

Raiffeisenbank a.s.

EMISNÍ DODATEK **KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

hypoteční zástavní listy s pevným úrokovým výnosem

předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

250 000 000 Kč

splatné v roce 2012

ISIN
CZ0002002140

Emisní kurz:
100% jmenovité hodnoty

Vedoucí manažer

Raiffeisenbank a.s.

Administrátor

Raiffeisenbank a.s.

Datum vyhotovení tohoto emisního dodatku je 7. 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. 2009/7679/570 ke sp. zn. Sp. 2009/185/572 ze dne 2. 10. 2009, které nabylo právní moci dne 2. 10. 2009. (dále jen „Doplněk 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 zamlženy 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. 2009/7679/570 ke sp. zn. Sp. 2009/185/572 ze dne 2. 10. 2009, které nabylo právní moci dne 2. 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 : | CZ0002002140 |
| 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: | 250 000 000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 25 000 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: Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XI 3,00/12
13. Typ Dluhopisů hypoteční zástavní list
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: 14. 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 Konfirmací 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: | pevný |
| 22. Zlomek dní: | BCK Standard 30E/360 |
| 23. Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem kuponu: | |
| 23.1 Úroková sazba Dluhopisů (nominální): | 3,00 % p.a. |
| 23.2 Den výplaty úroků: | 14. října každého roku |
| 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: -
- 24.2 Den výplaty úroků: -
- 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: 14. 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 Kótační 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 jiný, 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.

Zvláštní rizikové faktory týkající se hypotečních zástavních listů:

Hypoteční zástavní listy jsou dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota, jakož i hodnota poměrného výnosu úroků, je plně kryta pohledávkami z hypotečních úvěrů nebo částí těchto pohledávek, popřípadě náhradním způsobem. Náhradní krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů jakož i jejich poměrného výnosu, je možné pouze do výše 10 % této jmenovité hodnoty.

Pro řádné krytí jmenovité hodnoty hypotečních zástavních listů, jakož i jejich poměrného výnosu mohou být použity pouze pohledávky z hypotečních úvěrů. Tyto pohledávky nebo jejich části nesmí po dobu, kdy k takovému krytí slouží, převýšit 70 % zástavní hodnoty zastavených nemovitostí zajišťujících tyto pohledávky.

Stane-li se Emitent hypotečních zástavních listů úpadcem, majetek sloužící ke krytí hypotečních zástavních listů tvoří tzv. hypoteční podstatu. V insolvenčním řízení se z výtěžku zpeněžení hypoteční podstaty kdykoli uspokojí náklady spojené se správou a zpeněžováním hypoteční podstaty a po jejím zpeněžení pohledávky majitelů hypotečních zástavních listů. Nepostačuje-li výtěžek zpeněžení hypoteční podstaty k uspokojení pohledávek majitelů hypotečních zástavních listů v plné výši, uspokojí se tyto pohledávky poměrně. Neuspokojená část těchto pohledávek se při rozvrhu zařadí mezi ostatní pohledávky. Cenu zastavené nemovitosti určuje Emitent jako zástavní hodnotu dle ustanovení § 29 zákona o dluhopisech. Zástavní hodnotou se rozumí obvyklá cena, stanovená podle zvláštního právního předpisu upravujícího oceňování majetku, ze zohledněním trvalých a dlouhodobě udržitelných vlastností nemovitosti, výnosu dosažitelného třetí osobou při řádném hospodaření s nemovitostí, práv a závad s nemovitostí spojených a místních podmínek trhu s nemovitostmi včetně jeho vlivů a předpokládaného vývoje. Obvyklou cenou se rozumí cena, která by byla dosažena při prodeji stejného, popřípadě obdobného majetku v obvyklém obchodním styku v tuzemsku ke dni ocenění.

Přestože Emitent 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 zajišťující pohledávky z hypotečních úvěrů. To by znamenalo snížení objemu prostředků určených k rozdělení mezi vlastníky hypotečních zástavních listů při rozvrhu v rámci případného insolvenčního řízení v případě úpadku Emitenta.

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 249 900 000 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 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. 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 koupi 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:

-