



Raiffeisenbank a.s.

EMISNÍ DODATEK KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

hypoteční zástavní listy s pevným úrokovým výnosem

celková jmenovitá hodnota emise

1 800 000 000 Kč

splatné v roce 2011

**ISIN
CZ0002000888**

**Emisní kurz:
103,459 %**

Vedoucí manažer

Raiffeisenbank a.s.

Administrátor

Raiffeisenbank a.s.

Datum vyhotovení tohoto emisního dodatku je 22.9.2006

OBSAH

EMISNÍ DODATEK – Konečné emisní podmínky dluhopisů	3
OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA EMISNÍ DODATEK	4
OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA SPRÁVNÉ VYHOTOVENÍ EMISNÍHO DODATKU	4
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	4
DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU	5
DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE A PODMÍNKY NABÍDKY	8

EMISNÍ DODATEK – Konečné podmínky emise Dluhopisů

Rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/108/2006/3 2006/7164/540, ze dne 7.9.2006, které nabylo právní moci dne 8.9.2006, byl schválen dluhopisový program společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Olbrachtova 2006/9, 140 21 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.**“) v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 20 000 000 000 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 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 emisi 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. 45/N/111/2006/2 2006/7496/540 ze dne 14.9.2006, které nabylo právní moci dne 15.9.2006 (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 rizikovosti 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 a tohoto Emisního dodatku.

Základní prospekt a jeho dosud uveřejněné dodatky jsou všem zájemcům k dispozici k nahlédnutí u Raiffeisenbank a.s. na adrese jejího sídla Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4 v běžné pracovní době Raiffeisenbank a.s. a v elektronické podobě též na internetové webové adrese www.rb.cz.

OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA EMISNÍ DODATEK

Osobou odpovědnou za Základní prospekt a tento Emisní dodatek je emitent – Raiffeisenbank a.s. se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21, IČ 49 24 09 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051, jejímž jménem jedná Mgr. Lubor Žalman, předseda představenstva, r.č. 660122/0010, Pod Šibeničkami 778, PSČ 251 64, Mnichovice a Martin Bláha, členem představenstva, r.č. 700311/0114, bytem Domanovická 1741, PSČ 190 16, Praha 9.

OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA SPRÁVNÉ VYHOTOVENÍ EMISNÍHO DODATKU

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení Základního prospektu a tohoto Emisního dodatku je za emitenta, kterým je společnost Raiffeisenbank a.s. se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21, IČ 49 24 09 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051, Jana Goňová, Corporate Finance Specialist. (dále jen „osoba odpovědná za vyhotovení Základního prospektu a tohoto Emisního dodatku“).

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Emitent a osoba odpovědná za vyhotovení Základního prospektu a tohoto Emisního dodatku prohlašují, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že nebyly zamlženy žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam tohoto prospektu.

Jménem Raiffeisenbank a.s.

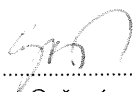


Mgr. Lubor Žalman
předseda představenstva
r.č. 660122/0010

Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice



Martin Bláha
člen představenstva
r.č. 700311/0114
Domanovická 1741, Praha 9



Jana Goňová
Corporate Finance
r.č. 735619/4208
Kyselova 1185, Praha 8

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Rozhodnutím České národní banky č.j. 45/N/108/2006/3 2006/7164/540, ze dne 7.9.2006, které nabylo právní moci dne 8.9.2006, byl schválen dluhopisový program společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Olbrachtova 2006/9, 140 21 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.**“) v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 20 000 000 000 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**“).

Doplňěk Dluhopisového programu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu (dále také jen „**Dluhopisy**“).

Výrazy zde nedefinované, kterým je přisuzován určitý význam v Emisních podmínkách, budou mít význam v nich uvedený, nevyplyvá-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 Společné Emisní podmínky Dluhopisového programu uvedené v Základním prospektu tak, jak je popsáno výše.

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů : | CZ0002000888 |
| 2. Regulovaný trh, na němž Emitent hodlá požádat o přijetí k obchodování: | oficiální volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. |
| 3. Podoba Dluhopisů: | zaknihovaná |
| 4. Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10 000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 1 800 000 000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 180 000 ks |
| 8. Číslování Dluhopisů: | - |
| 9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: | koruna česká (Kč) |
| 10. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | 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 2 000 000 000 Kč), a to i po uplynutí emisní lhůty, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty i po uplynutí emisní lhůty. V takovém případě stanoví Emitent Dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty, a uveřejní ji stejným způsobem jako tento Doplněk dluhopisového programu |
| 11. Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy (pokud jiná, než jak je uvedeno v článku 1.1 Emisních podmínek): | - |
| 12. Název Dluhopisů:
12.1 Typ Dluhopisů | Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s.4,40/11
Hypoteční zástavní list |
| 13. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 1.2.1 Emisních podmínek): | ne |

- | | |
|---|--|
| 14. Omezení převoditelnosti Dluhopisů a/nebo Kupónů (jsou-li vydávány): | ne |
| 15. Jedná-li se o listinné Dluhopisy, jsou-li představovány podílem na Sběrném dluhopisu (pokud jiné, než jak je uvedeno v článku 1.2.4 (a) Emisních podmínek): | - |
| 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: | 4.10.2006 |
| 18. Způsob a lhůta vydávání Dluhopisů (Emisní lhůta): | 18 (osmnáct) měsíců po Datu emise |
| 19. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: | 103,459 % |
| 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. |

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 jednotliví upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Raiffeisenbank a.s. v souladu s touto větou 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.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne prostřednictvím společnosti UNIVYC, a.s. (dále jen „UNIVYC“) tak, aby nejpozději k datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsáni ve Středisku cenných papírů jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů. Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Raiffeisenbank a.s. či jejich zástupců. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně upsány, pokud prvonabyvatel nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zaknihované, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší,

doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení (konfirmasi) o upsání Dluhopisů a jejich zaevidování na příslušném účtu majitele cenných papírů ve Sřředisku cenných papírů. Raiffeisenbank a.s. se zavazuje oznámení podle předchozí věty doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na účtu majitele cenných papírů takového upisovatele ve Sřředisku cenných papírů, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po takovém zaregistrování.

Výsledky nabídky Dluhopisů včetně částky přidělené příslušnému žadateli o úpis Dluhopisů oznámí Raiffeisenbank a.s. každému žadateli o úpis Dluhopisů písemně, a to nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů po Datu emise. Obchodování s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne), tzn. i před doručením oznámení podle předchozí věty.

Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání dluhopisů nepodílí.

- | | |
|--|-----------------------|
| 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): | 4,40 % p.a. |
| 23.2 Den výplaty úroků: | 4. 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: | 4. října 2011 |
| 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: Vodičkova 38, Praha 1, 111 21
38. Jiný nebo další Agent pro výpočty: -
39. Jiný nebo další Kotační 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 Raiffeisenbank a.s., jejího podnikání a Dluhopisů jsou uvedeny v části Základního prospektu „RIZIKOVÉ FAKTORY“

2. Hlavní údaje o dluhopisech:

2.1 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.

2.2 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 ve výši 673 000 Kč. Čistý výnos emise dle odhadu Emitenta bude přibližně ve výši 1 799 327 000 Kč.

Prostředky získané z emise by měly být použity na rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.

3. Podmínky nabídky:

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu pouze profesionálním nebo kvalifikovaným investorům vybraným Raiffeisenbank a.s. prostřednictvím vedoucího manažera emise Dluhopisů, přičemž nabídka bude otevřena po dobu 30-ti dnů .

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 jednotliví upisovatelé zamýšleli upsat Dluhopisy, a částek snížených Raiffeisenbank a.s. v souladu s touto větou zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, kterýžadatelé 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.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne prostřednictvím společnosti UNIVYC, a.s. (dále jen „UNIVYC“) tak, aby nejpozději k datu emise byli jejich prvonabyvatelé zapsáni ve Středisku cenných papírů jako vlastníci příslušného počtu Dluhopisů. Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Raiffeisenbank a.s. či jejich zástupců. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou prvonabyvateli řádně upsány, pokud prvonabyvatel nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem primárního vypořádání. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou zaknihované, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení (konfirmasi) o upsání Dluhopisů a jejich

zaevidování na příslušném účtu majitele cenných papírů ve Sředisku cenných papírů. Raiffeisenbank a.s. se zavazuje oznámení podle předchozí věty doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na účtu majitele cenných papírů takového upisovatele ve Sředisku cenných papírů, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po takovém zaregistrování.

Výsledky nabídky Dluhopisů včetně částky přidělené příslušnému žadateli o úpis Dluhopisů oznámí Raiffeisenbank a.s. každému žadateli o úpis Dluhopisů písemně, a to nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů po Datu emise. Obchodování s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne), tzn. i před doručením oznámení podle předchozí věty.

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.

4. Přijetí k obchodování a způsob obchodování:

Raiffeisenbank a.s. hodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s..