



Česká pojišťovna a. s.

dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 10 000 000 000 Kč
s dobou trvání programu 10 let

EMISNÍ DODATEK

-

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

dluhopisy s pevným úrokovým výnosem 5.10 % p.a.
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 500 000 000 Kč k Datu emise
nebo v rámci Emisní lhůty

s konečnou splatností v r. 2012

ISIN CZ0003701401

Emisní kurz k Datu emise: 100 % jmenovité hodnoty

Hlavní manažer
CALYON S.A.

Administrátor
CALYON S.A.

Datum tohoto Emisního dodatku je 3.12.2007

7.

EMISNÍ DODATEK

Rozhodnutím České národní banky č.j. Sp/544/395/2007 2007/19007/540, ze dne 16.11.2007, které nabylo právní moci dne 16.11.2007, byl schválen dluhopisový program společnosti Česká pojišťovna a. s. se sídlem Praha 1, Spálená 75/16, PSČ 113 04, IČ: 452 72 956, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1464 (dále jen "**Emitent**"), v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 10 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen "**Dluhopisový program**" a společné emisní podmínky Dluhopisového programu dále jen "**Emisní podmínky**") a základní prospekt Emitenta (dále jen "**Základní prospekt**").

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje společně se Základním prospektem 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. Sp/544/395/2007 2007/19142/540 ze dne 16.11.2007, které nabylo právní moci dne 16.11.2007 (dále jen "**Doplňěk dluhopisového programu**"), a
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se 1. emise dluhopisů, které tvoří náležitosti prospektu v souladu s nařízením Komise (ES) č. 809/2004 a které nejsou součástí Základního prospektu ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu ("**Další informace**").

Pojmy 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 případných dodatků.

Základní prospekt (a všechny jeho případné dodatky) jsou k dispozici ke stažení na webové stránce Emitenta www.ceskapojistovna.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, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále jen "**Dluhopisy**").

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 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. Sp/544/395/2007 2007/19142/540 ze dne 16.11.2007, které nabylo právní moci dne 16.11.2007.

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

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | CZ0003701401 |
| 2. Veřejná nabídka: | Emitent nehodlá Dluhopisy veřejně nabízet. |
| 3. Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a. s. |
| 4. Podoba Dluhopisů: | Zaknihovaná |
| 5. Forma Dluhopisů: | Na doručitele |
| 6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 2.000.000 Kč |
| 7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | 500.000.000 Kč |
| 8. Počet Dluhopisů: | 250 ks |
| 9. Číslování Dluhopisů: | -- |
| 10. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | Koruna česká (CZK) |
| 11. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Ne |
| 12. Název Dluhopisů: | Dluhopis ČP |
| 13. Datum emise: | 13.12.2007 |
| 14. Emisní lhůta (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 2.1 Emisních podmínek): | Emisní lhůta bude běžet od 3.12.2007 (tzv. Launch Date) do dne rozhodného pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. |
| 15. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: | 100 % jmenovité hodnoty |
| 16. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů a způsob a místo splacení emisního kurzu: | Dluhopisy budou umístěny na tzv. " <i>Commitment Basis</i> ", tj. hlavní manažer vyvine veškeré přiměřené úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby Dluhopisy v předpokládaném objemu emise byly na finančním trhu umístěny (tj. upsány investory), avšak v případě, že se takovéto umístění nepodaří, |

bude hlavní manažer povinen jakékoli Dluhopisy, jejichž vydání se v rámci emise předpokládá, upsat a koupit na vlastní účet.

Dluhopisy budou nabídnuty prostřednictvím hlavního manažera Emise k úpisu domácím či zahraničním kvalifikovaným investorům (ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to v souladu s příslušnými právními předpisy. S hlavním manažerem a/nebo členy syndikátu upisovatelů Dluhopisů hodlá Emitent uzavřít smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat, a závazek potenciálních nabyvatelů upsat a koupit, Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů.

Činnosti spojené s vydáním Dluhopisů bude jako hlavní manažer emise Dluhopisů zajišťovat společnost CALYON S.A. (jednající prostřednictvím své organizační složky v České republice).

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkové účty jednotlivých prvonabyvatelů ve Středisku proti zaplacení emisního kurzu. Emisní kurz bude splacen bezhotovostním způsobem na účet Emitenta, který za tímto účelem Emitent prvonabyvatelům Dluhopisů sdělí.

Čistý výtěžek Emise bude Emitentem použit k obchodní činnosti v rámci podnikatelské činnosti Emitenta

17. Použití čistého výtěžku Emise:

18. Úrokový výnos:

Pevný

19. Zlomek dní:

BCK Standard 30E/360

20. Další informace o úrokovém výnosu:

20.1. Úroková sazba:

5.10 % p.a.

20.2. Den výplaty úroků:

13.12. každý rok

21. Den konečné splatnosti Dluhopisů:

13.12.2012

22. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty (čl. 7.2 Emisních podmínek):

Následující

23. Administrátor:

CALYON S.A.

24. Určená provozovna Administrátora pro provádění plateb bezhotovostním převodem:

CALYON S.A., organizační složka
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1

25. Platební místo pro provádění plateb v hotovosti (v míře, ve které to nebude odporovat kogentním ustanovením právních předpisů):

CALYON S.A., organizační složka
Ovocný trh 8
117 19 Praha 1

26. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating):

Emisní období 3.11.2004 od ratingové agentury Standard & Poor's dlouhodobé ratingové hodnocení na úrovni "BBB" se stabilním výhledem.

Ratingová agentura Moody's potvrdila 10.3.2006 dlouhodobé ratingové hodnocení Emitenta na úrovni „Baa3“ s pozitivním výhledem.

- | | |
|--|-------------|
| 27. Oddělení práva na výnos Dluhopisu: | Vylučuje se |
| 28. Jiné skutečnosti: | Nejsou |

F.

DALŠÍ INFORMACE

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za prospekt Dluhopisů:

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.



Ing. Ladislav Bartoníček
Předseda představenstva

Ing. Marcel Dostal
člen představenstva

RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory:

Totožné s rizikovými faktory uvedenými v Základním prospektu.

HLAVNÍ ÚDAJE

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce:

CALYON S.A. působí jako administrátor Emise a dále přijala závazek vynaložit veškeré přiměřené úsilí, které po ní lze rozumně požadovat, aby Dluhopisy v předpokládaném objemu emise byly na finančním trhu umístěny (tj. upsány investory), avšak v případě, že se takovéto umístění nepodaří, bude CALYON S.A. povinna jakékoli Dluhopisy, jejichž vydání se v rámci emise předpokládá, upsat na vlastní účet (umístění "Commitment Basis").

PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním 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 k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí.

NÁKLADY NA PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Emitent odhaduje celkové náklady na přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP (tj. zejména náklady SCP a BCPP) na cca 330 000 Kč.

DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE

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

Samostatný rating Dluhopisů nebyl proveden. Emitent obdržel dne 3.12.2007 od agentury S&P rating Dluhopisového programu „BBB-„.

ADRESY

EMITENT

Česká pojišťovna a.s.
Spálená 75/16, 113 04 Praha 1,

HLAVNÍ MANAŽER

CALYON S.A.

jednající prostřednictvím své pobočky v České republice
CALYON S.A., organizační složka
Ovocný trh 8, 117 19 Praha 1

PRÁVNÍ PORADCE HLAVNÍHO MANAŽERA

Procházka / Randl / Kubr, advokátní kancelář
Jáchymova 2, 110 00 Praha 1

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

Advokátní kancelář Hartmann, Jelínek, Fráňa a partneři
Sokolovská 49/5, 186 00 Praha 8

ADMINISTRÁTOR

CALYON S.A.

jednající prostřednictvím své pobočky v České republice
CALYON S.A., organizační složka
Ovocný trh 8, 117 19 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8