



CETELEM ČR, a.s.

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených zajištěných dluhopisů
10.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 5 let

EMISNÍ DODATEK

-

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Zajištěné dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč
splatné v roce 2014
ISIN CZ 0003501736

Emisní kurz: 100 % jmenovité hodnoty

Ručitel
BNP Paribas S.A.

Hlavní manažer, Administrátor a Agent pro výpočty
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.

Spolumanažer
Komerční banka, a. s.

Datum tohoto emisního dodatku – konečných podmínek emise je 7.4.2011.

EMISNÍ DODATEK - KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/11456/570 sp. zn. Sp/2010/153/572, ze dne 29.12.2010, které nabylo právní moci dne 29.12.2010, byl schválen dluhopisový program společnosti CETELEM ČR, a. s., se sídlem na adrese Praha 5, Karla Engliše 5/3208, PSČ 150 00, IČ: 250 85 689, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4331 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 10.000.000.000 Kč, s dobou trvání programu 5 let (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**"). Základní prospekt Emitenta byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/11456/570 sp. zn. Sp/2010/153/572, ze dne 29.12.2010, které nabylo právní moci dne 29.12.2010 (dále jen "**Základní prospekt**"). První dodatek Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/3466/570 sp. zn. Sp/2011/47/572 ze dne 31.3.2011, které nabylo právní moci dne 4.4.2011.

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem, ve znění jeho dodatků, kompletní prospekt Dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, který byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2011/1218/570 sp. zn. Sp/2011/32/572 ze dne 4.2.2011, které nabylo právní moci dne 9.2.2011 (dále jen "**Doplněk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se první emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu, ve znění jeho dodatků, ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu ("**Další informace**").

Pojmy zde nedefinované mají význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách, nevyplývá-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.cetelem.cz ve formátu Portable Document Format (PDF).

DOPLNĚK 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 CETELEM ČR, a. s., se sídlem na adrese Praha 5, Karla Engliša 5/3208, PSČ 150 00, IČ: 250 85 689, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4331(dále jen "**Emitent**"), schváleného rozhodnutím České národní banky č.j. 2010/11456/570 sp. zn. Sp/2010/153/572, ze dne 29.12.2010, které nabylo právní moci dne 29.12.2010 (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 10.000.000.000 Kč. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci programu, činí 5 let.

Dluhopisy jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zajištěny zárukou vydanou společností BNP Paribas S.A., se sídlem 16, boulevard des Italiens 750 09 Paříž, Francouzská republika, identifikační číslo 662 042 449, zapsána v obchodním rejstříku společností (Registr du Commerce et des Sociétés) vedeném u Obchodního soudu v Paříži (Tribunal de Commerce de Paris). Záruka tvoří nedílnou součást Emisních podmínek.

V případě rozdílné úpravy mezi Emisními podmínkami a zde uvedeným Doplněkem dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku 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 upřeshňují 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. 2011/1218/570 sp. zn. Sp/2011/32/572 ze dne 4.2.2011, které nabylo právní moci dne 9.2.2011.

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

- | | |
|---|--|
| 1. ISIN Dluhopisů: | CZ0003501736 |
| 2. Regulovaný trh nebo mnohostranný obchodní systém, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s. (regulovaný trh) |
| 3. Podoba Dluhopisů: | zaknihovaná |
| 4. Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 2.000.000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 1.000.000.000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů: | 500 ks |
| 8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | koruna česká (CZK) |

9. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek):
V souladu s článkem 2.1 Emisních podmínek
10. Název Dluhopisů: Dluhopis CETELEM VAR/2014
11. Datum emise: 9.5.2011
12. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): v souladu s Emisními podmínkami
13. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: 100% jmenovité hodnoty
14. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu:
K Datu emise ani po něm nehodlá Emitent Dluhopisy veřejně nabízet ve smyslu příslušných právních předpisů. Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) prostřednictvím hlavního manažera Emise, společnosti Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., jednající v České republice prostřednictvím své organizační složky Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague, organizační složka (dále též "CA-CIB"), ve spolupráci se společností Komerční banka, a. s., jako spolumanažerem Emise, a upsány v České republice jedním či více kvalifikovanými investory, kteří o úpis Dluhopisů projeví zájem. S hlavním manažerem a/nebo spolumanažerem a/nebo členy syndikátu upisovatelů Dluhopisů, resp. jednotlivými upisovateli Dluhopisů, hodlá Emitent uzavřít smlouvu o upsání a koupí Dluhopisů či jiné obdobné ujednání, jehož předmětem bude závazek Emitenta vydat, a závazek investorů upsat a koupit, Dluhopisy za podmínek tam uvedených.
Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů, resp. příslušný účet zákazníků, v centrálním depozitáři proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a. s.
Vydání Dluhopisů zabezpečí CA-CIB.
15. Použití čistého výtěžku Emise: Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.

16. Úrokový výnos: pohyblivý (tvořený součtem Referenční sazby a Marže); úrokový výnos bude vyplácen pololetně zpětně
17. Zlomek dní: Act/360
18. Další informace o úrokovém výnosu:
- 18.1. Referenční sazba: 6M PRIBOR
- 18.2. Marže: 0,83 % p.a.
- 18.3. Den stanovení Referenční sazby: Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je druhý (2.) Pracovní den před prvním dnem takového Výnosového období.
- 18.4. Den výplaty úroků: 9.5. a 9.11. každého roku až do splatnosti
19. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 9.5.2014
20. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek): Následující
21. Administrátor: CA-CIB
22. Způsob provádění plateb: bezhotovostní
23. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem: Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague, organizační složka
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1
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. Jiné skutečnosti: Společnost BNP Paribas S.A. se zaručila za závazky z Dluhopisů.

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za Základní prospekt (včetně jeho dodatku) a tento Emisní dodatek:

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů 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.

CETELEM ČR, a.s.



Ing. Václav Horák
místopředseda představenstva



Ing. Milan Bušek
člen představenstva

BNP Paribas S.A. (v rozsahu uvedeném v Základním prospektu včetně jeho dodatku)



Baudouin Prost
Director and Chief Executive Officer

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory Emitenta:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu ve znění jeho dodatku.

Rizikové faktory Ručitele:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu ve znění jeho dodatku.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:

Emitentovi není znám specifický zájem jakýchkoli fyzických nebo právnických osob zúčastněných na nabídce Dluhopisů. CA-CIB působí jako hlavní manažer, administrátor a agent pro výpočty. Komerční banka, a. s., působí jako spolupředseda Emise, tj. podílí se spolu s CA-CIB na umístění Dluhopisů.

Důvody nabídky a použití výnosů:

Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.

Očekávané náklady přípravy Emise činí cca 2.000.000 Kč. Očekávaný čistý výtěžek Emise činí cca celkový Emisní kurz vydaných Dluhopisů snížený o očekávané náklady uvedené v předchozí větě. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.

PODMÍNKY NABÍDKY

Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku:

Dluhopisy vydávané k Datu emise v celkové jmenovité hodnotě 1 000 000 000 Kč i případné další Dluhopisy vydávané v rámci Emise v emisní lhůtě budou nabídnuty k úpisu vybraným kvalifikovaným investorům na základě jedné či více výjimek z povinnosti uveřejnit prospekt cenného papíru ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Emitent nebude jakékoli Dluhopisy veřejně nabízet ani nepověří jakoukoli třetí osobu veřejnou nabídkou Dluhopisů.

Nabídka k úpisu Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude časově omezena Datem emise. Investoři budou jménem Emitenta oslovováni CA-CIB jako hlavním manažerem a společností Komerční banka, a. s., jako spolupředsedou (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, nebude omezena. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude hlavní manažer, resp. spolupředseda, zasílat jednotlivým investorům (zejména za použití prostředků komunikace na dálku).

Dluhopisy budou nabídnuty jménem Emitentem vybraným tuzemským či zahraničním kvalifikovaným investorům a ti budou moci Dluhopisy upsat a koupit na základě ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory.

Stanovení ceny:

Při primárním úpisu bude Emitent nabízet Dluhopisy vydávané k Datu emise za Emisní kurz uvedený v Doplnku dluhopisového programu.

Bližší informace o povinnosti Emitenta, resp. Administrátora, provést k příslušným datům případné srážky daní či jejich zajištění jsou uvedeny v kapitole "*Devizová regulace a zdanění v České republice*" v Základním prospektu.

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB
OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s. Žádost směřuje k tomu, aby obchodování s Dluhopisy bylo zahájeno v Datum emise.

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

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

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

Poradci, jejich funkce a adresy jsou uvedeni na zadní straně tohoto Emisního dodatku.

ADRESY

EMITENT

CETELEM ČR, a.s.
Karla Engliše 5/3208
150 00 Praha 5
Česká republika

RUČITEL

BNP Paribas S.A.
16, boulevard des Italiens
750 09 Paříž
Francouzská republika

HLAVNÍ MANAŽER, ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO VÝPOČTY

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. Prague, organizační složka
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1
Česká republika

SPOLUMANAŽER

Komerční banka, a. s.
Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1
Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

PRK Partners s.r.o., advokátní kancelář
Jáchymova 2
110 00 Praha 1
Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

Havel, Holásek & Partners s.r.o., advokátní kancelář
Týn 1049/3
110 00 Praha 1
Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE RUČITELE

interní právní poradce pro francouzské právo
Eric Malinvaud
Co-Head of FI and CECD CIB Legal Paris
BNP PARIBAS S.A.
16, Boulevard des Italiens
75009 Paris
Francouzská republika

AUDITOR EMITENTA

Mazars Audit s.r.o.
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8
Česká republika

AUDITOŘI RUČITELE

Deloitte & Associés
185 avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
Francouzská republika

PricewaterhouseCoopers Audit 63
rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Francouzská republika

Mazars
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie
Francouzská republika

