

Raiffeisenbank a.s.

EMISNÍ DODATEK KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

podřízené dluhopisy pevným úrokovým výnosem

v celkovém předpokládaném objemu emise

125 000 000 Kč

splatné v roce 2016

**ISIN
CZ0003702953**

**Emisní kurz:
102,21 % jmenovité hodnoty**

Vedoucí manažer

Raiffeisenbank a.s.

Administrátor

Raiffeisenbank a.s.

Datum vyhotovení tohoto emisního dodatku je 15. září 2011.

OBSAH

EMISNÍ DODATEK - Konečné podmínky emise Dluhopisů	3
ODPOVĚDNÉ OSOBY	4
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ	4
DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU	5
DALŠÍ DŮLEŽITÉ INFORMACE A PODMÍNKY NABÍDKY	11

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, byly schváleny společné emisní podmínky dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“) společností 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 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.

S ohledem na § 36i odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále také jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ nebo „**ZPKT**“), byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 11. 11. 2010, č. j. 2010/10189/570 ke sp. zn.: Sp/2010/152/572, které nabylo právní moci dne 16. 11. 2010 nový základní prospekt (dále také jen „**Základní prospekt**“). Dodatek č. 1 tohoto Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2011/4723/570 ke sp. zn. Sp/2011/52/572 ze dne 2. 5. 2011, které nabylo právní moci dne 3. 5. 2011. Dodatek č. 2 tohoto Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2011/6572/570 ke sp. zn. Sp/2011/74/572 ze dne 14. 6. 2011, které nabylo právní moci dne 14. 6. 2011. Základní prospekt je v souladu s § 36i Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, platný po dobu dvanácti měsíců od prvního uveřejnění, tj. do 16. 11. 2011. 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 emisi dluhopisů. Tento Emisní dodatek je tvořen:

- (i) doplňkem Dluhopisového programu, který představuje doplněk k Emisním podmínkám, schváleným Rozhodnutím České národní banky č. j. 2011/10786/570 ke sp. zn.: Sp/2011/102/572 ze dne 2. 9. 2011, které nabylo právní moci dne 2. 9. 2011 (dále jen „**Doplňek 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, 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 Mgr. Jan Kubín, 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



Mgr. Jan Kubín
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, byly schváleny společné emisní podmínky dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“) společností 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 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.

S ohledem na § 36i odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále také jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ nebo „**ZPKT**“), byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 11. 11. 2010, č. j. 2010/10189/570 ke sp. zn.: Sp/2010/152/572, které nabylo právní moci dne 16. 11. 2010 nový základní prospekt (dále také jen „**Základní prospekt**“). Dodatek č. 1 tohoto Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2011/4723/570 ke sp. zn. Sp/2011/52/572 ze dne 2. 5. 2011, které nabylo právní moci dne 3. 5. 2011. Dodatek č. 2 tohoto Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2011/6572/570 ke sp. zn. Sp/2011/74/572 ze dne 14. 6. 2011, které nabylo právní moci dne 14. 6. 2011. Základní prospekt je v souladu s § 36i Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, platný po dobu dvanácti měsíců od prvního uveřejnění, tj. do 16. 11. 2011. 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. 2011/10786/570 ke sp.zn. Sp/2011/102/572 ze dne 2. 9. 2011, které nabylo právní moci dne 2. 9. 2011.

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 Emisní podmínky Dluhopisového programu uvedené v Základním prospektu tak, jak je popsáno výše.

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů : | CZ0003702953 |
| 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: | zaknihovaná |
| 4. Forma Dluhopisů: | na doručitele |
| 5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | 10 000 Kč |
| 6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 125 000 000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 12 500 ks |
| 8. Číslování Dluhopisů: | ne |
| 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: Podřízený dluhopis Raiffeisenbank a.s. 4,75/16
13. Typ Dluhopisů: Podřízený dluhopis podle ust. § 34 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.
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): ne
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. září 2011
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: 102,21 % 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) a vedoucím zaměstnancům Emitenta v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím vedoucího manažera emise Dluhopisů.
- Emitent nepředpokládá, že by úpis Dluhopisů byl uskutečněn formou veřejné nabídky investičních cenných papírů v souladu s § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.
- 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 Emisního dodatku Dluhopisů zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, které 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, maximální částka není stanovena.
- Primární vypořádání Dluhopisů proběhne prostřednictvím společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „CDCP“).
- Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů

musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Emitenta. 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 vydány v zaknihované podobě, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy listinné podobě, ale bude zájemcům doručeno oznámení o upsání Dluhopisů (dále jen „Konfirmace úpisu“) a jejich zaevidování na příslušném majetkovém účtu vlastníka v CDCP. Raiffeisenbank a.s. se zavazuje Konfirmaci úpisu doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na majetkovém účtu vlastníka takového upisovatele v CDCP, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po takovém zaregistrování.

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

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.

Nabídku Dluhopisů zabezpečuje Emitent, jako hlavní manažer emise Dluhopisů. Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.

Emitent má právo podle Emisních podmínek Dluhopisy odkupovat zpět. Dluhopisy odkoupené Emitentem v souladu s Emisními podmínkami mohou být dále nabízeny investorům k prodeji. Bude-li Emitent nabízet v rámci sekundárního prodeje Dluhopisy, budou Dluhopisy nabízeny zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) a vedoucím zaměstnancům Emitenta a to nikoliv veřejnou nabídkou investičních cenných papírů podle ust. § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos.

30E/360

-

4,75 % p. a.

21. září každého roku

-

21. Úrokový výnos:

22. Zlomek dní:

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:	-
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:	21. září 2016
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: Dluhopisy jsou vydávány v souladu s 4. odstavcem Emisních podmínek a článkem 3. 3.1 Emisních podmínek a článkem 11. Základního prospektu.
47. Status Dluhopisů
- Závazky z Dluhopisů budou představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu ust. § 34 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, které jsou a budou vždy rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem.
- Podle ust. § 34 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, jsou podřízené dluhopisy dluhopisy, kde v případě vstupu Emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.
- Pohledávky ze všech podřízených dluhopisů a ostatních pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených v ust. § 34 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů uspokojují podle svého pořadí.
- Podle ust. § 172 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů lze v insolvenčním řízení uhradit podřízené pohledávky až po úplném uhrazení všech pohledávek, kterých se týká insolvenční řízení a to za podmínek stanovených insolvenčním zákonem.
- Započtení pohledávek z Dluhopisů proti závazkům věřitele těchto pohledávek vůči Emitentovi nebo jinému případnému členovi konsolidačního celku Emitenta je vyloučeno. Pohledávky z Dluhopisů nebudou Emitentem nebo jiným členem regulovaného konsolidačního celku Emitenta přijímány jako zajištění.

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 podřízených dluhopisů:

Dluhopisy budou vydávány jako podřízené dluhopisy ve smyslu ust. § 34 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, kde v případě vstupu Emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek za Emitentem, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

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.

Celkovou výši nákladů nelze v tuto chvíli přesně stanovit. Interní náklady Emitenta na obstarání vydání emise závisí především na výsledcích nabídky Dluhopisů a mohou se od jakýchkoliv odhadů Emitenta i výrazně lišit. Externí náklady v souvislosti s obstaráním vydání emise předpokládá Emitent ve výši cca 1 39 000 Kč.

Finanční prostředky získané z emise Dluhopisů budou použity posílení kapitálové přiměřenosti Emitenta.

3. PODMÍNKY NABÍDKY:

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) a vedoucím zaměstnancům Emitenta v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím vedoucího manažera emise Dluhopisů.

Emitent nepředpokládá, že by úpis Dluhopisů byl uskutečněn formou veřejné nabídky investičních cenných papírů v souladu s § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

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 Emisního dodatku Dluhopisů zůstal stejný. Případné přeplatky upisovací částky, které 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, maximální částka není stanovena.

Primární vypořádání Dluhopisů proběhne prostřednictvím společnosti Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen „CDCP“).

Za účelem úspěšného primárního vypořádání Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Emitenta. 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 vydány v zaknihované podobě, nebudou zájemcům, kteří Dluhopisy upíší, doručovány žádné Dluhopisy listinné podobě, ale bude zájemcům doručeno oznámení o upsání Dluhopisů (dále jen „Konfirmace úpisu“) a jejich zaevidování na příslušném majetkovém účtu vlastníka v CDCP. Raiffeisenbank a.s. se zavazuje Konfirmaci úpisu doručit každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na majetkovém účtu vlastníka takového upisovatele v CDCP, nejpozději však do 10 (deseti) pracovních dnů po takovém zaregistrování.

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

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.

Nabídku Dluhopisů zabezpečuje Emitent, jako hlavní manažer emise Dluhopisů. Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.

Emitent má právo podle Emisních podmínek Dluhopisy odkupovat zpět. Dluhopisy odkoupené Emitentem v souladu s Emisními podmínkami mohou být dále nabízeny investorům k prodeji. Bude-li Emitent nabízet v rámci sekundárního prodeje Dluhopisy, budou Dluhopisy nabízeny zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) a vedoucím zaměstnancům Emitenta a to nikoliv veřejnou nabídkou investičních cenných papírů podle ust. § 34 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

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:

-