

Raiffeisenbank a.s.

ZMĚNA DOPLŇKU DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

v celkovém předpokládaném objemu emise

300 000 000 Kč

splatné v roce 2014

ISIN

CZ0003701302

Emisní kurz:

75,41 % jmenovité hodnoty

Vedoucí manažer

Raiffeisenbank a.s.

Administrátor

Raiffeisenbank a.s.

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, byly schváleny společné emisní podmínky dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“) 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 20 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 15 let (dále také jen „**Dluhopisový program**“). Týmž rozhodnutím České národní banky byl schválen rovněž základní prospekt Dluhopisového programu, který spolu s Dluhopisovým programem tvořil jeden dokument ve smyslu § 13 odst. 5 zákona č. 190/2004 Sb., v platném znění.

Rozhodnutím České národní banky č. j. Sp/544/140/2007 2007/7447/540 ze dne 3. 5. 2007, které nabylo právní moci dne 4. 5. 2007 byl schválen Doplněk Dluhopisového programu pro účely vydání emise Dluhopisů RBCZ ZERO / 14, ISIN CZ0003701302 (dále jen „**Doplněk Dluhopisového programu**“).

Tento dokument, který představuje změnu Doplnku Dluhopisového programu, byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/3824/570 ke sp. zn. Sp/2012/67/572 ze dne 24. 4. 2012, které nabylo právní moci dne 24. 4. 2012. Výrazy v tomto dokumentu nedefinované mají význam uvedený v Emisních podmínkách.

ZMĚNY DOPLŇKU DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

1. Bod č. 5 Doplnku Dluhopisového programu zní:

„Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu (je)

1 Kč.“

2. Bod č. 7 Doplnku Dluhopisového programu se rozšiřuje o bod č. 7.1, který zní:

„Počet Dluhopisů vydaných na základě usnesení schůze

Vlastníků Dluhopisů ze dne 5. 4. 2012 činí

300 000 000 ks.“

3. Bod č. 20 Doplnku Dluhopisového programu, který zní „Minimální částka žádosti při upisování Dluhopisů činí 10 000 Kč nebo 1 ks Dluhopisů, maximální částka není stanovena“. bude nahrazen následujícím novým odstavcem, který zní: „Minimální částka žádosti při upisování Dluhopisů činí 1 ks Dluhopisů, maximální částka není stanovena.“

4. Bod č. 46 Doplnku Dluhopisového programu, který zní: „Údaje o všech dalších doplňcích, upřesněních nebo změnách Emisních podmínek ve vztahu k této emisi Dluhopisů“ zní:

„Změna Doplnku Dluhopisového programu je účinná jeho uveřejněním Emitentem, ke kterému dojde pátý (5.) pracovní den po nabytí právní moci rozhodnutí České národní banky. Tento den bude pokládán za rozhodný den („**rozhodný den**“) pro právní změnu ve jmenovité hodnotě a počtech kusů Dluhopisů u vlastníků Dluhopisů. Raiffeisenbank a.s. k rozhodnému dni v evidenci investičních nástrojů - Dluhopisů vedené Raiffeisenbank a.s. zapíše u vlastníků Dluhopisů změnu jmenovité hodnoty Dluhopisů a odpovídající změnu v počtu kusů Dluhopisů. Vlastníci Dluhopisů obdrží od Raiffeisenbank a.s. do 15 pracovních dní po schválení změny Doplnku Dluhopisového programu Českou národní bankou výpis z evidence investičních nástrojů - Dluhopisů potvrzující změnu ve snížení jmenovité hodnoty Dluhopisů a ve zvýšení počtu Dluhopisů.“

Ostatní ustanovení Doplnku Dluhopisového programu zůstávají beze změny.

Raiffeisenbank a.s.

Hvězdova 1716/2b

140 78 Praha 4

IČ: 49240901

Tel.: +420 234 401 111

Fax: +420 234 402 111

e-mail: info@rb.cz

internet: www.rb.cz