

Upozornění pro investory Raiffeisenbank a.s.

Toto znění Emisního dodatku obsahuje formulační změny oproti znění Emisního dodatku ze dne 18. prosince 2012 a to za účelem upřesnění a doplnění některých ustanovení původního Emisního dodatku ze dne 18. prosince 2012. Tento Emisní dodatek není jakoukoliv změnou emisních podmínek Dluhopisů a nemění jakékoliv podmínky Emisního dodatku ze dne 18. prosince 2012. Emitent nepovažuje provedené formulační změny v konečných podmínkách nabídky Dluhopisů za významné pro účely posouzení Dluhopisů či jejich nabídky. Provedené úpravy slouží rovněž k lepší orientaci v podmínkách Dluhopisů. Upravené a doplněné údaje jsou v textu tohoto Emisního dodatku označeny symbolem “\*“.

# **Raiffeisenbank a.s.**

## **EMISNÍ DODATEK KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ**

**Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem  
v celkovém předpokládaném objemu emise  
5 000 000 000 Kč**

**splatné v roce 2019**

**ISIN**

**CZ0003703670**

**Emisní kurz**

**100 % jmenovité hodnoty**

**Vedoucí manažer**

Raiffeisenbank a.s.

**Administrátor**

Raiffeisenbank a.s.

Datum vyhotovení tohoto emisního dodatku je 25. ledna 2013.



## EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu §36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Úplný prospekt Dluhopisů je tvořen (i) tímto Emisním dodatkem a (ii) základním prospektem společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ 140 78, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051, (dále jen "**Raiffeisenbank a.s.**" nebo "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/11855/570, ke sp. zn. Sp/2012/153/572 ze dne 5. prosince 2012, které nabylo právní moci dne 5. prosince 2012, (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.rb.cz](http://www.rb.cz).

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.rb.cz](http://www.rb.cz), a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako 34. emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 50 000 000 000,- Kč s dobou trvání programu 15 let. (dále jen "**Dluhopisový program**"). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé emise dluhopisů vydávané po 1.8.2012 v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole „Společné emisní podmínky Dluhopisového programu“ v Základním prospektu (dále jen "**Emisní podmínky**").

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu "Rizikové faktory".

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne 25. ledna 2013 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování tohoto Emisního dodatku a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu a Emisního dodatku v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou ČNB.

## 1. ODPOVĚDNÉ OSOBY

### (a) Osoby odpovědné za údaje uvedené v Emisním dodatku

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení tohoto Emisního dodatku je Emitent, tedy Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ 140 78, IČ 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051.

### (b) Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Emisním dodatku k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za Raiffeisenbank, a.s.,

Jméno: .....  
Funkce: .....

**Rudolf Rabiňák**  
Member of the Board  
Executive Director

Jméno: .....  
Funkce: .....

**Jan Kubín**  
Member of the Board  
Executive Director

## SHRNUTÍ

Shrnutí je vypracováno na základě popisných náležitostí zvaných „Prvky“. Tyto prvky jsou očíslovány v oddílech A – E (A.1 – E.7).

Toto shrnutí obsahuje všechny Prvky, které mají být do shrnutí zařazeny ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi. Vzhledem k tomu, že některé Prvky nemusí být ve shrnutí obsaženy, nemusí na sebe číslování jednotlivých Prvků navazovat.

I přesto, že je vyžadováno, aby některé Prvky ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi byly obsaženy ve shrnutí, je možné, že ve vztahu k tomuto Prvku nebudou existovat žádné relevantní informace. V takovém případě je ve shrnutí uveden stručný popis Prvku s uvedením „nepoužije se“.

Oddíl A – Úvod a upozornění	
A.1*	<p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu Dluhopisů.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) spolu s Emisním dodatkem pro příslušnou Emisi.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) ZPKT.</p>
A.2*	<p>“Nepoužije se” Emitent žádné finanční zprostředkovatele dalším prodejem Dluhopisů ani jejich konečným umístěním nepověřil.</p>

Oddíl B – Emitent		
B.1	Obchodní název Emitenta.	Emitentem je společnost Raiffeisenbank a.s.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost.	Emitent byl založen podle práva České republiky ve formě akciové společnosti a vznikl dne 25. června 1993. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051, pod IČO: 49240901 Sídlo Emitenta je Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, Česká republika. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění jiných předpisů (dále jen „Zákon o bankách“), zákonem 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Obchodní zákoník“) a předpisy upravujícími působení na bankovním a kapitálovém trhu.
B.3	Popis povahy podnikání Emitenta a jeho hlavních činností.	<p>Raiffeisenbank a.s. je významným bankovním ústavem, který v ČR poskytuje široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. Jako jeden z více než desítek finančních subjektů v zemi poskytuje hypoteční úvěry, k nimž také sjednává stání finanční podporu.</p> <p>Mezi hlavní podnikatelské aktivity Emitenta patří zejména poskytování úvěrů, přijímání vkladů od veřejnosti, platební styk a zúčtování, vydávání platebních prostředků, poskytování záruk, otvírání akreditivů, obstarávání inkasa, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon</p>

		<p>funkce depozitáře, směnářská činnost, poskytování bankovních informací, pronájem bezpečnostních schránek, platební styk se zahraničím, investování do cenných papírů na vlastní účet, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta (se zahraničními cennými papíry, v oblasti termínových obchodů - futures a opcí včetně kursových a úrokových obchodů, s převoditelnými, cennými papíry), obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management), úschova a správa investičních nástrojů, hypoteční bankovníctví.</p>
B.4b	Popis známých trendů	<p>Očekávání Raiffeisenbank ohledně budoucího vývoje jsou odvozena z očekávaného makroekonomického vývoje v České republice. Očekáváme delší období velmi nízkého růstu HDP či stagnace. Předpokládáme velmi pomalou domácí poptávku, spolu s nedostatkem ochoty investorů investovat. Dluhová krize v eurozóně bude po dobu několika let nadále ovlivňovat evropské ekonomiky. Úrokové sazby dosáhnou historických minim: pokles krátkodobých sazeb je následován rychlým poklesem také dlouhodobých úrokových sazeb. Nicméně, snížení úrokových sazeb centrálních bank nemusí být dostatečným impulsem pro hospodářský růst, stejně jako zvýšené regulační požadavky v EU nemusí omezit ochotu banky poskytovat úvěry a půjčky.</p> <p>Přeloženo do důsledků pro Raiffeisenbank, to znamená následující:</p> <p>(i) Stabilizace rizikových nákladů na vyšší úrovni než před finanční krizí v letech 2008/2009</p> <p>Pomalý růst ekonomiky bude mít svou daň v podobě zvýšených opravných položek k úvěrům, ve srovnání s obdobím před rokem 2008. Na druhé straně, je riziko opakování takto významných vln bankrotů malé. Raiffeisenbank tento pohled promítla v rozpočtu na rok 2012, a na základě toho neočekáváme v průběhu celého roku zásadní odchylku.</p> <p>(ii) Stagnace čistého úrokového výnosu.</p> <p>Pomalá ekonomika se bude v bankovním sektoru odrážet velmi pomalým růstem aktiv a objemem pasiv. Jedinou výjimkou budou dle našeho názoru firemní vklady a to díky nedostatku ochoty společností investovat.</p> <p>Spolu s nízkými tržními sazbami a se zvýšenou konkurencí v českém bankovním sektoru budeme svědky tlaku na čisté úrokové výnosy.</p> <p>(iii) Generování alternativních zdrojů příjmů</p> <p>Raiffeisenbank očekává růst poplatků a provizí generovaných z nových produktů a služeb, které nabízí svým zákazníkům. Nedávno Raiffeisenbank spustila řadu nových produktů a služeb - například novou on-line FX obchodní platformu, novou aplikaci v mobilním telefonu spolu s novými cenovými tarify, nové unikátní kreditní karty pro klienty private banking. Společně s Vodafonem Emitent testuje nové hodnotové propozice pro bankovní / Telco zákazníky.</p> <p>Raiffeisenbank připravuje řadu nových produktů a služeb, které jí pomohou překonat stagnaci čistého úrokového výnosu, a dosáhnout mírný růst celkový tržeb.</p> <p>(iv) Striktní řízení nákladů</p> <p>Raiffeisenbank zvýšila důraz na řízení nákladů, a bude i nadále pokračovat ve snaze udržet meziroční růst provozních nákladů blízko k nule. Jedinou výjimkou budou náklady na IT, které budou nadále pokračovat mírným tempem růstem v důsledku pokračující interní integrace, implementace nového CRM systému a nového hlavního bankovního systému.</p> <p>Celkově Raiffeisenbank očekává stabilní / mírně zvyšující se ziskovost, s</p>

		postupným posilováním kapitálové základny.																																																						
B.5	Popis Skupiny.	<p>Raiffeisenbank a.s. patří do rakouské bankovní skupiny Raiffeisen Bank International AG, které poskytuje finanční služby a je jednou z nejsilnějších finančních společností působících na poli komerčního a investičního bankovníctví v celé střední a východní Evropě. V tomto regionu působí skupina na 17-ti trzích, kde obsluhuje téměř 14 milionů klientů na více než 3000 obchodních místech.</p> <p>Majoritním akcionářem Raiffeisenbank a.s. je společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, jejíž mateřskou společností je Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH, která je 100% vlastněná společností Raiffeisen Bank International AG. Dalším akcionářem Emitenta je RB Prag-Beteiligungs GmbH.</p>																																																						
B.9	Prognóza nebo odhad zisku.	"Nepoužije se". Emitent se rozhodl do základního prospektu tyto údaje nezahrnout.																																																						
B.10	Ověření historických finančních údajů.	<p>Historické finanční údaje Emitenta za roky 2010 a 2011 uváděné v tomto dokumentu vycházejí z účetních závěrek za účetní období končící k 31. 12. 2010 a 31. 12. 2011, a jsou ověřeny auditorem „bez výhrad“.</p> <p>Auditorem Emitenta je auditorská firma Deloitte Audit s.r.o., Karolínská 654/2, PSČ: 186 00, Praha 8, IČ: 49 62 05 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíle C., vložce 24349, vedená v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 79.</p>																																																						
B.12	Historické finanční údaje.	<p><i>V následujících tabulkách jsou uvedeny vybrané základní finanční ukazatele vycházející z konsolidovaných účetních výkazů Emitenta.</i></p> <p>Čistý konsolidovaný zisk Raiffeisenbank a.s. za rok 2011 činil více než 2,2 miliard Kč, což oproti stejnému období v roce 2010 (1,802 miliardy Kč) představuje růst o 23,34 %. Celková konsolidovaná aktiva činila k 31. prosinci 2011 více než 206 miliard Kč, což představuje v porovnání s koncem roku 2010 růst o 8,9 procenta.</p> <p><i>Níže uvedená Tabulka č. 1 ilustruje přehled klíčových ekonomických ukazatelů Raiffeisenbank a.s. vycházející z konsolidovaných účetních výkazů vyhotovených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU k 31. 12. 2011 a 31. 12. 2010. Údaje jsou auditované.</i></p> <p><b>Tabulka 1</b> Vybrané finanční ukazatele Raiffeisenbank a.s. k 31. 12. 2010 a k 31. 12. 2011</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(v tis. Kč)</th> <th>2011</th> <th>2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>Výkaz zisku a ztrát</b></td> </tr> <tr> <td>Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika</td> <td>5 026 147</td> <td>4 868 846</td> </tr> <tr> <td>Čisté výnosy z poplatků a provizí</td> <td>2 830 169</td> <td>2 538 254</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z finančních operací</td> <td>1 153 070</td> <td>519 732</td> </tr> <tr> <td>Všeobecné provozní náklady</td> <td>-5 717 535</td> <td>-5 188 832</td> </tr> <tr> <td>Zisk před daní z příjmů</td> <td>2 858 949</td> <td>2 298 532</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk/ztráta po zdanění</td> <td>2 223 594</td> <td>1 802 885</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Rozvaha</b></td> </tr> <tr> <td>Pohledávky za bankami</td> <td>12 277 874</td> <td>6 805 895</td> </tr> <tr> <td>Úvěry a pohledávky za klienty</td> <td>161 779 388</td> <td>155 931 680</td> </tr> <tr> <td>Závazky vůči bankám</td> <td>12 350 627</td> <td>24 476 526</td> </tr> <tr> <td>Závazky vůči klientům</td> <td>143 995 309</td> <td>126 010 052</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td> <td>16 289 136</td> <td>14 068 703</td> </tr> <tr> <td>Celková bilanční suma</td> <td>206 926 572</td> <td>189 955 416</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Zdroje</b></td> </tr> <tr> <td>Průměrný počet zaměstnanců</td> <td>2 954</td> <td>2 836</td> </tr> <tr> <td>Počet poboček</td> <td>124</td> <td>105</td> </tr> </tbody> </table>	(v tis. Kč)	2011	2010	<b>Výkaz zisku a ztrát</b>			Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	5 026 147	4 868 846	Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 830 169	2 538 254	Čistý zisk z finančních operací	1 153 070	519 732	Všeobecné provozní náklady	-5 717 535	-5 188 832	Zisk před daní z příjmů	2 858 949	2 298 532	Čistý zisk/ztráta po zdanění	2 223 594	1 802 885	<b>Rozvaha</b>			Pohledávky za bankami	12 277 874	6 805 895	Úvěry a pohledávky za klienty	161 779 388	155 931 680	Závazky vůči bankám	12 350 627	24 476 526	Závazky vůči klientům	143 995 309	126 010 052	Vlastní kapitál	16 289 136	14 068 703	Celková bilanční suma	206 926 572	189 955 416	<b>Zdroje</b>			Průměrný počet zaměstnanců	2 954	2 836	Počet poboček	124	105
(v tis. Kč)	2011	2010																																																						
<b>Výkaz zisku a ztrát</b>																																																								
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	5 026 147	4 868 846																																																						
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 830 169	2 538 254																																																						
Čistý zisk z finančních operací	1 153 070	519 732																																																						
Všeobecné provozní náklady	-5 717 535	-5 188 832																																																						
Zisk před daní z příjmů	2 858 949	2 298 532																																																						
Čistý zisk/ztráta po zdanění	2 223 594	1 802 885																																																						
<b>Rozvaha</b>																																																								
Pohledávky za bankami	12 277 874	6 805 895																																																						
Úvěry a pohledávky za klienty	161 779 388	155 931 680																																																						
Závazky vůči bankám	12 350 627	24 476 526																																																						
Závazky vůči klientům	143 995 309	126 010 052																																																						
Vlastní kapitál	16 289 136	14 068 703																																																						
Celková bilanční suma	206 926 572	189 955 416																																																						
<b>Zdroje</b>																																																								
Průměrný počet zaměstnanců	2 954	2 836																																																						
Počet poboček	124	105																																																						

### Mezitímní finanční údaje

Od data své poslední auditované účetní závěrky Emitent zveřejnil neauditované konsolidované finanční údaje za 1. pololetí roku 2012.

Tabulka č. 2 ilustruje přehled klíčových ekonomických ukazatelů Emitenta vycházející z neauditovaných konsolidovaných účetních výkazů vyhotovených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU k 30. 6. 2012. Údaje k 31. 12. 2011 jsou auditované

Raiffeisenbank a.s. v prvním pololetí roku 2012 hospodařila s čistým konsolidovaným ziskem ve výši 1,539 miliardy českých korun, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 25 %. K nárůstu zisku v prvním pololetí 2012 přispívá především nižší tvorba opravných položek a pokles provozních nákladů.

Čisté úrokové výnosy po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika dosáhly v prvním pololetí 2012 výše 2,855 miliardy českých korun a meziročně tak vzrostly o 4 procenta, příjmy z poplatků ke konci prvního pololetí roku 2012 dosáhly 1,095 miliardy Kč a meziročně vzrostly o 2 procenta. Výše tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika v prvním pololetí roku 2012 klesla na 503,5 milionů českých korun ze 776 milionů ve stejném období roku 2011. Provozní náklady meziročně poklesly o 3 % na 2,74 miliardy českých korun.

Celková konsolidovaná aktiva poklesla od počátku roku 2012 o 0,5 % na 205,9 miliardy českých korun. Objem úvěrů od počátku roku 2012 poklesl o 4,5 % na 154,5 miliardy českých korun. Objem vkladů se v prvním pololetí roku 2012 snížil o 0,7 procenta na 143 miliardy Kč.

Ve 2. čtvrtletí 2011 Raiffeisenbank a.s. navýšila základní kapitál o téměř dvě miliardy českých korun (akcionáři obratem reinvestovali vyplacené dividendy). Konsolidovaný vlastní kapitál Raiffeisenbank a.s. se tak v prvním pololetí 2012 meziročně zvýšil o 9,4 % na 17,8 miliardy českých korun.

### Tabulka 2 Vybrané finanční ukazatele Emitenta k 30. 6. 2012

(v tis. Kč)	30. 6. 2012	30. 6. 2011
<b>Výkaz zisku a ztrát</b>		
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	2 855 517	2 757 038
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 095 394	1 079 030
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	643 266	463 497
Všeobecné provozní náklady	-2 737 370	-2 833 863
Provozní zisk	1 963 555	1 567 536
Zisk/Ztráta před zdaněním	1 961 980	1 570 210
Úplný výsledek za období celkem	1 534 599	1 234 601

(v tis. Kč)	30. 6. 2012	31. 12. 2011
<b>Rozvaha</b>		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	5 516 104	3 924 273
Pohledávky za bankami	17 925 369	12 277 874
Úvěry a pohledávky za klienty	154 511 279	161 828 374
Závazky vůči bankám	9 840 270	12 350 627
Závazky vůči klientům	142 979 043	143 995 309
Vlastní kapitál celkem	17 823 736	16 289 136
Celková bilanční suma	205 897 156	206 926 572

Dále Emitent uvádí neauditované konsolidované finanční údaje k

30. 9. 2012.

V následující tabulce č. 3 je uveden přehled vybraných klíčových ekonomických ukazatelů Raiffeisenbank a.s. vycházející z neauditovaných konsolidovaných účetních výkazů vyhotovených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU k 30. 9. 2012.

Raiffeisenbank a.s. za 3. kvartál roku 2012 hospodařila s čistým konsolidovaným ziskem ve výši 2,571 miliardy českých korun, což v meziročním srovnání představuje nárůst o 11,29 %. K nárůstu zisku ve 3. kvartálu 2012 přispívá především zisk z finančních operací a pokles provozních nákladů.

Čisté úrokové výnosy po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika dosáhly v prvním pololetí 2012 výše 4,288 miliard českých korun a meziročně poklesly o 9,31 procent, příjmy z poplatků ke konci třetího čtvrtletí roku 2012 dosáhly 2,570 miliard Kč a meziročně se nezměnily. Výše tvorby rezerv a opravných položek na úvěrová rizika ve třetím čtvrtletí roku 2012 vzrostla na 1,575 milionů českých korun z 1,510 milionů ve stejném období roku 2011. Provozní náklady meziročně poklesly o 4,3 % na 5,40 miliardy českých korun.

Celková konsolidovaná aktiva vzrostla od počátku roku 2012 o 37 % na 284,7 miliardy českých korun. Objem úvěrů od počátku roku 2012 vzrostl o 20,35 % na 194,7 miliardy českých korun. Objem vkladů se v prvním pololetí roku 2012 zvýšil o 51,15 procent na 217,6 miliardy Kč.

Meziroční nárůst v položce "Čistý zisk z finančních operací" je způsoben kurzovými rozdíly.

### **Tabulka 3** Vybrané finanční ukazatele Raiffeisenbank a.s. k 30. 9. 2012

(v tis. Kč)	30. 9. 2012	30. 9. 2011
<b>Výkaz zisku a ztrát</b>		
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika	4 288 455	4 728 873
Čisté výnosy z poplatků a provizí	<b>2 570 029</b>	<b>2 570 164</b>
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	1 515 275	953 099
Všeobecné provozní náklady	-5 403 844	-5 646 892
Zisk/Ztráta před zdaněním	<b>3 247 930</b>	<b>2 897 462</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>2 571 369</b>	<b>2 310 587</b>

(v tis. Kč)	30.9.2012	31. 12. 2011
<b>Rozvaha</b>		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	2 560 208	3 924 273
Pohledávky za bankami	21 027 810	12 277 874
Úvěry a pohledávky za klienty	194 699 539	161 828 374
Závazky vůči bankám	9 897 827	12 350 627
Závazky vůči klientům	217 652 552	143 995 309
Vlastní kapitál celkem	18 186 675	16 289 136
<b>Celková bilanční suma</b>	<b>284 716 733</b>	<b>206 926 572</b>

Od data za finanční období končící 31. 12. 2011 do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné významné negativní změně výhledek Emitenta ani finanční skupiny, ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta, výjimku tvoří případ uvedený níže.

Raiffeisenbank financovala společnost Less& Forest a.s., jako klienta banky. V návaznosti na skutečnost, že s touto společností bylo zahájeno insolvenční řízení, reagovala Raiffeisenbank vytvořením opravných položek a rezerv na pokrytí očekávané ztráty a očekává snížení zisku za rok 2012

		po zdanění o 14% proti předpokladům před touto událostí.
B.13	Popis veškerých nedávných událostí specifických pro Emitenta	Od data uveřejnění auditované účetní závěrky Emitenta za finanční období končící 31. 12. 2011 do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné významné změně Emitenta, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.
B.14	Závislost Emitenta na jiných subjektech ze Skupiny.	Emitent není závislý na jiných společnostech ve Skupině. Informace o Skupině je možné najít v Prvku B.5.
B.15	Hlavní činnosti Emitenta.	Emitent je bankou s příslušnou licencí k poskytování služeb uvedených v § 1 odst. 1, 3, 5 a 7 Zákona o bankách, zejména k přijímání vkladů a poskytování úvěrů a k poskytování investičních služeb ve smyslu Zákona o bankách a ZPKT.
B.16	Ovládání Emitenta.	Majoritním akcionářem Emitenta je Raiffeisen CEE Region Holding GmbH. Raiffeisen CEE Region Holding GmbH je ze 100 % nepřímo ovládána Raiffeisen Bank International AG. Dalším akcionářem Emitenta je RB Prag-Beteiligungs GmbH (25 %). RB Prag-Beteiligungs GmbH je ze 100 % nepřímo ovládána Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft.
B.17	Rating Emitenta a Dluhopisů.	Emitent neočekává, že by Emitent požádal o udělení ratingu (ohodnocení finanční způsobilosti) pro Emitenta anebo Dluhopisy V případě, bude-li rating (ohodnocení finanční způsobilosti) pro Emitenta nebo Dluhopisy udělen, Emitent uvede veškeré odpovídající informace o ratingu (ohodnocení finanční způsobilosti) na webových stránkách Emitenta.

Oddíl C - Cenné papíry		
C.1*	Dluhopisový program a dluhopisy	<p>Dluhopisy s názvem Dluhopis RBCZ - FWR III VAR/19 budou vydávány v rámci Dluhopisového programu s maximálním objemem nesplacených dluhopisů 50 000 000 000,- Kč, s dobou trvání Dluhopisového programu 15 let.</p> <p>Dluhopisy jsou vydány v jedné Emisi, přičemž Dluhopisy tvoří jednu Emisi jsou vždy vzájemně zastupitelné.</p> <p>Charakteristika Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu:</p> <p>Forma Dluhopisů: Na doručitele</p> <p>Podoba Dluhopisů: Zaknihovaná v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.</p> <p>Statut Dluhopisů: Nepodřízené</p> <p>Kód ISIN je přidělen Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., a to CZ0003703670</p>
C.2	Měna emise.	Dluhopisy jsou denominovány v Kč.
C.5	Převoditelnost Dluhopisů.	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
C.8*	Popis práv spojených s Dluhopisy	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na vyplacení úrokového výnosu z Dluhopisů pololetně. Výplata jmenovité hodnoty a úrokového výnosu bude</p>

		<p>prováděna v CZK.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků a v dalších Zákonem o dluhopisech vymezených případech předčasného splacení Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy (a veškeré platební závazky Emitenta vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, jsou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů.</p> <p>Emitent má právo rozhodnout o předčasné splatnosti Dluhopisů k datům: 28.12 2016, 28.12 2017, 28.12 2018, přičemž Vlastníkům Dluhopisů bude vyplaceno 100% emisní ceny Dluhopisů a dále bude Vlastníkům Dluhopisů vyplacen případný narostlý a dosud nevyplacený úrokový výnos.</p>
C.9*	Výnos Dluhopisů	<p>Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající hodnotě Referenční sazby 6M PRIBOR zvýšené o Marži ve výši 0,75 % .p.a..</p> <p>„Referenční sazbou“ se pro účely této emise rozumí ve vztahu ke každému Výnosovému období 6M PRIBOR, přičemž „6M PRIBOR“ znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na stránkách informačního serveru Reuters, PRBO (nebo případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro dvanácti měsíční období, stanovená kolem 11:00 (jedenácté) hodiny pražského času Českou národní bankou, jako sazba platná pro příslušný Den stanovení Referenční sazby. Pokud nebude v kterýkoli příslušný den možné určit sazbu 6M PRIBOR způsobem uvedeným výše v tomto odstavci, pak 6M PRIBOR určí Agent pro výpočty na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně informačního serveru Reuters, PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně Reuters, PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud nebude možné 6M PRIBOR stanovit ani tímto způsobem, bude v takový den 6M PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině pražského času od alespoň 3 (tří) bank působících na pražském mezibankovním trhu a určených dle volby Agentu pro výpočty. V případě, že se nepodaří 6M PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se 6M PRIBOR rovnat 6MPRIBORu zjištěnému v souladu s postupem uvedeným výše v tomto odstavci k nejbližším předchozím dni, v němž byl 6M PRIBOR takto zjistitelný. Pro vyloučení pochybností dále platí, že v případě, že v důsledku členství České republiky v Evropské unii 6M PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto 6M PRIBORu sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.</p> <p>Výplata úroků bude vždy prováděna ke dnům splatnosti úrokového</p>

		<p>výnosu, tj. k 28. 12 a 28. 6 příslušného kalendářního roku.</p> <p>Den konečné splatnosti Dluhopisů příslušné emise je 28. 12. 2019, přičemž Dluhopisy jsou splatné jednorázově.</p> <p>Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění emisních podmínek Dluhopisů.</p> <p>K datu vydání Dluhopisů nebyl ustanoven jakýkoliv zástupce Vlastníků Dluhopisů.</p>
C.10*	Derivátová složka platby úroku*	Nepoužije se. Výnos z Dluhopisu nemá derivátovou složku platby úroku.
C.11	Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný rovnocenný trh.	Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.

Oddíl D - Rizika		
D.2	Hlavní rizika specifická pro Emitenta	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- riziko poklesu výkonnosti české ekonomiky může negativně ovlivnit výsledek podnikání Emitenta, což by v závažných případech mohlo vést ke snížené schopnosti či k úplné neschopnosti Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;</li> <li>- závislost Emitenta na úvěrových podmínkách v klientském sektoru do značné míry ovlivněné faktory, které jsou mimo kontrolu Emitenta, jako je např. celková hospodářská výkonnost a makroekonomická situace v České republice a/nebo regulace ze strany České národní banky;</li> <li>- úrokové riziko spočívá zejména v poklesu výnosů plynoucích z úvěrů, který však nemusí být přímo úměrný poklesu úrokových sazeb placených vkladatelům a dalším věřitelům;</li> <li>- riziko neplnění závazků protistran může vést ke ztrátám, které mohou převýšit předpoklady a maximální výši ztrát predikovanou Emitentem v rámci jeho procesů řízení rizika a negativně ovlivnit hospodaření Emitenta;</li> <li>- ovlivnění aktivit Raiffeisenbank v důsledku tržních výkyvů, konkrétně se jedná o příjmy, které Emitent generuje ze svých transakcí často záviselých na vývoji tržních cen, jež jsou důsledkem řady faktorů, které jsou mimo kontrolu Emitenta;</li> <li>- Raiffeisenbank čelí v bankovním a finančním sektoru na území České republiky velké míře konkurenci, která ještě postupně narůstá, díky nově vznikajícím bankám a bankám, které jsou na lokálním trhu ještě málo zavedené a pokouší se posílit své tržní postavení;</li> <li>- limitace růstu aktivit Raiffeisenbank růstem bankovního trhu v ČR dána rostoucí nasyceností českého bankovního a finančního sektoru může způsobit, že bankovní trh bude v následujících letech vykazovat nižší míru růstu než v letech předcházejících;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- dodržování pravidel legalizace výnosů z trestné činnosti, boje proti korupci a pravidel proti financování terorismu vyžaduje značné průběžné náklady a úsilí a její nedodržování může mít závažné právní a reputační důsledky;</li> <li>- operační rizika spojená s bankovním sektorem plynoucích zejména z volatilních nebo nelikvidních trhů, kterým musí Raiffeisenbank čelit a rovněž z řady rizik jako je riziko podvodů na straně klienta a/nebo zaměstnanců, chyby nebo zneužití na straně zaměstnanců, rizika vyplývající ze selhání protistrany, apod.;</li> <li>- riziko ztráty klíčových zaměstnanců ohrožuje potenciál růstu a schopnost úspěšně implementovat zvolenou strategii, zároveň zde existuje riziko získání nových zaměstnanců;</li> <li>- závislost na informačních technologiích, zejména možné vystavení řadě problémů, jako je nefunkčnost hardwaru či softwaru, fyzické zničení klíčových IT systémů, útoky počítačových hackerů, počítačové viry, apod.;</li> <li>- Raiffeisenbank je závislá na existenci udělení bankovní licence a dalších licencích nezbytných pro účely podnikatelské činnosti Raiffeisenbank;</li> <li>- Raiffeisenbank podléhá řadě regulatorních předpisů, ze kterých vyplývá dodržování pravidel v oblasti kapitálové přiměřenosti, obezřetného podnikání, řízení likvidity a jiných pravidel vytvořených za účelem omezení rizik, kterým bankovní činnost Emitenta podléhá;</li> <li>- Raiffeisenbank je účastníkem řady soudních sporů, jejichž dopad na finanční situaci, budoucí provozní výsledky či peněžní toky Emitenta nebo jeho finanční skupiny nemůže být s přiměřenou jistotou určen;</li> <li>- rating Dluhopisů (bude-li udělen) nemusí odrážet všechna rizika spojená s Emitentem, vychází z finanční situace Emitenta a odráží pouze názory příslušných ratingových agentur.</li> </ul>
D.3	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo;</li> <li>- obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry;</li> <li>- změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů;</li> <li>- investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná;</li> <li>- návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů);</li> <li>- návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace;</li> <li>- právo Emitenta předčasně splatit Dluhopisy vystavuje investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu;</li> <li>- Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku pohybu úrokových sazeb a nejistotě ve výši úrokového příjmu;</li> </ul>
--	--	---

Oddíl E - Nabídka		
E.2b*	Důvody nabídky a použití výnosů	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta
E.3*	Popis podmínek nabídky	<p>Dluhopisy budou nabízeny v rámci sekundární veřejné nabídky cenných papírů podle ust. § 34 a násl. Zákona o podnikání na kapitálovém trhu,</p> <p>Dluhopisy budou nabídnuty ke koupi v České republice kvalifikovaným i nekvalifikovaným investorům (domácím a zahraničním. Případným zájemcům (zejména privátním a retailovým) mohou být Dluhopisy nabídnuty v kterémkoli Platebním místě po jejich vydání v rámci sekundárního trhu.</p> <p>Dluhopisy budou Emitentem veřejně nabízeny v sekundární nabídce, přičemž cena Dluhopisů bude určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována v sídle Emitenta, na všech obchodních místech Emitenta a rovněž na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.rb.cz/financni-trhy/investice/dluhopisy-a-hzl/primarni-upisy-rb/sekundarni-nabidka/">http://www.rb.cz/financni-trhy/investice/dluhopisy-a-hzl/primarni-upisy-rb/sekundarni-nabidka/</a></p>
E.4*	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce	<p>Neexistuje žádný jiný zájem fyzických či právnických osob kromě zájmu Raiffeisenbank a.s., který by byl podstatný pro tuto emisi Dluhopisů.</p> <p>Emitent působí v rámci Emise též v pozici Manažera, Administrátora či Agenta pro výpočty a vede evidenci Vlastníků Dluhopisů.</p>
E.7	Odhad nákladů účtovaných investorovi	<p>Každý investor, který u Raiffeisenbank a.s. upíše či koupí Dluhopisy, bude hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Raiffeisenbank a.s. k datu obchodu. Sazebník je přílohou komisionářské smlouvy a dále je uveřejněn na webových stránkách Raiffeisenbank a.s. (<a href="http://www.rb.cz/attachements/pdf/financni-trhy/sazebnik-ft.pdf">http://www.rb.cz/attachements/pdf/financni-trhy/sazebnik-ft.pdf</a>)</p> <p>Emitent odhaduje, že tyto poplatky nepřevýší 0,01 % z objemu upisovaných/kupovaných Dluhopisů.</p>

## DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU \*

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen "**Doplněk** ") představuje doplněk Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"). S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na internetových stránkách Emitenta [ww.rb.cz](http://ww.rb.cz).

Tento Doplněk spolu se Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami.

Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

\*

1. ISIN Dluhopisů:	CZ0003703670
2. ISIN Kupónů (je-li požadováno):	nepoužije se
3. Podoba Dluhopisů:	Zaknihovaná v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.
4. Forma Dluhopisů:	Na doručitele
5. Status Dluhopisů:	nepodřízené
6. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	1 CZK
7. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů:	5 000 000 000 CZK
8. Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů/podmínky zvýšení	Ne
9. Počet Dluhopisů:	5 000 000 000 ks
10. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	nepoužije se
11. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	koruna česká (CZK)
12. Předkupní a výměnná práva spojená s Dluhopisy:	nepoužije se
13. Popis dalších práv (nad rámec těch uvedených v Emisních podmínkách) spojených s Dluhopisy, včetně veškerých omezení těchto práv a	nepoužije se

postupu pro výkon těchto práv:

13.1 Převoditelnost Dluhopisů a/nebo Kupónů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
14. Promlčení práv z Dluhopisů:	viz. 10. Emisních podmínek
15. Název Dluhopisů:	Dluhopis RBCZ - FWR III VAR/19
16. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	Ne
17. Datum emise:	28. prosince 2012
18. Emisní lhůta (lhůta pro upisování):	Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise
19*. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise / Emisní kurz Dluhopisů v rámci primárního úpisu / cena Dluhopisů v rámci sekundární veřejné nabídky (je-li relevantní):	100 % jmenovité hodnoty v primárním úpisu; v sekundární nabídce bude cena Dluhopisů zohledňovat aktuální podmínky na sekundárním trhu Dluhopisů a případný narůstající alikvótní úrokový výnos Pro účely sekundární veřejné nabídky bude cena Dluhopisů uveřejňována na  <a href="http://www.rb.cz/financni-trhy/investice/dluhopisy-a-hzl/primarni-upisy-rb/sekundarni-nabidka/...">http://www.rb.cz/financni-trhy/investice/dluhopisy-a-hzl/primarni-upisy-rb/sekundarni-nabidka/...</a> ,
20. Úrokový výnos:	pohyblivý, 6M PRIBOR + 0,75 %
21. Zlomek dní:	30E/360
23. Jedná-li se o Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem (strukturované Dluhopisy):	
23.1 Referenční sazba:	6M PRIBOR
23.2 Index:	nepoužije se
23.3 Koš:	nepoužije se
23.4 Směnný kurz:	nepoužije se
23.5 Jiná hodnota (viz článek 5.2.6 Emisních podmínek):	nepoužije se
23.6 Zdroj Referenční sazby:	Ve vztahu ke všem výnosovým obdobím bude úroková sazba pro příslušné Výnosové období stanovena Agentem pro výpočty jako součet (i) Referenční sazby (jak je tento pojem definován níže) zjištěné Agentem pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby (jak je tento pojem definován níže) a v hodinu, kdy je to obvyklé, a (ii) marže ve výši 0,75 % (dále jen „Marže“). „Referenční sazbou“ se pro účely této emise rozumí ve vztahu ke každému Výnosovému období 6M PRIBOR, přičemž „6M PRIBOR“ znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na stránkách informačního serveru Reuters, PRBO (nebo případně nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro dvanácti měsíční období, stanovená kolem 11:00 (jedenácté)

hodiny pražského času Českou národní bankou, jako sazba platná pro příslušný Den stanovení Referenční sazby. Pokud nebude v kterýkoli příslušný den možné určit sazbu 6M PRIBOR způsobem uvedeným výše v tomto odstavci, pak 6M PRIBOR určí Agent pro výpočty na základě PRIBORu pro nejbližší delší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně informačního serveru Reuters, PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden a PRIBORu pro nejbližší kratší období, pro které je PRIBOR na zmíněné straně Reuters, PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uveden. Pokud nebude možné 6M PRIBOR stanovit ani tímto způsobem, bude v takový den 6M PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíčním období v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině pražského času od alespoň 3 (tří) bank působících na pražském mezibankovním trhu a určených dle volby Agentu pro výpočty. V případě, že se nepodaří 6M PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se 6M PRIBOR rovnat 6MPRIBORu zjištěnému v souladu s postupem uvedeným výše v tomto odstavci k nejbližším předchozím dni, v němž byl 6M PRIBOR takto zjištěný. Pro vyloučení pochybností dále platí, že v případě, že v důsledku členství České republiky v Evropské unii 6M PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto 6M PRIBORu sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

- 23.7 \*Případ výpadku trhu: Podle článku 15. Emisních podmínek
- 23.8 Derivátová složka platby úroku: nepoužije se
- 23.9 Marže: 0.75 %
- 23.10 \*Den stanovení Referenční sazby: Dva pracovní dny před výplatou úrokového výnosu
- 23.11 \*Způsob stanovení úrokové sazby platné pro jednotlivá Výnosová období 6MPRIBOR +0,75%
- 23.12 Výplata úrokových výnosů: Pololetní
- 23.13 Den výplaty úroků: 28. 12., 28. 6.
- 23.14 \*Zaokrouhlení úrokové sazby pro Výnosová období: Podle článku 5.2.1 písm. c) Emisních podmínek
- 23.15 Minimální úroková sazba: nepoužije se
- 23.16 Maximální úroková sazba: nepoužije se
- 23.17 Hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů: 100 % emisní ceny
- 23.18 \*Místo, kde lze získat údaje o minulém a dalším vývoji podkladového nástroje a jeho nestálosti: Informace o vývoji minulém a dalším vývoji úrokové sazby 6MPRIBOR lze získat na internetových stránkách České národní banky:

23.19 *Pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje:	Podle článku 15. Emisních podmínek
26. Jiná než jmenovitá hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při splatnosti ("jiná hodnota"):	nepoužije se
27. Den konečné splatnosti Dluhopisů:	28. 12. 2019
28. Splácení jmenovité hodnoty v případě amortizovaných dluhopisů/ v dny splatnosti částí jmenovité hodnoty amortizovaných Dluhopisů:	nepoužije se
29. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	Ano
29.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny:	28. 12. 2016, 28.12.2017. 28. 12. 2018 / 100 % emisní ceny
30. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů:	Ne
30.1 Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny:	nepoužije se
31. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota či jiná hodnota) Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány):	nepoužije se
32. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty:	Následující
33. Způsob provádění plateb:	Bezhotovostní
34. Platební místo či místa (pouze v případě hotovostních plateb):	nepoužije se
35. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v článku 8 Emisních podmínek):	nepoužije se
36. Administrátor:	Raiffeisenbank a.s.

37. Určená provozovna Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika  
Administrátora:
38. Agent pro výpočty: Raiffeisenbank a.s.
39. Kotační agent: nepoužije se
40. Finanční centrum: Česká republika
41. \* Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating) nepoužije se. Dluhopisům nebyl přidělen rating
42. \* Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: Podle článku 12.3.3 Emisních podmínek
43. \* Interní schválení emise Dluhopisů: Vydání emise Dluhopisů schválilo představenstvo Emitenta 18. prosince 2012
44. \* Způsob a místo úpisu Dluhopisů / o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů/podmínky nabídky: Emitent hodlá Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Emise ve výši CZK 5 000 000 000, nabízet zájemcům z řad tuzemských či zahraničních investorů, a to kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům, v rámci sekundárního trhu a předpokládá, že bude po datu uveřejnění tohoto Emisního dodatku Dluhopisy nabízet též veřejně ve smyslu příslušných ustanovení ZPKT o veřejné nabídce. Investoři budou moci Dluhopisy koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory v jednotlivých pobočkách Emitenta. Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent sám. V rámci primárního úpisu nabude Emitent Dluhopisy sám na vlastní účet.
- .. Emisní kurs při primárním úpisu do data emise bude činit 100% jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent zamýšlí Dluhopisy kupovat a prodávat na sekundárním trhu Dluhopisy 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. Pro účely sekundární veřejné nabídky bude cena Dluhopisů uveřejňována na <http://www.rb.cz/financi-trhy/investice/dluhopisy-a-hzl/primarni-upisy-rb/sekundarni-nabidka/>.
- Raiffeisenbank a.s. se zavazuje potvrzení o nabytí Dluhopisů doručit každému příslušnému nabyvateli bez zbytečného odkladu po zaregistrování takového upisovatele do evidence Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s...
- Raiffeisenbank a.s. každému žadateli o nabytí Dluhopisů písemně v Konfirmaci dále oznámí výsledky nabídky Dluhopisů. Obchodování na sekundárním trhu s Dluhopisy může začít kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne). Raiffeisenbank a.s. neuzavřela a nemá v úmyslu uzavřít žádnou zvláštní dohodu o nabytí Dluhopisů, s výjimkou standardních bilaterálních dohod o nabytí Dluhopisů s každým jednotlivým úspěšným žadatelem o nabytí Dluhopisů. ů.
- Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání Dluhopisů nepodílí.
45. \* Lhůta nabídky Dluhopisů: Lhůta pro nabídku Dluhopisů v primárním úpisu je stanovena jako jednodenní a to ke dni 28. prosince 2012. Lhůta pro nabídku Dluhopisů ve veřejné sekundární nabídce je stanovena od 28.12.

2012 do 27.12 2019.

46. \*Popis postupu pro objednávku Dluhopisů/minimální a maximální částky objednávky/krácení objednávek Emitentem/oznámení přidělené částky Investorům
- Investoři budou osloveni Emitentem (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) v rámci smluvních vztahů s Emitentem (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s Emitentem) a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.
- Minimální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce činí částku emisního kurzu 1 ks Dluhopisu.
- Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.
- Emitent je oprávněn nabídky investorů dle svého výhradního uvážení krátiť (pokud již investor uhradil Emitentovi celý emisní kurs (resp. emisní cenu) původně v objednávce požadovaných Dluhopisů, zašle mu Emitent případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený Emitentovi investorem).
- Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude Emitent zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku).
47. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním dluhopisů
- nepoužije se
48. \*Uveřejnění výsledků nabídky:
- Výsledky nabídky Dluhopisů v primárním úpisu budou uveřejněny následující pracovní den po ukončení nabídky na webové stránce Emitenta <http://www.rb.cz/financni-trhy/investice/dluhopisy-a-hzl/primarni-upisy-rb/>.
49. \*Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:
- Dluhopisy mohou být při jejich nabytí splaceny pouze bezhotovostně, nejpozději v den nabytí Dluhopisů a to na účet určený Raiffeisenbank a.s. Zájemcům, kteří Dluhopisy nabydou, nebudou doručovány žádné Dluhopisy, ale bude jim doručeno oznámení o nabytí Dluhopisů.
50. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost úpisovacích práv a zacházení s neuplatněnými úpisovacími právy:
- nepoužije se
51. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh:
- nepoužije se
52. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce:
- Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Raiffeisenbank a.s. působí též v pozici Manažera, Administrátora a Agentu pro výpočty emise.
53. \*Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů:
- Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca 100 000 Kč. Za předpokladu upsání/prodeje celé emise za nominální hodnotu očekává Emitent čistý výnos ve výši 4 999 900 000. Celý výtěžek bude použit k

výše uvedenému účelu.

54. \*Náklady účtované investorovi:

Každý investor, který koupí Dluhopisy u Raiffeisenbank a.s., bude Raiffeisenbank a.s. hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku Raiffeisenbank a.s. k datu obchodu dostupného na [www.rb.cz/attachements/pdf/financni-trhy/sazebnik-ft.pdf](http://www.rb.cz/attachements/pdf/financni-trhy/sazebnik-ft.pdf). Emitent odhaduje, že tyto poplatky nepřevýší 0,01 % z objemu kupovaných Dluhopisů, minimálně však 1000,- Kč.

Vlastníkovi Dluhopisů bude Raiffeisenbank a.s. rovněž účtovat poplatky uplatněné Centrálním depozitářem cenných papírů za služby poskytované Centrálním depozitářem cenných papírů v souvislosti s převodem Dluhopisů a vedením evidence v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. a to v souladu s aktuálně platným sazebníkem CDCP dostupným na [www.centralnidepozitar.cz](http://www.centralnidepozitar.cz). Raiffeisenbank a.s. uvádí, že sazebník Centrálního depozitáře cenných papírů se může měnit v průběhu doby vlastnictví Dluhopisů.

K datu Emisního dodatku činí poplatky Centrálního depozitáře cenných papírů: (i) 40,- Kč za otevření majetkového účtu pro Vlastníka Dluhopisů, nemá-li Vlastník Dluhopisů otevřen majetkový účet Vlastníka Dluhopisu, (ii) 485,- Kč za vypořádání nákupu Dluhopisů DVP, (iii) 485,- Kč za vypořádání zpětného prodeje Dluhopisů DVP a to bez ohledu na nominální objem Dluhopisů. Centrální depozitář cenných papírů dále účtuje poplatek za vedení evidence investičních nástrojů na majetkovém účtu. Budou-li na majetkovém účtu Vlastníka Dluhopisů vedeny výhradně Dluhopisy, bez jakýchkoliv jiných investičních nástrojů, bude poplatek za vedení evidence Dluhopisů počítán podle vzorce:

„O“ x „d“ p.a., přičemž

„O“ je objem Dluhopisů v nominální hodnotě;

„d“ je koeficient, který činí: hodnotu (i) 0,00005 v případě objemu Dluhopisů do 10 000 000,- Kč a (ii) hodnotu 0,00003 v případě objemu Dluhopisů nad 10 000 000,- Kč do 100 000 000,- Kč.

Výše poplatků je vydělena 360 a je vypočten poplatek za 1 den evidence Dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

Příklad výpočtu poplatku za vedení evidence Dluhopisů ve výši 10 000 000,- Kč a to za 1 den evidence Dluhopisů na účtu Vlastníka Dluhopisu v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s. (za předpokladu, že nejsou na účtu vlastníka evidovány jiné investiční nástroje:

$10\,000\,000,-\text{ Kč} \times 0,00005/360 = 1,39\text{ Kč}$ .

Poplatek se zaokrouhluje na celé koruny a činí tak 1,- Kč za 1 den evidence Dluhopisů v Centrálním depozitáři cenných papírů, a.s.

V případě, že nominální hodnota Dluhopisů převýší 10 000 000,- Kč, bude poplatek Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. tvořen součtem poplatků a to

(i) poplatku vypočteného jako výsledek součinu nominální hodnoty Dluhopisů ve výši 10 000 000,- a koeficientu „d“ ve výši 0,00005 a dále

(ii) poplatku vypočteného jako výsledek součinu nominální hodnoty Dluhopisů převyšující 10 000 000,- Kč do 100 000 000,- Kč a koeficientu „d“ ve výši 0,00003.

55. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje Emitent sám
56. Umístění Emise prostřednictvím manažera (jiného než Emitenta) na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise: nepoužije se
57. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.
58. \*Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker) Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (maker maker).
59. Poradci: nepoužije se
60. \*Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: nepoužije se
61. Uvedení nabídkového období, v němž mohou finanční zprostředkovatelé prospekt použít pro pozdější další prodej nebo konečné umístění cenných papírů: nepoužije se
62. Jakékoliv jiné jednoznačné a objektivní podmínky připojené k souhlasu, jež jsou relevantní pro použití prospektu: nepoužije se
63. Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení prospekt použít: nepoužije se