



## **UniCredit Bank Czech Republic a. s.**

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů  
100 000 000 000 Kč  
s dobou trvání programu 30 let**

# **EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

**DLUHOPISY S POHYBLIVÝM ÚROKOVÝM VÝNOSEM  
ODVOZENÝM OD VÝVOJE HODNOT KOŠE AKCIÍ  
V PŘEDPOKLÁDANÉM OBJEMU  
200 000 000 CZK**

**SPLATNÉ V ROCE 2011**

**ISIN: CZ0003701666**

EMISNÍ KURZ K DATU EMISE: 100% jmenovité hodnoty

Datum tohoto Emisního dodatku – konečných podmínek emise dluhopisů je: 5.6.2008

## EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/2805/570, ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008, byl schválen dluhopisový program společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 30 let (dále jen "**Dluhopisový program**") a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**") a rozhodnutím č.j. 2008/2805/570, ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008, byl schválen základní prospekt Emitenta (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem aktualizovaným formou jeho dodatků kompletní prospekt Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže). Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/7806/570 ke sp. zn. Sp/2008/168/572 ze dne 5.6.2008, které nabylo právní moci dne 5.6.2008 (dále jen "**Doplňěk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 12. emise dluhopisů „UCB Strukturovaný dluhopis GREEN TECHNOLOGIES II./2011“, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplnku dluhopisového programu ("**Další informace**").

*Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.*

*Tento Emisní dodatek nemůže být studován samostatně, ale pouze společně se Základním prospektem včetně jeho dodatků.*

*Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta [www.unicredit.cz](http://www.unicredit.cz) ve formátu Portable Document Format (PDF). Základní prospekt je pro účely veřejné nabídky a přijetí k obchodování na oficiálním trhu platný po dobu 12 měsíců od prvního uveřejnění, z čehož vyplývá, že bude-li emitent činit veřejnou nabídku po uplynutí této doby, uveřejní nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu (aktualizovaného formou dodatků základního prospektu v souladu s §36j, zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů).*

### DOPLŇĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento Doplněk dluhopisového programu (doplněk Emisních podmínek) spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"), které jsou vydávány v rámci dluhopisového programu společnosti UniCredit Bank Czech Republic, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, PSČ 111 21, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 3608, schváleného rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/2805/570, ze dne 27.2.2008, které nabylo právní moci dne 27.2.2008 (dále jen "**Dluhopisový program**") a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 100 000 000 000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci programu, činí 30 let.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplnkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplnku dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů již dříve uveřejněné Emisní podmínky výše popsáním způsobem.

Tento Doplněk dluhopisového programu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/7806/570 ke sp. zn. Sp/2008/168/572 ze dne 5.6.2008, které nabylo právní moci dne 5.6.2008.

Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 1.  | ISIN Dluhopisů:   | CZ0003701666  |
| 2.  | Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování:  | Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo volném trhu   |
| 3.  | Podoba Dluhopisů:   | Listinná  |
| 4.  | Forma Dluhopisů:  | Na jméno  |
| 5.  | Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:  | 10.000 Kč   |
| 6.  | Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:  | 200.000.000 Kč  |
| 7.  | Počet Dluhopisů:  | 20.000 ks   |
| 8.  | Číslování Dluhopisů:  | Dokud budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, číslovány nebudou; po případném vydání konkrétních kusů Dluhopisů bude každému Dluhopisu přiřazeno pořadové číslo.   |
| 9.  | Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:  | koruna česká (CZK)  |
| 10. | Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):              | Ano; v souladu s § 11 Zákona o dluhopisech je Emitent oprávněn vydat Dluhopisy (i) ve větším objemu, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů (do 1.000.000.000 CZK), a to i po Datu emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po Datu emise. V takovém případě začne Dodatečná emisní lhůta běžet v den, který bezprostředně následuje po Datu emise, a skončí dne 13.7.2011 (včetně tohoto dne).  |
| 11. | Název Dluhopisů:  | UCB Strukturovaný GREEN TECHNOLOGIES II./2011   |
| 12. | Datum emise:  | 14.7.2008   |
| 13. | Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):   | Emitent bude Dluhopisy veřejně nabízet k úpisu po uveřejnění Emisního dodatku; Emisní lhůta počíná běžet okamžikem uveřejnění Emisního dodatku a končí ve 24:00 hod. pražského času v Datum emise.  |
| 14. | Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení:   | 100 % jmenovité hodnoty   |
| 15. | Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu: | <p>Případní zájemci budou moci Dluhopisy upsat a koupit v souladu s příslušnými právními předpisy v kterémkoli Platebním místě na základě uzavření písemné smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů</p> <p>a/nebo</p> <p>Dluhopisy budou upsány a koupeny jedním nebo více institucionálními investory a/nebo obchodníky s cennými papíry (tuzemskými a/nebo zahraničními).</p> <p>Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu.</p> <p>Dluhopisy budou připsány investorům v evidenci Vlastníků Dluhopisů proti zaplacení emisního kurzu na příslušný účet Emitenta sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/upisovatelům.</p> <p>Vydání Dluhopisů zabezpečí Emitent. Sběrný dluhopis bude po vydání uložen u Administrátora. Administrátor povede zákonem stanovenou evidenci Vlastníků Dluhopisů.</p> <p>Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.</p> |
| 16. | Výnos Dluhopisů:  | Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem odvozeným od vývoje hodnoty koše akcií (jak je stanoveno v bodě 17.2.); výnos Dluhopisů bude vyplacen jednorázově ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů a jeho výše bude vypočtena Agentem pro výpočty podle následujícího vzorce:  |

$V = JH * RS,$

kde

V - znamená výnos připadající na jeden Dluhopis;

JH - znamená jmenovitou hodnotu Dluhopisu; a

RS - znamená Referenční sazbu (vyjádřenou desetinným číslem).

Pro vyloučení pochybností platí, že úrokový výnos stanovený na základě výše uvedeného vzorce je úrokový výnos za období od Data emise do Dne konečné splatnosti Dluhopisů a nikoliv úrokový výnos per annum.

Výnos Dluhopisů a způsob jeho výpočtu uveřejní Agent pro výpočty stejným způsobem jako tento Doplněk dluhopisového programu bez zbytečného odkladu po Dni stanovení Referenční sazby.

17. Další informace o úrokovém výnosu:

17.1. Referenční sazba (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 15. Emisních podmínek):

Bude stanovena Agentem pro výpočty na základě změny uzavírací hodnoty koše akcií, který je tvořen:

z 1/30 akciemi A2A SpA, ISIN IT0001233417, v EUR,

z 1/30 akciemi Allied Waste Industries Inc, ISIN US0195893088, v USD,

z 1/30 akciemi Archer-Daniels-Midland Co, ISIN US0394831020, v USD,

z 1/30 akciemi Monsanto Co, ISIN US61166W1018, v USD,

z 1/30 akciemi Mosaic Co, ISIN US61945A1079, v USD,

z 1/30 akciemi Nalco Holding Co, ISIN US62985Q1013, v USD,

z 1/30 akciemi Potash Corp of Saskatchewan Inc, ISIN CA73755L1076, v USD,

z 1/30 akciemi Republic Services Inc, ISIN US7607591002, v USD,

z 1/30 akciemi Waste Management Inc, ISIN US94106L1098, v USD,

z 1/30 akciemi JSC MMC Norilsk Nickel ADR, ISIN US46626D1081, v USD,

z 1/30 akciemi Scottish & Southern Energy Plc, ISIN GB0007908733, v GBP,

z 1/30 akciemi Severn Trent Plc, ISIN GB00B1FH8J72, v GBP,

z 1/30 akciemi United Utilities Plc, ISIN GB0006462336, v GBP,

z 1/30 akciemi First Solar Inc, ISIN US3364331070, v USD,

z 1/30 akciemi Stericycle Inc, ISIN US8589121081, v USD,

z 1/30 akciemi SunPower Corp, ISIN US8676521094, v USD,

z 1/30 akciemi Gamesa Corporacion Tecnologica SA, ISIN ES0143416115, v EUR,

z 1/30 akciemi Iberdrola Renovables SA, ISIN ES0147645016, v EUR,

z 1/30 akciemi Abengoa SA, ISIN ES0105200416, v EUR,

z 1/30 akciemi Impala Platinum Holdings Ltd, ISIN ZAE000083648, v ZAR,

z 1/30 akciemi Kurita Water Industries Ltd, ISIN JP3270000007, v JPY,

z 1/30 akciemi Nordex AG, ISIN DE000A0D6554, v EUR,

z 1/30 akciemi Q-CELLS AG, ISIN DE0005558662, v EUR,

z 1/30 akciemi Solarworld AG, ISIN DE0005108401,

v EUR,  
z 1/30 akciemi Renewable Energy Corporation ASA, ISIN NO0010112675, v NOK,  
z 1/30 akciemi Suez SA, ISIN FR0000120529, v EUR,  
z 1/30 akciemi Veolia Environnement SA, ISIN FR0000124141, v EUR,  
z 1/30 akciemi Syngenta AG, ISIN CH0011037469, v CHF,  
z 1/30 akciemi Verbund (Österreichische Elektrizitätswirtschafts-AG), ISIN AT0000746409, v EUR  
a z 1/30 akciemi Vestas Wind Systems A/S, ISIN DK0010268606, v DKK (dále jen „**Akciový koš**“), a to způsobem uvedeným v bodě 17.2 níže.

17.2. Způsob stanovení Referenční sazby  
(článek 5.2.6 Emisních podmínek)

Referenční sazba bude odvozena od procentuálního rozdílu mezi uzavírací hodnotou Akciového koše dne 14.7.2008 a uzavírací hodnotou Akciového koše v Den stanovení referenční sazby (procentuální rozdíl hodnot stanovený Agentem pro výpočty způsobem uvedeným níže dále jen "**Hodnota nárůstu Akciového koše**"), a to následujícím způsobem:

- a) bude-li Hodnota nárůstu Akciového koše rovna nebo nižší než 0 %, bude Referenční sazba rovna 0 %;
- b) bude-li Hodnota nárůstu Akciového koše vyšší než 0 % a rovna nebo nižší než 30 %, bude Referenční sazba rovna Hodnota nárůstu Akciového koše \* 0.65 (v %);
- c) bude-li Hodnota nárůstu Akciového koše vyšší než 30 %, bude Referenční sazba rovna 19.5 %,

Hodnota nárůstu Akciového koše bude Agentem pro výpočty stanovena jako:

$1/30^*$  (oficiální uzavírací hodnota akcie A2A SpA, ISIN IT0001233417, v EUR, stanovená agenturou Borsa Italiana S.p.A. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie A2A SpA, ISIN IT0001233417, v EUR, stanovená agenturou Borsa Italiana S.p.A. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

$1/30^*$  (oficiální uzavírací hodnota akcie Allied Waste Industries Inc, ISIN US0195893088, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Allied Waste Industries Inc, ISIN US0195893088, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

$1/30^*$  (oficiální uzavírací hodnota akcie Archer-Daniels-Midland Co, ISIN US0394831020, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Archer-Daniels-Midland Co, ISIN US0394831020, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

$1/30^*$  (oficiální uzavírací hodnota akcie Monsanto Co, ISIN US61166W1018, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Monsanto Co, ISIN US61166W1018, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Mosaic Co, ISIN US61945A1079, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Mosaic Co, ISIN US61945A1079, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Nalco Holding Co, ISIN US62985Q1013, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Nalco Holding Co, ISIN US62985Q1013, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Potash Corp of Saskatchewan Inc, ISIN CA73755L1076, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Potash Corp of Saskatchewan Inc, ISIN CA73755L1076, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Republic Services Inc, ISIN US7607591002, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Republic Services Inc, ISIN US7607591002, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Waste Management Inc, ISIN US94106L1098, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Waste Management Inc, ISIN US94106L1098, v USD, stanovená agenturou NYSE Euronext Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie JSC MMC Norilsk Nickel ADR, ISIN US46626D1081, v USD, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie JSC MMC Norilsk Nickel ADR, ISIN US46626D1081, v USD, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Scottish & Southern Energy Plc, ISIN GB0007908733, v GBP, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Scottish & Southern Energy Plc, ISIN GB0007908733, v GBP, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Severn Trent Plc, ISIN GB00B1FH8J72, v GBP, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Severn Trent Plc, ISIN GB00B1FH8J72, v GBP, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie United Utilities Plc, ISIN GB0006462336, v GBP, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie United Utilities Plc, ISIN GB0006462336, v GBP, stanovená agenturou London Stock Exchange Group plc dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie First Solar Inc, ISIN US3364331070, v USD, stanovená agenturou NASDAQ OMX Group Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie First Solar Inc, ISIN US3364331070, v USD, stanovená agenturou NASDAQ OMX Group Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Stericycle Inc, ISIN US8589121081, v USD,, stanovená agenturou NASDAQ OMX Group Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Stericycle Inc, ISIN US8589121081, v USD, stanovená agenturou NASDAQ OMX Group Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie SunPower Corp, ISIN US8676521094, v USD, stanovená agenturou NASDAQ OMX Group Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie SunPower Corp, ISIN US8676521094, v USD, stanovená agenturou NASDAQ OMX Group Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Gamesa Corporacion Tecnologica SA , ISIN ES0143416115, v EUR, stanovená agenturou Bolsa de Madrid v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Gamesa Corporacion Tecnologica SA , ISIN ES0143416115, v EUR, stanovená agenturou Bolsa de Madrid dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Iberdrola Renovables SA, ISIN ES0147645016, v EUR, stanovená agenturou Bolsa de Madrid v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Iberdrola Renovables SA, ISIN ES0147645016, v EUR, stanovená agenturou Bolsa de Madrid dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Abengoa SA, ISIN ES0105200416, v EUR, stanovená agenturou Bolsa de Madrid v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Abengoa SA, ISIN ES0105200416, v EUR, stanovená agenturou Bolsa de Madrid dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Impala Platinum Holdings Ltd, ISIN ZAE000083648, v ZAR, stanovená agenturou JSE Limited v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Impala Platinum Holdings Ltd, ISIN ZAE000083648, v ZAR, stanovená agenturou JSE Limited dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Kurita Water Industries Ltd, ISIN JP3270000007, v JPY, stanovená

agenturou Tokyo Stock Exchange Inc. v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Kurita Water Industries Ltd, ISIN JP3270000007, v JPY, stanovená agenturou Tokyo Stock Exchange Inc. dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Nordex AG, ISIN DE000A0D6554, v EUR, stanovená agenturou Deutsche Boerse AG v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Nordex AG, ISIN DE000A0D6554, v EUR, stanovená agenturou Deutsche Boerse AG dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Q-CELLS AG, ISIN DE0005558662, v EUR, stanovená agenturou Deutsche Boerse AG v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Q-CELLS AG, ISIN DE0005558662, v EUR, stanovená agenturou Deutsche Boerse AG dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Solarworld AG, ISIN DE0005108401, v EUR, stanovená agenturou Deutsche Boerse AG v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Solarworld AG, ISIN DE0005108401, v EUR, stanovená agenturou Deutsche Boerse AG dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Renewable Energy Corporation ASA, ISIN NO0010112675, v NOK, stanovená agenturou Oslo Bors ASA v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Renewable Energy Corporation ASA, ISIN NO0010112675, v NOK, stanovená agenturou Oslo Bors ASA dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Suez SA, ISIN FR0000120529, v EUR, stanovená agenturou Euronext Paris-Paris Stock Exchange v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Suez SA, ISIN FR0000120529, v EUR, stanovená agenturou Euronext Paris-Paris Stock Exchange dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Veolia Environnement SA, ISIN FR0000124141, v EUR, stanovená agenturou Euronext Paris-Paris Stock Exchange v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Veolia Environnement SA, ISIN FR0000124141, v EUR, stanovená agenturou Euronext Paris-Paris Stock Exchange dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Syngenta AG, ISIN CH0011037469, v CHF, stanovená agenturou Virt-x Exchange Limited v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Syngenta AG, ISIN CH0011037469, v CHF, stanovená agenturou Virt-x Exchange Limited dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Verbund (Österreichische Elektrizitätswirtschafts-AG), ISIN AT0000746409, v EUR, stanovená agenturou Wiener

Börse AG v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Verbund (Österreichische Elektrizitätswirtschafts-AG), ISIN AT0000746409, v EUR, stanovená agenturou Wiener Börse AG dne 14.7.2008 - 1) (v %)

+

1/30\* (oficiální uzavírací hodnota akcie Vestas Wind Systems A/S, ISIN DK0010268606, v DKK, stanovená agenturou OMX AB v Den stanovení Referenční sazby / oficiální uzavírací hodnota akcie Vestas Wind Systems A/S, ISIN DK0010268606, v DKK, stanovená agenturou OMX AB dne 14.7.2008 - 1) (v %)

Údaje v [•] budou určeny Emitentem před datem emise dluhopisů v závislosti na aktuálním vývoji finančního trhu. Bez zbytečného odkladu po jejich stanovení budou oznámeny České národní bance a následně uveřejněny spolu s tímto doplňkem dluhopisového programu.

Hodnoty akcioví budou Agentem pro výpočty odečteny v příslušné dny z informačního systému "Reuters".

Nebude-li možné hodnotu příslušných akcií v příslušný den odečíst z příslušné strany informačního systému "Reuters", pak Agent pro výpočty odečte hodnotu příslušné akcie z nástupnické strany informačního systému "Reuters" nebo z jiné strany nástupnického informačního systému, popřípadě z jiného náhradního oficiálního zdroje, kde bude hodnota příslušné akcie uvedena.

Dojde-li v průběhu Výnosového období ke změně složení Akciového koše, váhy některé složky tvořící takový koš nebo k jakékoli jiné úpravě (pro účely tohoto odstavce dále jen "**Změna**"), v jejímž důsledku by dle výhradního uvážení Agentu pro výpočty nebyla hodnota takového Akciového koše po Změně v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou koše před Změnou, pak hodnotu koše po Změně stanoví v příslušný den Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota v podstatných ohledech odpovídala hodnotě, kterou by tento koš měl při fikci, že ke Změně nedošlo (tj. aby hodnoty indexu před a po Změně byly porovnatelné).

Dojde-li k zániku příslušné akcie (a není-li k dispozici žádná dle výhradního názoru Agentu pro výpočty rozumně přijatelná akcie, která by zaniklou akcií v podstatných ohledech nahradila a která by byla se zaniklou akcií porovnatelná), pak hodnotu příslušné akcie stanoví v příslušný den Agent pro výpočty dle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou akcie počítanou podle vzorce a metody před takovou změnou.

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.

17.3. Den stanovení Referenční sazby:

14.6.2011

V případě, že by takový den nebyl Pracovním dnem pro příslušnou akcií v Akciovém koši na příslušném trhu (jak je uvedeno v článku 17.2.), bude Den stanovení Referenční

17.4. Den výplaty úroků:	sazby pro příslušnou akcii v Akciovém koši namísto toho připadat na nejbližší následující Pracovní den.
18. Zlomek dní:	30E/360
19. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	14.7.2011
20. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):	„Následující“
21. Administrátor:	UniCredit Bank Czech Republic, a. s.
22. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem:	Všechny pobočky Emitenta
23. Platební místa:	Všechny pobočky Emitenta
24. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):	Ne
25. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	Ne
26. Oddělení práva na výnos Dluhopisu:	Vylučuje se
27. Použití čistého výtěžku emise:	Financování běžných obchodních aktivit Emitenta
28. Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 9, 12.4.1 a 12.4.2 Emisních podmínek:	Dojde-li v souladu s uvedenými články Emisních podmínek nebo tímto Doplněkem dluhopisového programu k předčasnému splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů, které mají být v souladu s uvedenými články Emisních podmínek nebo tímto Doplněkem dluhopisového programu předčasně splaceny, splacena Emitentem Vlastníkům Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti Dluhopisů. Poměrná část úrokového výnosu narostlého na takových Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasné splatnosti Dluhopisů (vyjma tohoto dne) bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacena až po Dni stanovení Referenční sazby, a to v den, který by jinak byl Dnem konečné splatnosti Dluhopisů, kdyby k předčasnému splacení Dluhopisů nedošlo.

## Další informace

### ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za Základní prospekt a tento Emisní dodatek:

Osoby odpovědné za prospekt prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejich nejlepšího vědomí údaje uvedené v prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

---

**ŠTĚPÁN NÝVLT**

Dle plné moci ze dne 20.2.2008

### RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory (jiné než uvedené v Základním prospektu):

Žádné

### HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce:

Žádný

Důvody nabídky a použití výnosů:

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Očekávaný čistý výtěžek pro Emitenta za předpokladu úpisu celého předpokládaného objemu emise při Emisním kurzu 100 % jmenovité hodnoty k Datu emise činí 200 000 000 Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

### PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky platné pro nabídku:

Emitent hodlá Dluhopisy veřejně nabízet. Dluhopisy budou nabídnuty institucionálním investorům a/nebo jiným fyzickým či právnickým osobám, a to dle uvážení Emitenta podle aktuální situace na trhu.

Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro žádost:

Emitent bude Dluhopisy veřejně nabízet k úpisu po uveřejnění Emisního dodatku; Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise. Případné další Dluhopisy mohou být nabízeny k úpisu a vydány v souladu s emisními podmínkami v Dodatečné emisní lhůtě.

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v emisních podmínkách Dluhopisů.

Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů:

Podmínkou pro upsání a koupi, resp. koupi v rámci sekundárního trhu, Dluhopisů investorem je otevření speciálního běžného účtu pro obchodování s cennými papíry v CZK u Emitenta, a to nejpozději 5 dnů před datem vydání Dluhopisů, které takový investor hodlá upsat, resp. před datem vypořádání obchodu (jde-li o sekundární trh) (pro účely tohoto bodu dále jen "**Běžný účet**"). Splacení emisního kurzu upsaných Dluhopisů, resp. prodejní ceny Dluhopisů (jde-li o sekundární trh; prodejní cena bude při sekundárním obchodování určena Emitentem dle aktuálních tržních podmínek), a splacení jmenovité hodnoty a výnosu upsaných Dluhopisů budou probíhat prostřednictvím Běžného účtu, jak bude blíže uvedeno v ujednání o úpisu a koupi Dluhopisů mezi Emitentem a investorem.

Emisní kurz, resp. prodejní cena Dluhopisů (jde-li o sekundární trh), musí být splacen k datu vydání upsaných Dluhopisů, resp. k datu vypořádání obchodu (jde-li o sekundární trh), v souladu s příslušným ujednáním o úpisu a koupi Dluhopisů mezi Emitentem a investorem.

Vypořádání sekundárního prodeje Dluhopisů proběhne k datu, ve lhůtě a za podmínek stanovených dohodou v ujednání o koupi Dluhopisů mezi Emitentem a investorem.

Investor může od úpisu, resp. koupě, Dluhopisů odstoupit za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy.

Popis možnosti snížení upisovaných částek a způsob náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili:

Nepoužije se

Údaje o minimální nebo maximální částce žádosti:

Minimální částka žádosti je 50 000 Kč

Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy:

Nepoužije se

Postup pro oznámení přidělené částky upisovatelům a zda může obchodování začít před učiněním oznámení:

V případech, kdy Emitent činí investorům nabídku uzavření smlouvy o úpisu nebo smlouvy o koupi Dluhopisů, může si vyhradit právo krátkit objednávku v takovém rozsahu, aby byl schopen dodat stanovené množství Dluhopisů.

V situaci, kdy naopak investoři adresují Emitentovi nabídku na úpis nebo koupi Dluhopisů, Emitent odmítne takové nabídky, které nebude schopen uspokojit z důvodu převisu poptávky nad nabídkou.

## PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo rovnocenném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí.

Některé emise dluhopisů vydané dříve Emitentem byly přijaty k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (*market maker*).