				
CSPF Residential B. V.	Nizozemsko	Investování a držba podílů	100,0 %	66,7 %
Atrium Center s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
BECON s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
BELBAKA a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
BGA Czech, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
CASIOPEA VISION, a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	-	66,7 %
Jegeho Residential, s. r. o.	Slovensko	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
Nové Butovice Development s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
Smichov Real Estate, a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	66,7 %
Solitaire Real Estate, a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	-	66,7 %
Trenčín Property, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitosti	-	66,7 %
Trenčín Retail Park a. s. (***)	Slovensko	Investování do nemovitosti	100,0 %	60,0 %
RVG Czech, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
Trenčín Retail Park 1, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitosti	100,0 %	88,0 %
Trenčín Reatail Park 2, a. s.	Slovensko	Investování do nemovitosti	100,0 %	88,0 %
Vlastněné prostřednictvím CSPF Residential B. V.				
SATPO Jeseniova, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	33,3 %
SATPO Královská vyhlídka, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	33,3 %
SATPO Na Malvazinkách, a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	33,3 %
SATPO Sacre Coeur, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	33,3 %
SATPO Sacre Coeur II, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	33,3 %
SATPO Švédská, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	33,3 %
SJESEN, s. r. o. (v likvidaci)	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	50,0 %
ESCESPOL s. r. o. (v likvidaci)	Praha	Investování do nemovitosti	50,0 %	50,0 %
Vlastněné prostřednictvím CPDP B. V.				
CPP Lux S. r. o. I.	Praha	Investování do nemovitosti	99,9 %	99,9 %
CP Praha, s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	69,3 %	63,4 %
Vlastněné prostřednictvím CPDP 2 B. V.				
CPDP 2003 s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
CPDP Jungmannova s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno I a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
CPDP Logistics Park Kladno II a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
CPDP Polygon s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
CPDP Prievozská a. s.	Slovensko	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
CPDP Shopping Mall Kladno, a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
Gallery MYŠÁK a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
TAVARESA a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	100,0 %
Campus Park a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	100,0 %	-
Vlastněné prostřednictvím CPP Lux S. r. o. I.				
CP Praha s. r. o.	Praha	Investování do nemovitosti	30,7 %	36,6 %
Vlastněné prostřednictvím h CSPIL				
Office Center Stodůlky GAMA a. s.	Praha	Investování do nemovitosti	40,0 %	40,0 %
Vlastněné prostřednictvím České spořitelny, a. s.				
Euro Dotácie, s. r. o.	Slovensko	Vzdělávání	66,7 %	66,7 %

Název společnosti	Sídlo společnosti	Činnost	Podíl konsolidačního celku na základním kapitálu	
			2012	2011
Vlastněné prostřednictví Penzijního fondu České spořitelny, a. s.				
INVESTIČNÍ společnost České spořitelny, a. s., PF2 – otevřený podílový fond	Praha	Kolektivní investování	-	100,0 %
Vlastněné prostřednictví CSIL				
Genesis Private Equity Fund B L. P.	Guernsey	Rizikové fondy	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictví S Autoleasing, a. s.				
DINESIA, a. s.	Praha	Leasing	100,0 %	100,0 %
Vlastněné prostřednictví brokerjet ČS, a. s.				
Investičníweb, s. r. o	Praha	Poradenství	100,0 %	-
Vlastněné prostřednictví S MORAVA Leasing, a. s.				
S SERVIS, s. r. o.	Znojmo	Poradenství	100,0 %	100,0 %

*) Zde uveden podíl na hlasovacích právech, na základním kapitálu 99,9 %.

**) V nemovitostních fondech CPDP B.V., CPDP 2 B.V. a CSPF B.V. skupina vlastní 20 % podíl na základním kapitálu, vzhledem k vkladu významných dalších prostředků pro investiční účely do fondů jí náleží téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

***) Trenčín Property a. s. a jeho 100 % dceřiná společnost Trenčín Retail Park a. s. byly v roce 2012 sloučeny, právním nástupcem je Trenčín Retail Park.

Nejvýše 10 % z dosaženého zisku penzijního fondu může být rozděleno akcionářům a nejméně 5 % dosaženého zisku připadá do rezervního fondu. Akcionáři nesou plně případné riziko ztráty. Zbývající zisk může být rozdělen účastníkům (klientům).

Přestože skupina vlastní ve společnosti IT Solutions CZ,s.r.o. pouze 40% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v jejím statutárním orgánu, je tato investice zahrnuta mezi majetkové účasti srozhodujícím vlivem. Skupině totiž na základě společenské smlouvy, upravující podíl společníků na rozdělitelném zisku, náleží téměř veškeré výnosy plynoucí z investice.

Skupina zahrnuje účasti v nemovitostních fondech CPDP B.V., CPDP 2 B.V. a CSPF B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože banka v těchto nemovitostních fondech vlastní 20 % podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondů významné další prostředky pro investiční účely, a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

Majetkové účasti v SATPO NaMalvazinkách, a.s., SATPO Sacre Coeurs.r.o., SATPO Švédská s.r.o. a Office Center Stodůlky GAMAA.s. jsou zařazeny jako společné podniky a jsou konsolidovány ekvivalenční metodou. Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích“ v částce 109mil.Kč (2011: 75mil.Kč).

Individuální finanční výkazy Emitenta v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS) - extrakt

Následující tabulka uvádí auditovaný individuální výkaz o finanční situaci Emitenta ke dni 31.12.2012. Výkaz o finanční situaci byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 32: Auditovaný individuální výkaz o finanční situaci Emitenta dle IFRS k 31.12.2012

	AKTIVA	2012	2011
1.	Pokladní hotovost, vklady u ČNB	21 491	30 718
2.	Pohledávky za bankami	47 975	68 985
3.	Pohledávky za klienty	451 471	441 587
4.	Opravné položky k pohledávkám za klienty	(16 795)	(16 476)
	Čisté pohledávky za klienty	434 676	425 111
5.	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	48 025	43 605
	a) Aktiva k obchodování	40 881	32 117
	b) Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 144	11 488
6.	Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	26 994	20 782
7.	Realizovatelná finanční aktiva	45 671	14 106
8.	Finanční aktiva držaná do splatnosti	159 955	153 832
9.	Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	6 396	6 800
10.	Hmotný majetek	12 686	13 427
11.	Nehmotný majetek	2 936	2 723
12.	Pohledávka ze splatné daně z příjmu	-	65
13.	Odložená daňová pohledávka	-	437
14.	Ostatní aktiva	1 990	3 546
	Aktiva celkem	808 795	784 137
	PASIVA		
1.	Závazky k bankám	63 671	69 676
2.	Závazky ke klientům	549 406	523 424
3.	Finanční závazky v reálné hodnotě	17 906	16 458
	a) Závazky k obchodování	3	5
	b) Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	17 903	16 453
4.	Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26 222	21 723
5.	Emitované dluhopisy	51 488	61 495
6.	Rezervy	2 150	2 158
7.	Daň splatná	102	-
8.	Daň odložená	172	-
9.	Ostatní závazky	7 823	11 122
10.	Podřízený dluh	2 262	2 520
	Závazky celkem	721 202	708 576
11.	Vlastní kapitál	87 593	75 561
	Základní kapitál	15 200	15 200
	Emisní ážio	12	12
	Zákonný rezervní fond	3 040	3 040
	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	843	(187)
	Nerozdělený zisk	68 498	57 496
	Pasiva celkem	808 795	784 137

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných individuálních hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Následující tabulka uvádí auditovaný individuální výkaz zisku a ztráty Emitenta za rok končící 31.12.2012. Výkaz zisku a ztráty byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 33: Auditovaný individuální výkaz zisku a ztráty Emitenta dle IFRS za rok končící 31.12.2012

		2012	2011
1.	Úrokové a podobné výnosy	33 681	36 256
2.	Úrokové a podobné náklady	(5 775)	(6 796)
	Čistý úrokový výnos	27 906	29 460
3.	Opravné položky na úvěrová rizika	(3 376)	(5 098)
	Čistý úrokový výnos po opravných položkách na úvěrová rizika	24 530	24 362
4.	Výnosy z poplatků a provizí	14 970	14 957
5.	Náklady na poplatky a provize	(3 330)	(2 874)
	Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 640	12 083
6.	Čistý zisk z obchodních operací	2 245	1 065
7.	Náklady na zaměstnance	(7 699)	(7 769)
8.	Ostatní správní náklady	(7 197)	(7 199)
9.	Odpisy majetku	(2 052)	(2 255)
	Všeobecné správní náklady celkem	(16 948)	(17 223)
10.	Ostatní provozní výsledek	(2 180)	(1 971)
	Zisk před zdaněním	19 287	18 316
11.	Daň z příjmů	(3 725)	(3 288)
	Zisk za účetní období náležející akcionářům banky	15 562	15 028

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných individuálních hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Následující tabulka uvádí auditovaný individuální výkaz o úplném výsledku Emitenta za rok končící 31.12.2012. Výkaz o úplném výsledku byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 34: Auditovaný individuální výkaz o úplném výsledku Emitenta dle IFRS za rok končící 31.12.2012

		2012	2011
1.	Zisk za účetní období náležející akcionářům banky	15 562	15 028
	Ostatní úplný výsledek		
	- zisky z přecenění realizovatelných finančních aktiv	1 272	61
	- odložená daň	(242)	(11)
2.	Ostatní úplný výsledek po zdanění	1 030	50
	Úplný výsledek za účetní období po zdanění náležející akcionářům banky	16 592	15 078

Zdroj: Zdroj: Informace vycházející z auditovaných individuálních hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu Emitenta za rok končící 31.12.2012

Následující tabulka uvádí auditovaný individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu Emitenta za rok končící 31.12.2012. Přehled byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 35: Auditovaný individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu Emitenta za rok končící 31.12.2012

mil. Kč	Nerozdělený zisk	Přecenění realizovatelných finančních aktiv	Zákonný rezervní fond	Emisní ážio	Základní kapitál	Vlastní kapitál celkem
K 1. lednu 2011	47 028	(237)	3 040	12	15 200	65 043
Čistý zisk za účetní období	15 028	-	-	-	-	15 028
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	50	-	-	-	50
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)
K 31. prosinci 2011	57 496	(187)	3 040	12	15 200	75 561
Čistý zisk za účetní období	15 562	-	-	-	-	15 562
Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	1 030	-	-	-	1 030
Dividendy	(4 560)	-	-	-	-	(4 560)
K 31. prosinci 2012	68 498	(843)	3 040	12	15 200	87 593

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných individuálních hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

Individuální výkaz o peněžních tocích Emitenta za rok končící 31.12.2012

Následující tabulka uvádí auditovaný individuální výkaz o peněžních tocích Emitenta za rok končící 31.12.2012. Přehled byl připraven dle IFRS. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 36: Auditovaný individuální výkaz o peněžních tocích Emitenta za rok končící 31.12.2012

mil. Kč	2012	2011
Zisk před zdaněním	19 287	18 316
Úpravy o nepeněžní operace		
Tvorba opravných položek k úvěrům a pohledávkám	4 281	5 313
Odpisy majetku	2 052	2 255
Čistý nerealizovatelný zisk z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a závazků v reálné hodnotě	684	50
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1 094	444
Zisk z prodeje majetkových účastí	-	(32)
Změna reálné hodnoty derivátů	(1 713)	2 684
Zisk z prodeje nemovitostí	(53)	(20)
Časově rozlišené úroky, amortizace diskontu a prémie	225	(970)
Ostatní nepeněžité operace	477	658
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	26 334	28 698
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	9 778	(7 360)
Pohledávky za bankami	21 886	93 510
Pohledávky za klienty	(14 388)	(31 209)
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	(13 331)	(9 134)
Realizovatelná finanční aktiva	(29 876)	(10 488)
Ostatní aktiva	1 389	(716)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	(5 014)	5 560
Závazky ke klientům	25 993	(7 146)
Finanční závazky v reálné hodnotě	1 448	4 376
Ostatní závazky	(3 507)	2 903
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	20 712	68 994
Placená daň z příjmů	(2 825)	(3 171)
Čistý peněžní tok z provozních činností	17 887	65 823
Peněžní tok z investičních činností		
Pořízení finančních aktiv držených do splatnosti	(40 879)	(57 368)
Příjmy z prodeje finančních aktiv držených do splatnosti	38 759	29 532
Příjmy z prodeje majetkových účastí	562	756
Pořízení majetkových účastí	(1 318)	(1 210)
Pořízení hmotného a nehmotného majetku	(2 009)	(1 557)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	210	103
Čistý peněžní tok z investičních činností	(4 675)	(29 744)
Peněžní tok z finančních činností		
Dividendy placené	(4 560)	(4 560)
Emitované dluhopisy – prodej	2 497	5 500
Emitované dluhopisy – zpětný odkup	(12 850)	(8 700)
Splacení podřízeného dluhu	(266)	(8 698)
Čistý peněžní tok z finančních činností	(15 179)	(16 458)
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných vysoce likvidních prostředků	(1 967)	19 621
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku roku	37 874	18 253
Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci roku	35 907	37 874

Peněžní tok z úroků a dividend

mil. Kč	2012	2011
Dividendy přijaté	838	1 790
Dividendy placené	(4 560)	(4 560)
Úroky přijaté	33 218	33 499
Úroky placené	(5 853)	(6 888)

Zdroj: Informace vycházející z auditovaných individuálních hospodářských výsledků České spořitelny, a.s. dle IFRS za rok 2012

9.2 ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Tyto účetní závěrky Emitenta:

- Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2012
- Individuální účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2012
- Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2011
- Individuální účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za roky končící 31. prosince 2011

jsou nedílnou součástí výročních zpráv Emitenta za rok 2012 a 2011; tyto dokumenty, do kterých lze nahlédnout v elektronické podobě, jsou uvedeny na webové stránce Emitenta (www.csas.cz, sekce *Dokumenty ke stažení*, podsekce *Hospodářské výsledky a výroční zprávy*). V této kapitole Základního prospektu jsou výše uvedené dokumenty představeny pouze výčtem jako informace zahrnuté odkazem.

9.3 OVĚŘENÍ HISTORICKÝCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ A STÁŘÍ POSLEDNÍCH FINANČNÍCH ÚDAJŮ

Auditorské zprávy společnosti Ernst & Young Audit s.r.o. týkající se:

- Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2012
- Individuální účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2012
- Konsolidovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2011
- Individuální účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2011

jsou bez výhrad a jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta. Tyto zprávy jsou navíc součástí výroční zprávy Emitenta za roky 2012 a 2011, které jsou k nahlédnutí v elektronické podobě na webové stránce Emitenta (www.csas.cz, *Dokumenty ke stažení*, podsekce *Hospodářské výsledky a výroční zprávy*). Součástí výročních zpráv Emitenta za roky 2012 a 2011 je mimo jiné i zpráva o vztazích mezi propojenými osobami.

9.4 MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ INFORMACE

Vybrané ekonomické ukazatele Emitenta

V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní ekonomické ukazatele Emitenta vycházející z konsolidovaných účetních výkazů Emitenta sestavených podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) nebo z těchto účetních výkazů odvozené. Tyto souhrnné finanční informace by měly být studovány společně s ostatními finančními informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu.

Tab. č. 37: Bilanční ukazatele Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012, 31.12.2011

(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Bilanční suma	958 178	920 403	914 989	892 598
Pohledávky za bankami	62 732	65 320	77 866	77 433
Pohledávky za klienty	496 178	489 103	483 323	483 552
Závazky k bankám	53 510	44 344	52 371	52 862
Závazky ke klientům	677 876	688 624	677 026	658 016
Vlastní kapitál	93 232	93 312	84 088	79 810

Zdroj: : Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a Výroční zprávy Emitenta za rok 2012

Tab. č. 38: Ukazatele z výkazu zisků a ztrát Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012 a 31.12.2011

(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
Čistý úrokový výnos	14 044	30 593	15 584	31 244
Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 725	11 768	5 948	12 381
Provozní výnosy	21 133	44 555	22 554	44 073
Provozní náklady	-8 880	-18 259	-9 424	-18 424
Provozní zisk	12 253	26 296	13 130	25 649
Čistý zisk náležející vlastníkům společnosti	8 153	16 612	8 221	13 638

Zdroj: : Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a Výroční zprávy Emitenta za rok 2012

Tab. č. 39: Základní poměrové ukazatele Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012, 30.6.2012 a 31.12.2011

(mil. Kč)	30.6.2013	31.12.2012	30.6.2012	31.12.2011
ROE*	17,1 %	19,3 %	19,7 %	18,2 %
ROA**	1,7 %	1,8 %	1,8 %	1,5 %
Provozní náklady/provozní výnosy	42,0 %	41,0 %	41,9 %	41,8 %
Neúrokové výnosy/provozní výnosy	33,5 %	31,3 %	30,8 %	29,1 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	3,6 %	3,9 %	4,0 %	3,9 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	71,7 %	71,0 %	69,7 %	73,5 %
Individuální kapitálová přiměřenost	17,4 %	16,0 %	16,1 %	13,1 %

Pozn.:* ROE = Rentabilita vlastního kapitálu (angl. Return on Equity);

Vzorec = Zisk po zdanění / Vlastní kapitál

** ROA = Rentabilita aktiv (angl. Return on Assets)

Vzorec = Zisk před úroky a zdaněním / Celková aktiva

Zdroj: : Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za 1. pololetí 2013 a Výroční zprávy Emitenta za rok 2012

Mezitímní konsolidovaný výkaz o finanční pozici Emitenta v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34: Mezitímní účetní výkaznictví

Následující tabulka uvádí mezitímní konsolidovaný neauditovaný výkaz o finanční pozici Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012 a 30.6.2012. Výkaz o finanční situaci byl připraven dle IAS 34. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 40: Mezitímní konsolidovaný neauditovaný výkaz o finanční situaci Emitenta dle IAS 34 k 30.6.2013, 31.12.2012 a 30.6.2012

mil. Kč	30. června 2013	31. prosince 2012	30. června 2012
Aktiva			
1. Pokladni hotovost, vklady u centrální banky	48 821	22 501	26 584
2. Pohledávky za bankami	62 732	65 320	77 866
3. Pohledávky za klienty	496 178	489 103	483 323
4. Opravné položky k pohledávkám za klienty	-18 757	-18 244	-18 979
Čisté pohledávky za klienty	477 421	470 859	464 344
5. Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	54 128	48 086	41 328
a) Aktiva k obchodování	47 461	40 881	31 895
b) Finanční aktiva označena jako oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 667	7 205	9 433
6. Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 532	26 781	16 727
7. Realizovatelná finanční aktiva	44 592	66 666	61 557
8. Finanční aktiva držena do splatnosti	163 502	181 967	184 643
9. Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	114	109	73
10. Aktiva Transformovaného fondu ČSPS	47 355	-	-
11. Investice do nemovitostí	8 544	9 561	11 020
12. Aktiva ve výstavbě	1 153	1 598	2 149
13. Hmotný majetek	14 280	14 594	14 952
14. Nehmotný majetek	3 000	3 208	2 786
15. Pohledávka ze splatné daně z příjmů	266	127	242
16. Odložená daňová pohledávka	120	119	589
17. Ostatní aktiva	10 618	8 907	10 129
Aktiva celkem	958 178	920 403	914 989
Pasiva a vlastní kapitál			
1. Závazky k bankám	53 510	44 344	52 371
2. Závazky ke klientům	677 876	688 624	677 026
3. Finanční závazky v reálné hodnotě	15 498	17 906	18 156
a) Závazky z obchodování	6	3	3
b) Finanční závazky označeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	15 492	17 903	18 153
4. Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	22 417	26 358	17 767
5. Emitované dluhopisy	29 774	34 156	43 154
6. Závazky Transformovaného fondu ČSPS	47 074	-	-
7. Rezervy	2 448	2 251	2 515
8. Závazek ze splatné daně z příjmů	80	127	354
9. Odložený daňový závazek	343	365	223
10. Ostatní pasiva	13 809	10 698	16 927
11. Podřízený dluh	2 117	2 262	2 408
Závazky celkem	864 946	827 091	830 901
12. Vlastní kapitál	93 232	93 312	84 088
a) Vlastní kapitál náležející akcionářům mateřské společnosti	93 206	93 190	84 123
- Základní kapitál	15 200	15 200	15 200
- Emisní ážio	11	11	11
- Zákonný rezervní fond	3 813	3 803	3 804
- Retranslační rezerva	-402	-487	-372
- Přecenění zajišťovacích derivátů	30	91	50
- Přecenění realizovatelných finančních aktiv	892	1 443	408
- Nerozdělený zisk	73 662	73 129	65 022
b) Nekomolní podíly	26	122	-35
Pasiva celkem	958 178	920 403	914 989

Následující tabulka uvádí mezitímní konsolidovaný neauditovaný výkaz zisku a ztráty Emitenta za období končící 30.6.2013 a 30.6.2012. Výkaz o zisku byl připraven dle IAS 34. Všechny údaje jsou v mil. Kč.

Tab. č. 41: Mezitímní konsolidovaný neauditovaný výkaz zisku a ztráty Emitenta dle IAS 34 za období končící 30.6.2013 a 30.6.2012

		30.6.2013	30.6.2012
Pokračující činnosti			
1.	Úrokové a podobné výnosy	16 975	19 349
2.	Úrokové a podobné náklady	(2 931)	(3 765)
	Čistý úrokový výnos	14 044	15 584
3.	Rezervy a opravné položky na úvěrová rizika	(1 815)	(2 248)
	Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	12 230	13 336
4.	Výnosy z poplatků a provizí	7 499	7 585
5.	Náklady na poplatky a provize	(1 774)	(1 637)
	Čisté příjmy z poplatků a provizí	5 725	5 948
6.	Čistý zisk z obchodních operací	1 364	986
7.	Náklady na zaměstnance	(4 684)	(4 544)
8.	Ostatní správní náklady	(3 154)	(3 744)
9.	Odpisy majetku	(1 042)	(1 136)
	Všeobecné správní náklady celkem	(8 880)	(9 424)
10.	Ostatní provozní náklady netto	(317)	(483)
	Zisk před zdaněním	10 170	10 363
11.	Daň z příjmů z pokračujících činností	(2 026)	(2 173)
	Zisk po zdanění	8 144	8 190
Čistý zisk za účetní období			
Náležící			
12.	Akcionářům mateřské společnosti	8 153	8 221
13.	Nekontrolním podílům	(9)	(31)
		8 144	8 190

Zdroj: Informace vycházející z mezitímní konsolidované neauditované účetní závěrky České spořitelny, a.s. dle IAS 34 za období končící 30.6.2013

Výplata dividendy

Akcionáři, kteří se zúčastnili řádné valné hromady konané 22.4.2013, schválili vyplatit ze zisku dosaženého v roce 2012 dividendu v celkové částce 7 600 mil. Kč, což představuje 50 Kč na jednu kmenovou i prioritní akcii (2011: 4 560 mil. Kč, tj. 30 Kč na kmenovou i prioritní akcii). Dividenda byla splatná k 1.6.2013. Dividendy vyplacené akcionářům podléhají srážkové dani ve výši 15% nebo procentem stanoveným v relevantní smlouvě o zamezení dvojího zdanění. Dividendy vyplacené akcionářům, kteří jsou daňoví rezidenti členského státu EU a jejichž podíl na základním kapitálu dceřiné společnosti je minimálně 10% a kteří drží akci společnosti nejméně jeden rok, nepodléhají srážkové dani.

Přijaté úvěry, jiné závazky a poskytnutá zajištění

Tab. č. 42: Přijaté úvěry, jiné závazky a poskytnutá zajištění emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012 a 31.12.2011 (nekonsolidované údaje dle IFRS)

	K 30.6.2013	K 31.12.2012	K 31.12.2011
	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč
Přijaté úvěry (nezajištěné)	23 635	23 001	21 387
Přijaté úvěry (repo)	46 291	10 366	12 780
Podřízený dluh	2 089	2 189	2 438
Jiné závazky (nezajištěné) celkem	647 213	644 419	632 179
- z toho: závazky k bankám vyjma přijatých úvěrů	42 624	37 828	36 724
- z toho: závazky ke klientům vyjma přijatých	557 083	553 711	532 371
- z toho: závazky z dluhových cenných papírů	47 506	52 880	63 084
Poskytnutá zajištění (budoucí možné závazky)	25 941	26 920	30 851

Zdroj: Česká spořitelna, a.s. nekonsolidované údaje z výkaznictví vůči ČNB

Hlavní investice uskutečněné Emitentem k 30.6.2013, 31.12.2012 a 31.12.2011 (včetně finančních investic) (nekonsolidované údaje dle IFRS)

Tab. č. 43: Finanční investice emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012 a 31.12.2011 (v mil. Kč)

Druh investice	Stav k 30.6.2013*	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2011
Finanční investice celkem	272 786	280 645	232 325
Cenné papíry k obchodování	47 461	40 881	32 117
Cenné papíry označené při prvotním zachycení jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	6 548	7 144	11 488
Cenné papíry na prodej	44 346	45 671	14 106
Cenné papíry a ostatní aktiva držena do splatnosti	152 746	159 955	153 832
Finanční deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 685	26 994	20 782

Pozn.: * Neauditované údaje dle IFRS z interního výkaznictví České spořitelny, a.s.

Zdroj: Česká spořitelna, a.s. a nekonsolidovaná auditovaná účetní závěrka České spořitelny, a.s. dle IFRS k 31.12.2012 a 31.12.2011

Tab. č. 44: Objem hmotného a nehmotného majetku Emitenta k 30.6.2013, 31.12.2012 a 31.12.2011 (v mil. Kč) (neauditováno)

	Stav k 30.6.2013	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2011
Hmotný a nehmotný majetek celkem	16 558	15 622	16 150
Hmotný majetek	13 831	12 686	13 427
Nehmotný majetek	2 727	2 936	2 723

Zdroj: Česká spořitelna, a.s. a nekonsolidovaná auditovaná účetní závěrka České spořitelny, a.s. dle IFRS k 31.12.2012 a 31.12.2011

Hlavní Emitentem prováděné investice v letech 2012 a 2011 (s výjimkou finančních investic) dle geografického rozlišení a způsobu jejich financování

Vzhledem k povaze podnikání Emitenta vykazuje Emitent jako investice nefinanční investice do hmotného a nehmotného investičního majetku. Souhrnný údaj za dlouhodobý hmotný a dlouhodobý nehmotný majetek je uveden v kapitole výše tohoto Základního prospektu. Česká spořitelna provádí investice nefinančního typu v tuzemsku a z vlastních zdrojů.

Hlavní budoucí investice Emitenta (s výjimkou finančních investic)

Tab. č. 45: Hlavní budoucí investice Emitenta s výjimkou finančních investic v roce 2013 plánované Emitentem (v mil. Kč) (neauditováno)

Druh investice	Předpokládaná výše investice v r. 2013	Výše investice v r. 2012
Projekty	548,7	796,1
Informační technologie	668,8	496,9
Stavební akce	683,6	549,9
Kancelářská a bankovní technika	41,2	166,5
Celkem	1 942,3	2 009,4

Pozn: Investiční výdaje zahrnují hodnoty pouze za Českou spořitelnu, a.s.

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Investiční záměry České spořitelny se mohou v budoucnu lišit v závislosti na změně souvisejících podmínek. Z tohoto důvodu se mohou skutečné investice uskutečněné v budoucnu od stávajících odhadů lišit.

Hypoteční úvěry

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny údaje týkající se hypotečních úvěrů poskytnutých v souladu se Zákonem o dluhopisech v platném znění, případně hypotečních úvěrů jejichž pohledávky jsou použity ke krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu a to v souladu s Opatřením ČNB č. 5 z roku 2004. Uvedená data vychází z evidence Emitenta.

Ke krytí závazků emitenta z hypotečních zástavních listů v oběhu jsou použity pouze ty pohledávky nebo jejich části, které jsou do 70% zástavní hodnoty zastavených nemovitostí.

Tab. č. 46: Stav hypotečních úvěrů ("HÚ") k 31.12.2011 (neauditováno)

Úvěry pro:	Hypoteční úvěry k 31.12.2011			
	Počet HÚ celkem (ks)	Smluvní jistina celkem (v tis. Kč)	Nesplacená jistina Počet HÚ (ks)	Nesplacená jistina celkem (v tis. Kč)
Občany	153 104	227 113 772	109 078	130 785 845
Podnikatelské subjekty	9 954	141 473 811	7 023	51 065 125
Municipality	418	4 599 569	324	2 249 596
Celkem	163 476	373 187 152	116 425	184 100 566

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Tab. č. 47: Stav hypotečních úvěrů ("HÚ") k 31.12.2012 (neauditováno)

Úvěry pro:	Hypoteční úvěry k 31.12.2012			
	Počet HÚ celkem (ks)	Smluvní jistina celkem (v tis. Kč)	Nesplacená jistina Počet HÚ (ks)	Nesplacená jistina celkem (v tis. Kč)
Občany	174 827	262 283 090	117 881	142 070 183
Podnikatelské subjekty	10 739	146 341 596	7 094	48 752 575
Municipality	434	4 809 188	305	2 010 908
Celkem	186 000	413 433 874	125 280	192 833 666

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Tab. č. 48: Stav hypotečních úvěrů ("HÚ") k 30.6.2013 (neauditováno)

Úvěry pro:	Hypoteční úvěry k 30.6.2013			
	Počet HÚ celkem (ks)	Smluvní jistina celkem (v tis. Kč)	Nesplacená jistina Počet HÚ (ks)	Nesplacená jistina celkem (v tis. Kč)
Občany	188 018	282 886 636	125 018	148 813 106
Podnikatelské subjekty	11 236	150 950 113	6 920	49 281 404
Municipality	463	5 163 245	678	3 685 321
Celkem	199 717	438 999 994	132 616	201 779 831

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Tab. č. 49: Stav objemu pohledávek z HÚ použitých ke krytí hypotečních zástavních listů ("HZL") k 30.6.2013, 31.12.2012 a 31.12.2011 (neauditováno)

		Stav k 30.6.2013	Stav k 31.12.2012	Stav k 31.12.2011
Objem řádného krytí HZL (v tis.Kč)		93 411 681 055,35	91 049 076 887,36	83 203 146 307,02
Použité náhradní krytí z toho:	celkem	0,00	0,00	0,00
	státní dluhopisy			
	-			
	-			
Objem krytí HZL celkem (v tis.Kč)		93 411 681 055,35	91 049 076 887,36	83 203 146 307,02

Zdroj: Česká spořitelna, a.s.

Zástavní práva Emitenta

Emitent k datu vyhození tohoto Základního prospektu neměl žádná zástavní práva vážnoucí na jeho majetku převyšující 5% vlastního kapitálu Emitenta.

Dluhopisy vydané Emitentem

Níže uvedená tabulka obsahuje přehled vydaných a nesplacených dluhopisů a hypotečních zástavních listů České spořitelny, a.s. k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

Tab. č. 50: Přehled vydaných a nesplacených dluhopisů a hypotečních zástavních listů Emitenta

Emise	ISIN	Kupón	Datum emise	Datum splatnosti	Objem (v Kč) ¹⁾	Trh BCPP	Podoba	Dluhopisový program
Emise dluhopisů	CZ0003700767	VAR ²⁾	16.2.2004	16.2.2014	1 500 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 10
Emise dluhopisů	CZ0003701054	Kombinovaný výnos ⁵⁾	15.9.2005	15.9.2017	300 mil. Kč	Volný	Z	Samostatná emise
Emise dluhopisů	CZ0003701062	Kombinovaný výnos ⁶⁾	17.10.2005	17.10.2013	300 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 10
Emise HZL	CZ0002000623	4,75% p.a.	7.10.2005	7.10.2015	7 500 mil. Kč	Volný	Z	Samostatná emise
Emise HZL	CZ0002000755	4,80% p.a.	24.2.2006	24.2.2016	7 497 mil. Kč	Volný	Z	Samostatná emise
Emise HZL	CZ0002000904	3,65% p.a.	19.10.2006	19.10.2014	1 500 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001068	4,50% p.a.	28.6.2007	5.10.2015	750 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001084	VAR	3.7.2007	3.7.2014	1 500 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001134	VAR	17.8.2007	17.8.2017	3 000 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001191	VAR	12.10.2007	12.10.2022	2 000 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001274	VAR	5.11.2007	5.11.2017	1 mld. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001282	5,90% p.a.	8.11.2007	8.11.2017	1 900 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001415	6,15% p.a.	28.11.2007	29.11.2023	1 000 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001407	VAR	14.12.2007	14.12.2022	4 000 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001613	VAR	6.12.2007	6.12.2022	3 000 mil. Kč	---	L ⁴⁾	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001423	5,85% p.a.	7.12.2007	7.12.2017	5 000 mil. Kč	Volný	Z	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001647	3,90% p.a.	11.12.2007	11.12.2017	1 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002001654	VAR	12.12.2007	12.12.2022	1 500 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
3. emise podřízených dluhopisů	CZ0003701906	5,00% p.a. ¹¹⁾	12.3.2009	12.3.2019 ¹¹⁾	2 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise podřízených dluhopisů	CZ0003701930	VAR ¹²⁾	23.4.2009	23.4.2019 ¹²⁾	6 500 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise dluhopisů	CZ0003702011	Výnos na bázi diskontu	1.7.2009	2.1.2014	518 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise dluhopisů	CZ0003702037	Výnos na bázi diskontu	29.10.2009	28.10.2016	432 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002002165	3,55% p.a.	18.11.2009	18.11.2014	1 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise dluhopisů	CZ0003702078	Výnos na bázi diskontu	27.11.2009	27.11.2016	478 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise dluhopisů	CZ0003702284	Jiný výnos ¹⁵⁾	3.2.2010	3.2.2014	200 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise podřízených dluhopisů	CZ0003702342	VAR ¹⁶⁾	24.3.2010	24.3.2020 ¹⁶⁾	1 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise HZL	CZ0002002215	0,25% p.a.	22.4.2010	22.10.2013	4 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75
Emise dluhopisů	CZ0003702474	Jiný výnos ¹⁷⁾	22.10.2010	14.11.2014	1 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise dluhopisů	CZ0003702516	Jiný výnos ¹⁸⁾	22.12.2010	30.1.2015	1 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise HZL	CZ0002002306	0,30% p.a.	22.4.2011	22.4.2014	500 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 75

Emise	ISIN	Kupón	Datum emise	Datum splatnosti	Objem (v Kč) ¹⁾	Trh BCPP	Podoba	Dluhopisový program
Emise HZL	CZ0002002330	0,30% p.a.	10.6.2011	10.6.2016	500 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise HZL	CZ0002002751	3,25% p.a.	10.12.2012	10.6.2023	5 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise HZL	CZ0002002777	1,75% p.a.	10.12.2012	10.6.2018	3 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise HZL	CZ0002002769	1,50% p.a.	13.12.2012	13.12.2016	1 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise HZL	CZ0002002785	2,50% p.a.	13.12.2012	13.12.2019	4 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150
Emise HZL	CZ0002002744	2,75% p.a.	13.12.2012	13.12.2021	5 000 mil. Kč	---	L ³⁾	Dluhopisový program 150

- (1) Jmenovitá hodnota dluhopisů vydaná k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.
- (2) Dluhopisy s pohyblivým výnosem odvozeným od pohybu rozdílu dvou tržních sazeb rozdílných maturit ve stanoveném koridoru. S dluhopisy je spojeno právo na předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta ve 100% jmenovité hodnoty vždy k 16.2. a 16.8. každého roku počínaje 16.2.2005.
- (3) Dluhopisy jsou představovány podílem na sběrném dluhopisu.
- (4) Dluhopisy nesoucí úrokový výnos ve výši 2,72% p.a. s navýšením na 3,55% p.a. v případě neuplatnění práva Emitenta na předčasné splacení. Emitent má právo dluhopisy předčasně splatit ke dni 14.7.2009 ve 100% jmenovité hodnoty.
- (5) Výnos dluhopisů je tvořen kombinovaným výnosem ze čtyř složek: rozdílem mezi nižším emisním kurzem a jmenovitou hodnotou dluhopisů, dále základním a dodatečným úrokovým výnosem, které závisí na vývoji cen vybraných akcií a jiným výnosem, který se odvíjí od průměrné výkonnosti vybraného koše akcií.
- (6) Výnos dluhopisů je tvořen kombinovaným výnosem, který se skládá ze základního úrokového výnosu a výnosu odvozeného od koše akcií.
- (7) Pohyblivý úrokový výnos 6M PRIBOR + 0,45% p.a. V případě, že nedojde k předčasnému splacení podřízených dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, dojde k navýšení marže úrokové sazby o 1,40% p.a. (step-up). Emitent má právo podřízené dluhopisy předčasně splatit ke dni 2.10.2011 ve 100% jmenovité hodnoty. Dne 10.8.2011 bylo uveřejněno oznámení Emitenta o předčasném splacení emise k 2.10.2011.
- (8) Výnos závislý na souboru indexů a koši akcií
- (9) Výnos závislý na vývoji souboru indexů a koši akcií
- (10) Výnos závislý na vývoji tří akciových indexů
- (11) V případě, že nedojde k předčasnému splacení podřízených dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, dojde k navýšení marže úrokové sazby o 1,50% p.a. (step-up). Emitent má právo podřízené dluhopisy předčasně splatit ke dni 12.3.2014 ve 100% jmenovité hodnoty
- (12) Pohyblivý úrokový výnos 6M PRIBOR + 1,50% p.a. V případě, že nedojde k předčasnému splacení podřízených dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, dojde k navýšení marže úrokové sazby o 1,50% p.a. (step-up). Emitent má právo podřízené dluhopisy předčasně splatit ke dni 23.4.2014 ve 100% jmenovité hodnoty
- (13) Výnos závislý na souboru indexů
- (14) Výnos závislý na souboru indexů
- (15) Výnos závislý na vývoji indexu PX
- (16) Pohyblivý úrokový výnos 6M PRIBOR + 0,40% p.a. V případě, že nedojde k předčasnému splacení podřízených dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, dojde k navýšení marže úrokové sazby o 1,50% p.a. (step-up). Emitent má právo podřízené dluhopisy předčasně splatit ke dni 24.3.2015 ve 100% jmenovité hodnoty
- (17) Výnos závislý na koši akcií hlavních světových trhů
- (18) Výnos závislý na koši akcií hlavních světových trhů
- (19) Výnos závislý na koši akcií hlavních světových trhů

Pozn.:

- (i) Dluhopisový program 10 znamená dluhopisový program Emitenta zřízený v září 2003, v jehož rámci je Emitent oprávněn vydávat emise dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 10 000 000 000 Kč s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise dluhopisů v rámci programu nejvýše 10 let.
- (ii) Dluhopisový program 75 znamená nabídkový program dluhopisů Emitenta vydávaných v rámci dluhopisového programu, v jehož rámci je Emitent oprávněn vydávat emise dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 75 000 000 000 Kč s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu nejvýše 30 let. Tento program byl zřízen v srpnu 2006.
- (iii) Dluhopisový program 150 znamená nabídkový program dluhopisů Emitenta vydávaných v rámci dluhopisového programu, v jehož rámci je Emitent oprávněn vydávat emise dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 150 000 000 000 Kč s dobou trvání 10 let a splatností kterékoli emise dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu nejvýše 30 let. Tento program byl zřízen v září 2010.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent vydal nesplacené dluhopisy a hypoteční zástavní listy v celkové jmenovité hodnotě 87 250 000 000 Kč.

9.5 SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ

Za období předešlých 12 měsíců do data vyhotovení tohoto Základního prospektu včetně byly proti Emitentovi a jeho finanční skupině vedeny soudní spory, vznikající v rámci jejich běžné činnosti.

Proti Emitentovi a jeho finanční skupině dále probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Emitent eviduje potencionální riziko podání velkého množství žalob na vrácení poplatků za správu úvěrů, kdy žalované částky nepřesahují 10 tis. Kč. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu bylo Emitentovi doručeno 261 takových žalob, přičemž z toho jich bylo 6 již zamítnuto.

Přestože konečný výsledek těchto sporů nemůže být s přiměřenou jistotou určen, Emitent se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojen, nebudou mít významný dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky jeho nebo jeho finanční skupiny.

9.6 VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA

Od data auditovaných účetních výsledků za rok 2012 k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nenastaly žádné podstatné změny, které by měly dopad na hospodaření a/nebo finanční situaci Emitenta a jeho finanční skupiny.

10. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu měl Emitent uzavřeny obchodní a finanční smlouvy běžné v oblasti jeho předmětu podnikání, žádná z těchto smluv neměla zásadní význam pro jeho podnikatelskou činnost nebo ziskovost. Žádná z těchto smluv rovněž nemůže vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky z Dluhopisů.

11. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU

Do dokumentu není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec.

Některé informace uvedené v Základním prospektu pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit.

12. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY

Plné znění povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta a na jeho internetových stránkách.

Tamtéž jsou k dispozici výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace. Historické finanční údaje Emitenta a jeho dceřiných společností za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Základního prospektu jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta. Zde je též možné nahlédnout do zakladatelských dokumentů a stanov Emitenta, resp. jeho právních předchůdců.

Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu.

13. POSTAVENÍ VLASTNÍKA HYPOTEČNÍHO ZÁSTAVNÍHO LISTU V INSOLVENČNÍM ŘÍZENÍ; HYPOTEČNÍ BANKOVNICTVÍ

Postavení vlastníka hypotečního zástavního listu v insolvenčním řízení

Uspokojení pohledávek z hypotečních zástavních listů je v případě úpadku emitenta hypotečních zástavních listů zvýhodněno v souladu se zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), v platném znění. Je-li dlužníkem banka, které byla odňata licence, majetek sloužící ke krytí hypotečních zástavních listů podle Zákona o dluhopisech tvoří tzv. hypoteční podstatu. Z výtěžku zpeněžení hypoteční podstaty se kdykoli uspokojí náklady spojené se správou a zpeněžováním hypoteční podstaty a po jejím zpeněžení pohledávky vlastníků hypotečních zástavních listů. Nepostačuje-li výtěžek zpeněžení hypoteční podstaty k uspokojení pohledávek vlastníků hypotečních zástavních listů v plné výši, uspokojí se tyto pohledávky poměrně. Neuspokojená část těchto pohledávek se při rozvrhu zařadí mezi ostatní pohledávky.

Právní úprava hypotečních zástavních listů a hypotečních úvěrů

Úprava hypotečních zástavních listů je v současné době obsažena v Zákoně o dluhopisech. Zákon o dluhopisech také stanovuje podrobnější podmínky hypotečního úvěrování.

Podle Zákona o dluhopisech jsou hypotečními zástavními listy dluhopisy (a obdobně cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky vydávané podle práva cizího státu), jejichž jmenovitá hodnota a poměrný výnos jsou plně kryty pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek (tzv. "**řádné krytí**") a popřípadě též náhradním způsobem podle zákona (tzv. "**náhradní krytí**"). Součástí názvu tohoto cenného papíru je označení hypoteční zástavní list.

Hypotečním úvěrem je podle Zákona o dluhopisech úvěr, jehož splacení včetně příslušenství je zajištěno zástavním právem k nemovitosti, i rozestavěné, když pohledávka z úvěru nepřevyšuje dvojnásobek zástavní hodnoty zastavené nemovitosti. Úvěr se považuje za hypoteční úvěr dnem vzniku právních účinků zástavního práva. Nemovitosti podle předchozí věty se musí nacházet na území České republiky, členského státu Evropské unie nebo jiného státu, tvořícího Evropský hospodářský prostor.

Ke krytí závazků z emitovaných hypotečních zástavních listů může emitent použít jen pohledávky z některých vybraných hypotečních úvěrů splňujících další podmínky. Emitent hypotečních zástavních listů zajišťuje dostatečné krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu tak, aby součet pohledávek z hypotečních úvěrů nebo jejich částí, sloužících k řádnému krytí, a celkového náhradního krytí nepoklesl pod celkovou výši závazků ze všech jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu.

Na zastavené nemovitosti nesmí váznout zástavní právo třetí osoby, které by bylo ve stejném nebo v přednostním pořadí před zástavním právem zajišťujícím pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část, zahrnutou do krytí závazku z hypotečních zástavních listů v oběhu. Výjimku z toho pravidla představují zástavní práva zajišťující úvěr poskytnutý stavební spořitelnou jakož i úvěr poskytnutý Státním fondem rozvoje bydlení na výstavbu družstevních bytů podle zvláštního právního předpisu, a dále úvěr poskytnutý na výstavbu bytů postavených s finanční, úvěrovou a jinou pomocí podle zvláštních právních předpisů za předpokladu, že stavební spořitelna nebo věřitel úvěru na družstevní bytovou výstavbu s přednostním pořadím svého zástavního práva dali emitentovi hypotečních zástavních listů ke zřízení zástavního práva v dalším pořadí předchozí písemný souhlas. Bez tohoto souhlasu nelze pohledávku do krytí zahrnout. Převod zastavené nemovitosti nesmí být omezen dříve vzniklým omezením převodu nemovitosti. Tyto podmínky musí být splněny po celou dobu, po kterou je pohledávka z hypotečního úvěru do krytí hypotečních zástavních listů zahrnuta. Jestliže zástavním právem k nemovitosti zajištěná pohledávka třetí osoby zanikne v důsledku použití hypotečního úvěru k jejímu splacení, nemovitost se nepovažuje za zatíženou tímto dříve vzniklým zástavním právem nebo omezením převodu nemovitosti.

Souhrn všech závazků ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem musí být plně kryt pohledávkami nebo jejich částmi z hypotečních úvěrů (řádné krytí), popřípadě též náhradním způsobem (náhradní krytí). Pro řádné krytí souhrnu závazku ze všech hypotečních zástavních listů v oběhu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů nebo jejich části nepřevyšující ve svém souhrnu 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky. Zástavní hodnotu zastavených nemovitostí stanoví emitent hypotečních zástavních listů (hypoteční banka, která poskytuje hypoteční úvěr) jako cenu obvyklou s přihlédnutím k trvalým a dlouhodobě udržitelným vlastnostem zastavené nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s ní, právům a závadám s nemovitostí spojeným a místním podmínkám trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivu a předpokládaného vývoje. Za cenu obvyklou se považuje cena, která by byla dosažena při prodeji stejné nebo obdobné nemovitosti v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění podle jejího stavu a kvality. Do ceny obvyklé by se přitom neměly promítnout mimořádné okolnosti trhu nebo osobní vztahy mezi účastníky, subjektivní zhodnocení zájmu jednoho z účastníků či zvláštní obliba. Zástavní hodnota nemovitosti nesmí přesahovat její cenu obvyklou.

Pokud na některé ze zastavených nemovitostí již vážne ve stejném nebo v přednostním pořadí zástavní právo, kterým je zajištěn úvěr ze stavebního spoření nebo úvěr na družstevní bytovou výstavbu a tento věřitel dal ke zřízení zástavního práva k zajištění hypotečního úvěru v dalším pořadí svůj předchozí písemný souhlas, lze pro účely krytí závazku ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a pohledávkou z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou nebo z úvěru na družstevní či individuální bytovou výstavbu. Pokud na některé nemovitosti vážnou současně zástavní práva, kterými jsou zajištěny úvěr ze stavebního spoření a úvěr na družstevní či individuální bytovou výstavbu, lze pro účely krytí závazku ze všech emisí hypotečních zástavních listů v oběhu zahrnout pohledávku z hypotečního úvěru nebo její část maximálně ve výši rozdílu mezi 70 % zástavní hodnoty zastavené nemovitosti a součtem pohledávek z úvěru poskytnutého stavební spořitelnou a z úvěru na družstevní či individuální bytovou výstavbu.

Náhradní krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu vydaných jedním emitentem je možné pouze do výše 10 % jejich jmenovité hodnoty, a to jen emitentovou hotovostí, jeho vklady u ČNB, u centrální banky členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo u Evropské centrální banky, státními dluhopisy nebo dluhopisy vydanými ČNB, cennými papíry vydanými členskými státy Evropské unie nebo jinými státy tvořícími Evropský hospodářský prostor, jejich centrálními bankami a Evropskou centrální bankou a dluhopisy vydanými finančními institucemi založenými mezinárodní smlouvou, jejíž smluvní stranou je Česká republika, nebo finančními institucemi, s nimiž má Česká republika uzavřenou mezinárodní smlouvu, které jsou ve vlastnictví emitenta.

Na základě vydaného hypotečního zástavního listu nevzniká zástavní právo a vlastník hypotečního zástavního listu nemá ani postavení zástavního věřitele ani jiný vztah k nemovitostem, tvořícím zástavu hypotečního úvěru, jehož pohledávka slouží ke krytí hypotečních zástavních listů. Majetkové hodnoty sloužící ke krytí závazků z hypotečních zástavních listů v oběhu nesmí hypoteční banka zastavit ani jinak použít jako zajištění a je povinna vést o krytí souhrnu všech závazků z jím vydaných hypotečních zástavních listů v oběhu samostatnou a průkaznou evidenci. Obsah evidence stanoví ČNB svým opatřením.

Hypoteční zástavní listy může vydávat pouze banka, která získala povolení podle Zákona o bankách. Prospekt hypotečních zástavních listů schvaluje ČNB.

Hypoteční banka jako zástavní věřitel

Hypoteční banka může realizovat zástavní právo (i) v souladu se zákonem č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád, ve znění pozdějších předpisů, prodejem nemovitosti v soudní dražbě nebo (ii) v souladu se zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, ve znění pozdějších předpisů, prodejem nemovitosti ve veřejné dražbě nebo (iii) v souladu se zákonem č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti, ve znění pozdějších předpisů (exekuční řád), prodejem nemovitosti v exekučním řízení.

Pohledávky z hypotečních úvěrů, sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, požívají při realizaci zástavního práva zvýšené ochrany. Po prodeji zastavené nemovitosti v dražbě se pohledávky z hypotečních úvěrů sloužící ke krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů uspokojují z výtěžku dražby hned za náklady dražby či řízení a před dalšími pohledávkami zajištěnými zástavním právem.

Pokud by se dlužník z hypotečního úvěru dostal do úpadku, bude hypoteční banka v procesu jeho insolvence v postavení zajištěného věřitele. Zajištění věřitelé mají v celém průběhu řízení výhodnější postavení než věřitelé ostatní. Nároky zajištěného věřitele (banky) se uspokojují ze zpeněžení věci, kterou byla jeho pohledávka zajištěna (zástavy), a to po odečtení nákladů správy a zpeněžení zástavy a odměny insolvenčního správce. Tyto náklady mohou činit nejvýše 9 % z výtěžku prodeje zástavy. Na uspokojení ze zpeněžení věci (zástavy) mohou za určitých podmínek participovat i věřitelé z poskytnutého úvěrového financování. Insolvenční správce je vázán pokyny zajištěného věřitele, které vedou k řádné správě věci, ze které má být zajištěný věřitel uspokojen. Insolvenční správce je vázán pokyny zajištěného věřitele, které směřují ke zpeněžení věci nebo práva, z něhož má být zajištěný věřitel uspokojen.

Regulace hypotečních bank

Činnost hypoteční banky, jako každé jiné banky, je regulována Zákonem o bankách a podléhá dohledu ze strany ČNB.

K řadě závažných rozhodnutí je banka povinna vyžádat si předchozí souhlas ČNB. Banky dále plní vůči ČNB řadu informačních povinností. Například jsou povinny informovat ČNB o zamýšlené změně stanov týkající se skutečností, které musí být ve stanovách uvedeny na základě požadavku Obchodního zákoníku nebo Zákona o bankách, o návrzích personálních změn ve statutárním orgánu banky a na místech vedoucích zaměstnanců banky, o záměru otevřít pobočku nebo zastoupení v zahraničí, či o záměru založit právnickou osobu v zahraničí nebo se na ní majetkově podílet. Banky jsou dále povinny vypracovat a předkládat informace o svém podnikání v rozsahu a termínech stanovených ČNB.

Na základě zákonného zmocnění vydala ČNB za účelem regulace činnosti bank řadu opatření týkajících se obezřetného podnikání. ČNB zapracovala a průběžně zapracovává do tuzemských předpisů, závazných pro emitenty, všechny nařízení, směrnice, pravidla, normativy, zásady a doporučení EU a Evropské komise, které regulují činnosti emitentů – bank, zejména v oblasti jejich obezřetného podnikání, včetně např. pravidel BASEL II. Takto jsou upraveny např. (a) standardy řízení likvidity a tvorba povinných minimálních rezerv, (b) kapitálová přiměřenost a úvěrová angažovanost nebo (c) klasifikace pohledávek z úvěrů a tvorby rezerv a opravných položek k těmto pohledávkám. Na pobočky zahraničních bank se uvedená opatření vztahují v nich uvedeném rozsahu. ČNB také vydala opatření upravující způsob vedení evidence krytí hypotečních zástavních listů, tzv. registru krytí.

ČNB dohlíží na činnost hypoteční banky také z pozice orgánu státního dohledu nad kapitálovým trhem. Z toho důvodu je každá hypoteční banka, jejíž hypoteční zástavní listy jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, povinna ČNB zasílat zprávy o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci za uplynulý rok nebo pololetí a neprodleně oznamovat mimo jiné změny ve své finanční situaci.

Porušení povinností hypoteční banky, nad jejichž dodržováním vykonává bankovní dohled ČNB, je tzv. nedostatkem v činnosti banky. Při zjištění nedostatku v činnosti banky může ČNB přijmout některé opatření podle Zákona o bankách. ČNB může pro zjednání nápravy po bance mimo jiné požadovat (i) omezení povolených činností či ukončení nepovolených činností, (ii) vytvoření odpovídající výše opravných položek a rezerv, (iii) udržování kapitálu nad minimální úrovní stanovenou zákonem, (iv) snížení základního kapitálu ve stanoveném rozsahu či (v) použití zisku po zdanění přednostně k doplnění rezervních fondů nebo ke zvýšení základního kapitálu. Kromě toho ČNB může bance změnit licenci, nařídit mimořádný audit či uložit pokutu až 50 mil. Kč.

14. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizových právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

*Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon, v platném znění (dále také jen "**Devizový zákon**"), a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.*

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

Úrok

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "**úrok**") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší, v případě fyzické osoby z nesmluvního státu činí sazba daně výši 35 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu). Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu). Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší, v případě fyzické osoby z nesmluvního státu činí sazba daně výši 35 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu). Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivé dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhluje i srážková daň (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu).

V případě, že úrok plyne české stále provozovně fyzické nebo právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu). Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Fyzická nebo právnická osoba podnikající v České republice prostřednictvím stále provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úrokového charakteru skutečně vztahuje.

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob, jejichž celkový přímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Emitenta nepřevyšoval v době 24 měsíců před jejich prodejem 5 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu), mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 6 měsíců (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu)..

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícím, který je českým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu).. je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu) z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (platné pro rok 2013 k datu vyhotovení Základního prospektu).

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry ve smyslu Devizového zákona. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští vlastníci dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu bez devizových omezení a transferovat tak výnos z dluhopisů, částky zaplacené emitentem v souvislosti s uplatněním práva vlastníků dluhopisů na předčasné odkoupení dluhopisů emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu dluhopisů z České republiky v cizí měně.

15. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ

Informace v této kapitole jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně přístupných zdrojů. Emitent ani jeho poradci nečiní žádné prohlášení týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu by se neměli spoléhat výhradně na informace zde uvedené a otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě by měli posoudit se svými právními poradci.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu (tj. soudu mimo území České republiky) v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených v zákoně č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen "**cizí rozhodnutí**") uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména pokud nebyl řádně obeslán pro účely zahájení řízení; nebo (iv) uznání cizího rozhodnutí by se přičilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice). Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vůči určité zemi vydáno, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22. prosince 2000 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

Soudy České republiky by však zřejmě meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

16. UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise Dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 150 000 000 000 Kč. Jednotlivé Emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice. Emitent nebo jiný pověřený Manažer může Dluhopisy nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci primárního a/nebo sekundárního trhu.

Tento Základní prospekt byl schválen ČNB. Tato schválení, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně oznámenými a zpřístupněnými Emisními dodatky jednotlivých Emisí, opravňují Emitenta k veřejné nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Tato schválení jsou rovněž, společně s případnými dodatky Základního prospektu schválenými ČNB a společně s řádně oznámenými a zpřístupněnými Emisními dodatky jednotlivých Emisí, jedním z předpokladů pro přijetí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Pokud bude v příslušném Emisním dodatku uvedeno, že Emitent požádal nebo požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na určitý segment regulovaného trhu BCPP, popřípadě na jiný regulovaný trh cenných papírů, a po splnění všech zákonných náležitostí budou Dluhopisy na takový regulovaný trh skutečně přijaty, stanou se cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o schválení nebo uznání tohoto Základního prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušného Emisního dodatku v jiném státě a obdobně nebude umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky (případně dalších států, které budou bez dalšího uznávat Základní prospekt schválený ČNB a Konečné podmínky Dluhopisů jako prospekt opravňující k veřejné nabídce Dluhopisů v takovém státě). Osoby, do jejichž držení se tento 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.

Veřejná nabídka Dluhopisů může být činěna, pouze pokud byl nejpozději na počátku veřejné nabídky uveřejněn prospekt schválený ČNB (nebo jiným příslušným orgánem státu tvořící Evropský hospodářský prostor).

Kromě výše uvedeného Emitent žádá upisovatele jednotlivých Emisí a nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem v rámci tohoto Dluhopisového programu nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Základní prospekt včetně jeho případných dodatků, jednotlivé Emisní dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Základní prospekt nebo jeho dodatky, jednotlivé Emisní dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

Veřejná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu může být činěna v České republice pouze, pokud byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválen ČNB a uveřejněn a pokud byl ČNB oznámen a následně uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky dané Emise. Veřejná nabídka dluhopisů v jiných státech může být omezena právními předpisy v takových zemích a může vyžadovat schválení, uznání nebo překlad prospektu nebo jeho částí, nebo jiných dokumentů k tomu příslušným orgánem.

Před schválením Základního prospektu nebo jeho dodatku, resp. řádným uveřejněním Emisního dodatku, jsou Emitent, upisovatelé jednotlivé Emise a všechny další osoby, jimž se tento Základní prospekt dostane do dispozice povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízejí-li Dluhopisy v České republice, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou. V takovém případě by měli informovat osoby, jimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že Základní prospekt nebo jeho dodatek nebyl dosud schválen ČNB a uveřejněn, resp. že nebyl dosud ČNB oznámen a uveřejněn příslušný Emisní dodatek obsahující Konečné podmínky příslušné Emise, a že taková nabídka nesmí být veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna takovým způsobem, který se podle ustanovení ZPKT nepovažuje za veřejnou nabídku, informovat takové osoby též o souvisejících omezeních.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto Základního prospektu včetně jeho případných dodatků a/nebo Emisních dodatků vybraným investorům na důvěrné bázi) v České republice ještě před schválením tohoto Základního prospektu nebo jeho dodatků, resp. řádným oznámením příslušných Konečných podmínek a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. c) ZPKT a taková nabídka tudíž nevyžaduje předchozí uveřejnění

prospektu nabízeného cenného papíru. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, ohledně kterých bude činěna jakákoliv nabídka před schválením a uveřejněním tohoto Základního prospektu nebo jeho dodatku, resp. řádným oznámením a uveřejněním Konečných podmínek příslušné Emise, mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě převyšující částku odpovídající nejméně příslušným právním předpisem stanovenému limitu v eurech na jednoho investora (k datu tohoto Základního prospektu je stanoveným limitem v eurech částka 100 000 EUR). Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent stanoveného limitu v eurech.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis vydávaný v rámci tohoto Dluhopisového programu, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že pokud není v Emisním dodatku vztahujícím se k jednotlivé Emisi vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu ve vztahu k takové Emisi výslovně uvedeno jinak, Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen "**zákon o cenných papírech USA**") ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že (pokud není v Emisním dodatku vztahujícím se k jednotlivé Emisi výslovně uvedeno jinak) Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen "**Velká Británie**") prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenaají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (FSMA 2000) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (Financial Promotion Order) v platném znění a nařízením o prospektu z roku 2005 (The Prospectus Regulations 2005) v platném znění.

17. VŠEOBECNÉ INFORMACE

1. Usnesení o schválení Dluhopisového programu a Základního prospektu

Dluhopisový program byl schválen usnesením představenstva Emitenta ze dne 27. června 2006. Tento Základní prospekt nabídkového programu byl na základě pověření představenstva před jeho uveřejněním schválen v souladu s interními předpisy Emitenta.

2. Rozhodné právo

Vydání Dluhopisů se řídí právními předpisy České republiky, zejména zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Nabídka a přijetí Dluhopisů na regulovaný trh se řídí zejména zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, Nařízením ES 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů, a předpisy jednotlivých regulovaných trhů cenných papírů, na kterých má být příslušná Emise Dluhopisů přijata k obchodování.

3. Schválení Základního prospektu; platnost Základního prospektu

Tento Základní prospekt vztahující se k nabídkovému programu Dluhopisů byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2013/11870/570 ke sp. zn. Sp/2013/38/572 ze dne 23. října 2013, které nabylo právní moci dne 23. října 2013. Pro účely veřejné nabídky nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu je tento Základní prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB.

4. Přijetí k obchodování

Burzovní výbor pro kotaci BCPP přijal dne 28. srpna 2006 Dluhopisový program na hlavní trh BCPP. Mají-li být Dluhopisy vydávány v rámci jednotlivé Emise přijaty k obchodování na regulovaný trh, požádá Emitent o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu BCPP, případně jiném regulovaném trhu cenných papírů se sídlem v členském státě Evropské unie.

5. Oprávnění auditoři

Ověření konsolidovaných a nekonsolidovaných účetních závěrek Emitenta k 31. prosinci 2012 a 31. prosinci 2011 dle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) provedla v souladu s Mezinárodními standardy auditu společnost Ernst & Young Audit, s. r. o, se sídlem Praha 2, Karlovo náměstí 10, PSČ: 120 00, IČO: 26704153, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Rejstříkového soudu v Praze, pod spisovou značkou C 88504, vedená v seznamu auditorů společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 401, datum zápisu do výše uvedeného seznamu byl proveden dne 19.6.2002 (dále jen "Ernst & Young"). Kontaktní spojení na Ernst & Young je následující: tel. 225 335 111, fax 225 335 222, webová stránka www.ey.com. Výroky auditora k účetním závěrkám byly vždy bez výhrad.

6. Konflikt zájmů osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů

Pokud není v příslušném Emisním dodatku uvedeno jinak, dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.

7. Žádná negativní změna

V období od uveřejnění účetní závěrky za rok končící 31. prosince 2012 do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční situaci Emitenta, která by byla v souvislosti s tímto nabídkovým programem Dluhopisů a/nebo jakoukoli Emisí vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu podstatná.

8. Podstatné soudní spory

Emitent není k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu účastníkem žádných soudních, správních ani rozhodčích řízení na a mimo území České republiky, které by mohly zásadně negativně ovlivnit jeho finanční situaci a které by zároveň byly významné v souvislosti s vydáním Dluhopisů.

9. Dokumenty k nahlédnutí

Plná znění povinných auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorůských výroků k nim jsou do tohoto Základního prospektu zařazeny formou odkazu a jsou k dispozici na jeho oficiální webové stránce www.csas.cz. Tyto dokumenty jsou také spolu s nejaktuálnějšími úplnými účetními výkazy, úplnými ročními auditovanými účetními výkazy Emitenta, společenskou smlouvou a stanovami Emitenta,

historickými finančními údaji Emitenta a jeho dceřiných podniků za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Základního prospektu a veškerými dalšími dokumenty a materiály uváděnými v tomto Základním prospektu týkající se Emitenta po dobu, po kterou zůstane jakákoli Emise vydaná v rámci Dluhopisového programu nesplacena, na požádání k nahlédnutí v pracovní dny od 9.00 do 16.00 hodin v sídle Emitenta.

10. Datum Základního prospektu

Tento Základní prospekt byl vyhotoven ke dni 18. října 2013.

18. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, POJMŮ A ZKRATEK

"**BCPP**" znamená Burzu cenných papírů Praha, a.s., se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 14, IČO: 47115629;

"**Centrální depozitář**" znamená právnickou osobu zřízenou podle ustanovení § 100 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 14, PSČ: 110 05, IČO: 25081489, nebo jinou osobu oprávněnou nebo pověřenou vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky;

"**ČNB**" znamená Českou národní banku zřízenou zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, resp. jakéhokoliv jejího právního nástupce v souladu s právními předpisy České republiky;

"**ČR**" znamená Českou republiku;

"**Devizový zákon**" znamená zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, ve znění pozdějších předpisů;

"**DPH**" znamená daň z přidané hodnoty podle zákona č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, ve znění pozdějších předpisů;

"**Emitent**" nebo "**Česká spořitelna**" nebo "**ČS**" znamená Českou spořitelnu, a.s., se sídlem na adrese Praha 4, Olbrachtova 1929/62, IČO: 45244782;

"**EUR**" či "**euro**" znamená jednotnou měnu Evropské unie;

"**IFRS**" znamená Mezinárodní standardy pro finanční výkaznictví sestavené v souladu se standardy a interpretacemi schválenými Radou pro mezinárodní standardy (International Accounting Standards Board);

"**Kč**" znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky;

"**Nařízení EU**" znamená Nařízení ES 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů;

"**Obchodní zákoník**" znamená zákon č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů;

"**Základní prospekt**", resp. "**prospekt**" (tam kde to vyplývá z kontextu použití tohoto pojmu v tomto dokumentu) znamená tento základní prospekt pro Dluhopisový program;

"**Zákon o bankách**" znamená zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů;

"**Zákon o dluhopisech**" znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů; a

"**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**" nebo "**ZPKT**" znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu; ve znění pozdějších předpisů.

ADRESY:

EMITENT

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
Praha 4
www.csas.cz

ADMINISTRÁTOR PROGRAMU

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4
www.csas.cz

AGENT PRO VÝPOČTY PROGRAMU A KOTAČNÍ AGENT PROGRAMU

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4
www.csas.cz

AUDITOR EMITENTA

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