



Raiffeisenbank a.s.

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

hypoteční zástavní listy s pevným úrokovým výnosem

v celkovém předpokládaném objemu emise

2 000 000 000 Kč

splatné v roce 2017

ISIN

CZ0002001928

Emisní kurz:

[Tento údaj bude doplněn v závislosti na aktuálním vývoji dluhopisového trhu nejpozději k datu emise a oznámen České národní bance a uveřejněn stejným způsobem jako tento Doplněk dluhopisového programu]

% jmenovité hodnoty

Vedoucí manažer

Raiffeisenbank a.s.

Administrátor

Raiffeisenbank a.s.

Datum vyhotovení tohoto doplňku dluhopisového programu je 29.11.2007

DOPLŇĚK 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.**“ 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 též základní prospekt Dluhopisového programu, jehož součástí jsou společné emisní podmínky Dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“).

Základní prospekt, který nahrazuje původní základní prospekt Dluhopisového programu, byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j.: Sp/544/302/2007 2007/14728/540 ze dne 7.9.2007, které nabylo právní moci dne 7.9.2007 (dále jen „**Základní prospekt**“). Tento Základní prospekt je v souladu s § 36i zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, platný po dobu dvanácti měsíců od prvního uveřejnění, tj. do 10.9.2008. 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 Doplňěk 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. Sp/544/503/2007 2007/20470/540 ze dne 6.12.2007, které nabylo právní moci dne 6.12.2007.

Výrazy zde nedefinované, kterým je přisuzován určitý význam v Emisních podmínkách, budou mít význam v nich uvedený, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto doplňku Dluhopisového programu jinak.

V případě jakýchkoli rozporů mezi Emisními podmínkami a tímto Doplňkem Dluhopisového programu mají přednost ustanovení tohoto Doplňku Dluhopisového programu. Tím však není dotčeno znění Emisních podmínek ve vztahu k jakékoli jiné konkrétní emisí 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 : | CZ0002001928 |
| 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: | 2 000 000 000 Kč |
| 7. Počet Dluhopisů vydávaných k Datu emise: | 200 000 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 4 000 000 000 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 Doplňěk 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: Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,50/17
12.1 Typ Dluhopisů 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: 20. 12. 2007
18. Způsob a lhůta vydávání Dluhopisů (Emisní lhůta): 6 (šest) měsíců po Datu emise
19. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise, příp. způsob jeho určení: *[Tento údaj bude doplněn v závislosti na aktuálním vývoji dluhopisového trhu nejpozději k datu emise a oznámen České národní bance a uveřejněn stejným způsobem jako tento Doplňěk dluhopisového programu]*
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, 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“). 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 Středisku 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 Středisku 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.

Raiffeisenbank a.s. může s Dluhopisy obchodovat na sekundárním trhu. V případě, že se Raiffeisenbank a.s. s jakoukoliv osobou dohodne na převodu Dluhopisů na sekundárním trhu, uzavře Raiffeisenbank a.s. s takovou osobou smlouvu o převodu (koupí nebo prodeji) Dluhopisů, na jejímž obsahu se s takovou osobou dohodne. Raiffeisenbank a.s. zamýšlí Dluhopisy na sekundárním trhu kupovat nebo též případně prodávat (pokud dojde mezi Raiffeisenbank a.s. a jakoukoliv osobou k dohodě o koupí/prodeji Dluhopisů) za tržní cenu Dluhopisů v den koupě/prodeje Dluhopisů, případně za jinou cenu, na které se dohodne s osobou, se kterou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavře.

Nikdo kromě Emitenta se na zabezpečení vydání dluhopisů nepodílí.

pevný

BCK Standard 30E/360

21. Úrokový výnos:

22. Zlomek dní:

23. Jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem kuponu:

23.1 Úroková sazba Dluhopisů (nominální):

5,50 % p.a.

23.2 Den výplaty úroků:

20. 12. 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: | 20. 12. 2017 |
| 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: | Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4 |
| 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: | - |