

Raiffeisenbank a.s.

EMISNÍ DODATEK

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

**dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem odvozených od vývoje
hodnoty PX Indexu**

předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

100 000 000 Kč

splatné v roce 2012

ISIN

CZ0003702052

Emisní kurz:

100 % jmenovité hodnoty

Vedoucí manažer

Raiffeisenbank a.s.

Administrátor

Raiffeisenbank a.s.

Datum vyhotovení tohoto emisního dodatku je 19. 10. 2009.

OBSAH

EMISNÍ DODATEK – Konečné podmínky emise Dluhopisů	3
ODPOVĚDNÉ OSOBY	4
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	4
DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU	5
DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE A PODMÍNKY NABÍDKY	10

EMISNÍ DODATEK – Konečné podmínky emise Dluhopisů

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/13442/570 ke sp.zn. Sp/2008/330/572, ze dne 20. 11. 2008, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008, byl schválen dluhopisový program společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ 49 24 09 01, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 2051 (dále také jen „**Raiffeisenbank a.s.**“ nebo „**Emitent**“) v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 15 let (dále také jen „**Dluhopisový program**“). Týmž rozhodnutím České národní banky byl schválen též základní prospekt Dluhopisového programu (dále také jen „**Základní prospekt**“), jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Tento Základní prospekt je v souladu s § 36i zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, platný po dobu dvanácti měsíců od prvního uveřejnění, tj. do 21. 11. 2009. Bude-li Raiffeisenbank a.s. činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní nový základní prospekt schválený Českou národní bankou tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu (případně aktualizovaného formou dodatků základního prospektu). Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Raiffeisenbank a.s. www.rb.cz.

Tento emisní dodatek je zhotoven za účelem doplnění Emisních podmínek a představuje společně se Základním prospektem a případnými dodatky Základního prospektu kompletní emisní podmínky a prospekt Dluhopisů pro tuto emisní hypotečních zástavních listů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, schváleným Rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/7965/570 ke sp. zn. Sp/2009/193/572 ze dne 13. 10. 2009, které nabylo právní moci dne 13. 10. 2009. (dále jen „**Doplňék Emisních podmínek**“);
- (ii) dalšími informacemi týkajícími se této emise Dluhopisů nebo Raiffeisenbank a.s., které nejsou součástí Základního prospektu a jeho případných dodatků ani nejsou obsaženy v Doplněku dluhopisového programu.

(dále jen „**Emisní dodatek**“)

Tento Emisní dodatek ani Dluhopisy (jak je tento pojem definován v Doplněku Emisních podmínek) nebyly schváleny či registrovány ze strany jakéhokoli správního či samosprávného orgánu jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky v souladu s právními předpisy České republiky. Distribuce tohoto Emisního dodatku a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v rámci některých jurisdikcí omezeny právními předpisy. Raiffeisenbank a.s. žádá osoby, do jejichž držení se tento Emisní dodatek dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly.

Nabídka Dluhopisů se provádí na základě Základního prospektu, Emisních podmínek, všech dosud uveřejněných dodatků Základního prospektu a tohoto Emisního dodatku. Jakékoli rozhodnutí o upsání a koupi nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovitosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

Raiffeisenbank a.s. upozorňuje všechny potencionální nabyvatele Dluhopisů, že plné údaje o Raiffeisenbank a.s. a o nabídce Dluhopisů jsou k dispozici pouze na základě kombinace Základního prospektu, případných dodatků a tohoto Emisního dodatku.

Základní prospekt a jeho dosud uveřejněné dodatky jsou všem zájemcům k dispozici k nahlédnutí u Emitenta na adrese jeho sídla Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 v běžné pracovní době Raiffeisenbank a.s. a v elektronické podobě též na internetové webové adrese www.rb.cz.

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu, jeho dodatcích a tomto Emisním dodatku je Emitent – Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ 140 78, IČ 49 24 09 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051, jejímž jménem jedná Ing. Rudolf Rabiňák, člen představenstva a Martin Bláha, člen představenstva.

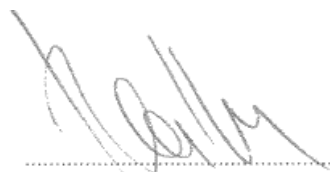
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, jeho dodatcích a v tomto Emisním dodatku, v souladu se skutečností a že nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam Základního prospektu, jeho dodatků a tohoto Emisního dodatku.

Jménem Raiffeisenbank a.s.



Ing. Rudolf Rabiňák
člen představenstva



Martin Bláha
člen představenstva

DOPLŇEK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Rozhodnutím České národní banky č.j. 2008/13442/570 ke sp.zn. Sp/2008/330/572, ze dne 20. 11. 2008, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008, byl schválen dluhopisový program společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ: 49 24 09 01, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 2051 (dále také jen „**Raiffeisenbank a.s.**“ nebo „**Emitent**“) v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 15 let (dále také jen „**Dluhopisový program**“). Týmž rozhodnutím České národní banky byl schválen též základní prospekt (dále jen „**Základní prospekt**“) Dluhopisového programu, jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Tento Základní prospekt, je v souladu s § 36i zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, platný po dobu dvanácti měsíců od prvního uveřejnění, tj. do 21. 11. 2009. Bude-li Raiffeisenbank a.s. činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní nový základní prospekt schválený Českou národní bankou tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu (případně aktualizovaného formou dodatků Základního prospektu). Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Raiffeisenbank a.s. www.rb.cz.

Tento Doplněk Dluhopisového programu, který spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále také jen „**Dluhopisy**“), byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/7965/570 ke sp.zn. Sp/2009/193/572 ze dne 13. 10. 2009, které nabylo právní moci dne 13. 10. 2009.

Výrazy zde nedefinované, kterým je přisuzován určitý význam v Emisních podmínkách, budou mít význam v nich uvedený, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto doplňku Dluhopisového programu jinak.

V případě jakýchkoli rozporů mezi Emisními podmínkami a tímto Doplněkem Dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplněku Dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Níže uvedené podmínky Dluhopisů upřesňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky Dluhopisového programu uvedené v Základním prospektu tak, jak je popsáno výše.

- | | |
|--|---|
| 1. ISIN Dluhopisů : | CZ0003702052 |
| 2. Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | Raiffeisenbank a.s. nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému |
| 3. Podoba Dluhopisů: | listinná |
| 4. Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10 000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 100 000 000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 10 000 ks |
| 8. Číslování Dluhopisů: | Pokud 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 (Kč) |
| 10. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | ne |
| 11. Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 1.1 Emisních podmínek): | - |

12. Název Dluhopisů: Prémiový dluhopis GARANTINVEST XII VAR/12
13. Typ Dluhopisů Sběrný dluhopis
14. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 1.2.1 Emisních podmínek): ne
15. Omezení převoditelnosti Dluhopisů a/nebo Kupónů (jsou-li vydávány): Převoditelnost dluhopisů je omezená a vlastníci Dluhopisů (s výjimkou Raiffeisenbank a.s.) mohou Dluhopisy převádět pouze na Raiffeisenbank a.s.
- Dluhopisy jsou volně převoditelné na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě.
16. Jedná-li se o listinné Dluhopisy představované Sběrným dluhopisem, případy a lhůty vydání konkrétních kusů Dluhopisů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 1.2.4 (a) Emisních podmínek): -
17. Datum emise: 21. října 2009
18. Způsob a lhůta vydávání Dluhopisů (Emisní lhůta): Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise
19. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: 100 % jmenovité hodnoty
20. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů: Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím vedoucího manažera emise Dluhopisů. Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu.
- Emitent nepředpokládá, že by úpis Dluhopisů byl uskutečněn formou veřejné nabídky v souladu s § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Emitent si zároveň vyhrazuje právo v budoucnu veřejnou nabídku v souladu s příslušnými právními předpisy uskutečnit a to v rámci prodeje Dluhopisů v Platebním místě nebo na příslušných pobočkách Emitenta.
- V případě, že upisované částky přesáhnou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů, vyhrazuje si Raiffeisenbank a.s. právo snížit upisované částky tak, aby (i) se celková upsaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů rovnala celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů; a (ii) poměr částek, za jaké jednotlivý upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Raiffeisenbank a.s. v souladu s touto větou Emisního dodatku Dluhopisů zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, kterýž žadatelé Raiffeisenbank a.s. zaplatí, budou Raiffeisenbank a.s. vráceny bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého byly poukázány, nedohodnou-li se Raiffeisenbank a.s. a příslušný žadatel ohledně příslušné částky jinak.

Minimální částka žádosti při upisování Dluhopisů činí 10 000 Kč nebo 1 ks Dluhopisů, maximální částka není stanovena.

Dluhopisy mohou být při úpisu splaceny pouze bezhotovostně a to na účet číslo 1021003432/5500. Příslušná částka za upisované Dluhopisy musí být na uvedený účet připsána nejpozději v Datum emise. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení o upsání Dluhopisů včetně uvedení příslušného podílu, který mají na sběrném dluhopisu (takové oznámení dále jen „Konfirmace“). Raiffeisenbank a.s. se zavazuje Konfirmaci doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaregistrování takového upisovatele do evidence podílů na Sběrném dluhopisu, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po Datu emise (viz. odst. 2.1 emisních podmínek Dluhopisů).

Raiffeisenbank a.s. každému žadateli o úpis Dluhopisů písemně v Konfirmaci dále oznámí výsledky nabídky Dluhopisů včetně částky (resp. podílu na Sběrném dluhopisu) přidělené příslušnému žadateli o úpis Dluhopisů. Obchodování s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne), tzn. i před doručením jakékoliv Konfirmace.

Raiffeisenbank a.s. neuzavřela a nemá v úmyslu uzavřít žádnou zvláštní dohodu o upisování Dluhopisů, s výjimkou standardních bilaterálních dohod o úpisu Dluhopisů s každým jednotlivým úspěšným žadatelem o úpis Dluhopisů. Takové bilaterální dohody budou uzavřeny nejpozději jeden pracovní den před Datem emise Dluhopisů.

Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.

Raiffeisenbank a.s. může s Dluhopisy obchodovat na sekundárním trhu. V případě, že se Raiffeisenbank a.s. s jakoukoliv osobou dohodne na převodu Dluhopisů na sekundárním trhu, uzavře Raiffeisenbank a.s. s takovou osobou smlouvu o převodu (koupí nebo prodeji) Dluhopisů, na jejímž obsahu se s takovou osobou dohodne. Návrh na uzavření příslušné smlouvy o převodu Dluhopisů lze podat (i) prostřednictvím příslušné aplikace internetového bankovníctví Raiffeisenbank a.s., investiční modul, pokud navrhovatel má takovou aplikaci a modul na základě předchozí dohody s Raiffeisenbank a.s. zprovozněn nebo (ii) na kterékoliv pobočce Raiffeisenbank a.s. v době, kdy je tato pobočka otevřena pro veřejnost. Raiffeisenbank a.s. si však vyhrazuje právo žádost o uzavření jakékoliv smlouvy o převodu Dluhopisů kdykoliv odmítnout. Minimální částka žádosti o koupí nebo prodeji Dluhopisů je omezena na aktuální tržní cenu za jeden Dluhopis v den uzavření smlouvy o převodu Dluhopisů, maximální částka není omezena (s výjimkou omezení vyplývající ze skutečnosti, že počet kusů Dluhopisů, který je k dispozici pro

zamýšlený převod Dluhopisů, může být omezen). Raiffeisenbank a.s. zamýšlí Dluhopisy na sekundárním trhu kupovat nebo též případně prodávat (pokud dojde mezi Raiffeisenbank a.s. a jakoukoliv osobou k dohodě o koupi/prodeji Dluhopisů) za tržní cenu Dluhopisů v den koupě/prodeje Dluhopisů, případně za jinou cenu, na které se dohodne s osobou, se kterou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavře. Kupní cena za Dluhopisy může být podle příslušné smlouvy o koupi/prodeji Dluhopisů splatná v hotovosti (neodporuje-li to příslušným právním předpisům) nebo bezhotovostně na účet určený prodávajícím Dluhopisů, a to ve lhůtě uvedené v příslušné smlouvě o převodu Dluhopisů, která zpravidla nepřekračuje čtyři pracovní dny, může však být delší i kratší, pokud se tak kupující a prodávající dohodnou. Osobám, které Dluhopisy nabudou na sekundárním trhu, nebudou doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení (konfirmasi) o koupi/prodeji Dluhopisů a jejich zaevidování v evidenci podílů na Sběrném dluhopisu, pokud je podle příslušné smlouvy k doručování takového oznámení Raiffeisenbank a.s. povinna (takové oznámení dále jen „Konfirmace“). Pokud je podle příslušné smlouvy k doručování Konfirmace Raiffeisenbank a.s. povinna zavazuje se Raiffeisenbank a.s. Konfirmaci doručit každému příslušnému nabyvateli bez zbytečného odkladu po uzavření příslušné smlouvy, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po datu, kdy Raiffeisenbank a.s. příslušný obchod s Dluhopisy uzavře, nestanoví-li příslušná smlouva lhůtu jinou. Na vrub kupujícího Dluhopisů nebude Raiffeisenbank a.s., pokud se rozhodne danou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavřít, zvlášť účtovat žádné náklady ani daně, s výjimkou kupní ceny za Dluhopisy a dalších poplatků stanovených příslušnou smlouvou.

21. Úrokový výnos:

pohyblivý

22. Zlomek dní:

BCK Standard 30E/360

23. Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem kuponu:

23.1 Úroková sazba Dluhopisů (nominální):

-

23.2 Den výplaty úroků:

-

23.3 Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než jak je uvedeno v článku 5.1 (d) Emisních podmínek):

-

24. Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem:

-

24.1 Úroková sazba a/nebo pravidla pro stanovení úrokové sazby platné pro každé Výnosové období:

Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem odvozeným od hodnoty PX Indexu. Výnos dluhopisů bude vyplacen jednorázově ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů; jeho výše bude vypočtena Agentem pro výpočty podle následujícího vzorce a vyjádřena v %;

$$V = 0,30 * \max [0; (St - So) / So] * 100$$

příčemž

„**PX Index**“ znamená PX Index, který je oficiálním cenovým indexem Burzy cenných papírů Praha, a.s. a který sleduje výkonnost nejkvalitnějších a nejvíce obchodovaných emisí akcií (blue chip emisí). První výpočet indexu se uskutečnil 20. 3. 2006, kdy se stal nástupcem indexů PX50 a PX-D. Index PX převzal historické hodnoty nejstaršího indexu burzy PX 50 a spojitě na ně navázal. Výpočet indexu PX 50 byl zaveden ve shodě s metodologií IFC (International Finance Corporation) doporučenou pro tvorbu indexů na vznikajících trzích. Více informací o indexu viz www.pse.cz.

Hodnoty PX Indexu budou Agentem pro výpočty odečteny v příslušné dny z informačního systému „Reuters“ (dále jen „**Zdroj**“).

Nebude-li možné hodnotu PX Indexu v příslušný den z příslušné strany informačního systému „Reuters“ odečíst, pak Agent pro výpočty odečte hodnotu Indexu z nástupnické strany informačního systému „Reuters“ nebo z jiné strany nástupnického informačního systému, případně z jiného náhradního oficiálního zdroje, kde bude hodnota PX Indexu uvedena.

Dojde-li v průběhu Výnosového období ke změně složení PX Indexu, v jejímž důsledku by dle výhradního uvážení Agent pro výpočty nebyla hodnota PX Indexu po změně PX Indexu v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou PX Indexu před takovou změnou PX Indexu, pak hodnotu PX Indexu po takové 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 PX Index měl při fikci, že ke změně nedošlo (tj. aby hodnoty PX Indexu před takovou změnou a po takové změně byly porovnatelné).

Dojde-li k zániku PX Indexu (a není-li k dispozici žádný dle výhradního názoru Agent pro výpočty rozumně přijatelný index, který by zaniklý PX Index nahradil a který by byl se zaniklým PX Indexem porovnatelný), pak hodnotu PX Indexu stanoví v příslušný den Agent pro výpočty podle svého výhradního uvážení tak, aby takto stanovená hodnota byla v podstatných ohledech porovnatelná s hodnotou PX Indexu 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.

„**30 %**“ znamená míru **participace** na procentuelním rozdílu mezi uzavírací hodnotou PX Indexu dne 19. října 2012 a hodnotou PX Indexu ve výši **1186,56**, kterou stanovil Agent pro výpočty jako počáteční hodnotu PX Indexu pro účely výpočtu úrokového výnosu Dluhopisů.

- "**SO**" se rovná **1186,56** a znamená hodnotu PX Indexu, kterou stanovil Agent pro výpočty jako počáteční hodnotu PX Indexu pro účely výpočtu úrokového výnosu Dluhopisů.
- „**St**“ znamená závěrečnou hodnotu PX Indexu zjištěnou Agentem pro výpočty z příslušného Zdroje dne 19. října 2012.
- Pro odstranění pochybností platí, že úrokový výnos stanovený na základě výše uvedeného vzorce je úrokovým výnosem za období od Data emise do Dne konečné splatnosti Dluhopisů a nikoli úrokovým výnosem per annum.
- 24.2 Den výplaty úroků: Pokud nedojde v souladu s Emisními podmínkami k předčasnému splacení Dluhopisů, bude výnos Dluhopisu vyplacen jednorázově spolu s jmenovitou hodnotou Dluhopisů ke Dni konečné splatnosti Dluhopisů.
- V případě, že dojde v souladu s Emisními podmínkami k předčasnému splacení Dluhopisů, bude Vlastníkům Dluhopisů výnos Dluhopisu vyplacen jednorázově spolu s jmenovitou hodnotou Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti Dluhopisů, přičemž výnos Dluhopisu bude vypočten analogicky na základě výše uvedeného vzorce s tím rozdílem, že hodnota St bude v případě předčasného splacení Dluhopisů znamenat závěrečnou hodnotu PX Indexu zjištěnou Agentem pro výpočty z příslušného Zdroje v pracovní den bezprostředně předcházející Dni předčasné splatnosti Dluhopisů.
- 24.3 Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 5.2 (e) Emisních podmínek): -
25. Jedná-li se o Dluhopisy s úrokovým výnosem na bázi diskontu: -
- 25.1 Diskontní sazba: -
- 25.2 Konec úročení Dluhopisů (pokud jiný než jak je uvedeno v článku 5.3 (b) Emisních podmínek): -
26. Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti („jiná hodnota“): -
27. Den konečné splatnosti Dluhopisů: 21. října 2012
28. Způsob splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, popřípadě jiné hodnoty (pokud jiný, než jak je uvedeno v článku 6.1 Emisních podmínek): -
29. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: -
- 29.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny: -

- | | |
|---|----------------------------------|
| 30. Odkoupení Dluhopisů Emitentem (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 6.4 Emisních podmínek): | - |
| 31. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: | Následující |
| 32. Platba úroku nebo jakýchkoli jiných dodatečných částek za jakýkoli časový odklad (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 7.2 Emisních podmínek): | - |
| 33. Platební místo | Určená provozovna Administrátora |
| 34. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek): | - |
| 35. Specifické případy neplnění závazků (jiné, než jak je uvedeno v článku 9.1 Emisních podmínek): | - |
| 36. Administrátor: | Raiffeisenbank a.s. |
| 37. Určená provozovna Administrátora: | Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 |
| 38. Jiný nebo další Agent pro výpočty: | - |
| 39. Jiný nebo další Kodační agent: | - |
| 40. Způsob uveřejnění oznámení o svolání Schůze / obsah oznámení o svolání Schůze (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 12.1.3 Emisních podmínek): | - |
| 41. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 12.2 Emisních podmínek): | - |
| 42. Den předčasné splatnosti Dluhopisů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek): | - |
| 43. Posun počátku běhu Výnosového období (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 15 Emisních podmínek): | - |
| 44. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating): | ne |
| 45. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): | ne |
| 46. Údaje o všech dalších doplňcích, upřesněních nebo změnách Emisních podmínek ve vztahu k této emisi Dluhopisů: | - |

DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE A PODMÍNKY NABÍDKY

1. RIZIKOVÉ FAKTORY

Některé rizikové faktory týkající se Emitenta, jeho podnikání a Dluhopisů jsou uvedeny v části „RIZIKOVÉ FAKTORY“ Základního prospektu.

Dluhopisy specifikované v tomto Emisním dodatku jsou sofistikovaným dluhovým instrumentem, u nichž je výnos závislý na nárůstu hodnoty PX Indexu, a to s cílem zvýšit jejich výnosový potenciál. Investování do těchto Dluhopisů s sebou nese riziko, které není spojováno s obdobným investování do běžných dluhopisů, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než výnos běžných dluhopisů za stejné období, nebo nulový.

Potencionální zájemci o koupi Dluhopisů by měli konzultovat se svými odbornými poradci rizika spojená s takovou investicí a vhodnost této investice s ohledem na jejich specifické podmínky.

2. DŮVODY NABÍDKY A POUŽITÍ VÝNOSU EMISE DLUHOPISŮ:

2.1. Důvody nabídky a použití výnosů:

Čistým výnosem emise se rozumí emisní cena po odečtení nákladů spojených s obstaráním vydání emise. Raiffeisenbank a.s. předpokládá externí náklady cca ve výši 100 000 Kč. Čistý výnos emise dle odhadu Raiffeisenbank a.s. bude přibližně ve výši 99 900 000 Kč.

Finanční prostředky získané z emise Dluhopisů budou použity rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.

3. PODMÍNKY NABÍDKY:

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím vedoucího manažera emise Dluhopisů. Případným dalším zájemcům mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu.

Emitent nepředpokládá, že by úpis Dluhopisů byl uskutečněn formou veřejné nabídky v souladu s § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů. Emitent si zároveň vyhrazuje právo v budoucnu veřejnou nabídku v souladu s příslušnými právními předpisy uskutečnit a to v rámci prodeje Dluhopisů v Platebním místě nebo na příslušných pobočkách Emitenta.

V případě, že upisované částky přesáhnou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů, vyhrazuje si Raiffeisenbank a.s. právo snížit upisované částky tak, aby (i) se celková upsaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů rovnala celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů; a (ii) poměr částek, za jaké jednotlivý upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Raiffeisenbank a.s. v souladu s touto větou Emisního dodatku Dluhopisů zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, kterýž žadatelé

Raiffeisenbank a.s. zaplatí, budou Raiffeisenbank a.s. vráceny bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého byly poukázány, nedohodnou-li se Raiffeisenbank a.s. a příslušný žadatel ohledně příslušné částky jinak.

Minimální částka žádosti při úpisování Dluhopisů činí 10 000 Kč nebo 1 ks Dluhopisů, maximální částka není stanovena.

Dluhopisy mohou být při úpisu splaceny pouze bezhotovostně a to na účet číslo 1021003432/5500. Příslušná částka za úpisované Dluhopisy musí být na uvedený účet připsána nejpozději v Datum emise. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení o úpisání Dluhopisů včetně uvedení příslušného podílu, který mají na sběrném dluhopisu (takové oznámení dále jen „Konfirmace“). Raiffeisenbank a.s. se zavazuje Konfirmaci doručit každému příslušnému úpisovateli bez zbytečného odkladu po zaregistrování takového úpisovatele do evidence podílů na Sběrném dluhopisu, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po Datu emise (viz. odst. 2.1 emisních podmínek Dluhopisů).

Raiffeisenbank a.s. každému žadateli o úpis Dluhopisů písemně v Konfirmaci dále oznámí výsledky nabídky Dluhopisů včetně částky (resp. podílu na Sběrném dluhopisu) přidělené příslušnému žadateli o úpis Dluhopisů. Obchodování s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne), tzn. i před doručením jakékoliv Konfirmace.

Raiffeisenbank a.s. neuzavřela a nemá v úmyslu uzavřít žádnou zvláštní dohodu o úpisování Dluhopisů, s výjimkou standardních bilaterálních dohod o úpisu Dluhopisů s každým jednotlivým úspěšným žadatelem o úpis Dluhopisů. Takové bilaterální dohody budou uzavřeny nejpozději jeden pracovní den před Datem emise Dluhopisů.

Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání dluhopisů nepodílí.

Raiffeisenbank a.s. je připravena s Dluhopisy obchodovat na sekundárním trhu. V případě, že se Raiffeisenbank a.s. s jakoukoliv osobou dohodne na převodu Dluhopisů na sekundárním trhu, uzavře Raiffeisenbank a.s. s takovou osobou smlouvu o převodu (koupí nebo prodeji) Dluhopisů, na jejímž obsahu se s takovou osobou dohodne. Žádost o uzavření příslušné smlouvy o převodu Dluhopisů lze podat na jakékoliv pobočce Raiffeisenbank a.s., případně prostřednictvím aplikace internetového bankovníctví Raiffeisenbank a.s., pokud žadatel uzavře s Raiffeisenbank a.s. příslušnou smlouvu o využívání uvedené aplikace. Raiffeisenbank a.s. si však vyhrazuje právo žádost o uzavření jakékoliv smlouvy o převodu Dluhopisů kdykoliv odmítnout. Minimální částka žádosti o koupí nebo prodej Dluhopisů je omezena na aktuální tržní cenu za jeden Dluhopis v den uzavření smlouvy o převodu Dluhopisů, maximální

částka není omezena (s výjimkou omezení vyplývající ze skutečnosti, že počet kusů vydaných Dluhopisů, který je k dispozici pro zamýšlený převod Dluhopisů, může být omezen). Raiffeisenbank a.s. zamýšlí Dluhopisy na sekundárním trhu kupovat nebo též případně prodávat (pokud dojde mezi Raiffeisenbank a.s. a jakoukoliv osobou k dohodě o koupi/prodeji Dluhopisů) za tržní cenu Dluhopisů v den koupě/prodeje Dluhopisů, případně za jinou cenu, na které se dohodne s osobou, se kterou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavře. Kupní cena za Dluhopisy může být podle příslušné smlouvy o koupi/prodeji Dluhopisů splatná v hotovosti (neodporuje-li to příslušným právním předpisům) nebo bezhotovostně na účet určený prodávajícím Dluhopisů, a to ve lhůtě uvedené v příslušné smlouvě o převodu Dluhopisů, která zpravidla nepřekračuje čtyři pracovní dny, může však být delší i kratší, pokud se tak kupující a prodávající dohodnou. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, nebudou osobám, které Dluhopisy nabudou na sekundárním trhu, doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručen výpis z majetkového účtu vedeného v rámci evidence podílů na Sběrném dluhopisu včetně uvedení příslušného podílu, který mají na Sběrném dluhopisu (takové oznámení dále jen „Konfirmace“). Raiffeisenbank a.s. se zavazuje Konfirmaci doručit každému příslušnému nabyvateli bez zbytečného odkladu po zaregistrování podílu takového nabyvatele do evidence podílů na Sběrném dluhopisu, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po datu, kdy Raiffeisenbank a.s. příslušný obchod s Dluhopisy uzavře nebo se o jeho uzavření dozví. Na vrub kupujícího Dluhopisů nebude Raiffeisenbank a.s., pokud se rozhodne danou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavřít, zvlášť účtovat žádné náklady ani daně, s výjimkou kupní ceny za Dluhopisy.

4. VŠEOBECNÉ INFORMACE

4.1. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na nabídce:

Neexistuje žádný jiný zájem fyzických či právnických osob kromě zájmu Raiffeisenbank a.s., který by byl podstatný pro tuto emisi Dluhopisů.

4.2. Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Raiffeisenbank a.s. nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

5. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE:

-