



Raiffeisenbank a.s.

Celková jmenovitá hodnota 50 000 000 Kč

**Emisní podmínky
dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem
jehož výše je odvozena od hodnoty kurzu EUR/CZK**

splatné v roce 2009

a

Užší prospekt dluhopisů

ISIN CZ0003701096

Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem v celkové jmenovité hodnotě 50 000 000 Kč (Padesátmiliónůkorunčeských), splatné v r. 2009 (dále jen "**Dluhopisy**" nebo "**emise Dluhopisů**" nebo "**emise**"), jejichž emitentem je společnost Raiffeisenbank a.s., se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21, IČ 49 24 09 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 2051 (dále také jen „**Raiffeisenbank a.s.**“ nebo „**Emitent**“), jsou vydávány v listinné podobě, zastoupené sběrným dluhopisem, ve formě na doručitele. Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 10.000 Kč (Desettisícokorunčeských). Emisní kurz každého Dluhopisu činí 100 % jmenovité hodnoty dluhopisu. Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách. Datum emise je **1.12.2005**.

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která bude stanovována vždy pololetně a vypočtena v souladu s emisními podmínkami. Úrokový výnos bude splatný pololetně zpětně vždy k 1.12. a 1.6. příslušného roku. První výplata úrokového výnosu bude splatná k 1. 6. 2006. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku Dluhopisů při jejich splatnosti v souladu s emisními podmínkami, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem k **1.12.2009** (viz emisní podmínky).

Vlastníci Dluhopisů mohou za určitých podmínek žádat nebo rozhodnout o jejich předčasném splacení. Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy platnými a účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat daňové předpisy České republiky, bude při výplatě výnosů z Dluhopisů srážena a odváděna příslušná daň. Emitent nebude povinen provádět jakékoli další platby v souvislosti se srážkou vyžadovanou daňovými předpisy České republiky. Emitent nehodlá podat žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či volném trhu.

Užší prospekt Dluhopisů a emisní podmínky Dluhopisů byly schváleny rozhodnutím Komise pro cenné papíry v ČR ze dne 8.11.2005, č.j. 45/N/120/2005/2, které nabylo právní moci dne 9.11.2005.

ISIN Dluhopisů je **CZ0003701096**.

Tyto emisní podmínky a užší prospekt nepředstavují veřejnou nabídkou ke koupi Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jsou ohledně koupě Dluhopisů povinni učinit výhradně svá vlastní investiční rozhodnutí na základě informací uvedených nejen v užším prospektu a emisních podmínkách, ale i na základě jejich upřesnění, změn a doplnění vyplývajících z informací, které Emitent bude o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti průběžně uveřejňovat v souvislosti s plněním své informační povinnosti na základě právních předpisů.

Rozšiřování emisních podmínek a užšího prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry České republiky. Emitent žádá osoby, do jejichž držení se tento prospekt dostane, aby se o veškerých těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly. Popis některých omezení nabídky a prodeje Dluhopisů a distribuce tohoto prospektu a emisních podmínek je uveden v kapitole "Emise, nákup a převod dluhopisů".

Veřejná nabídka Dluhopisů může být učiněna pouze v souladu s příslušnými právními předpisy, zejména s ustanovením §34 a následujících zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Tento prospekt byl vyhotoven dne 6.10.2005

OBSAH

V části B. Užší prospekt jsou uváděny odkazy na znění jednotlivých ustanovení Vyhlášky č. 263/2004 Sb., o minimálních náležitostech prospektu cenného papíru a užšího prospektu cenného papíru (dále jen „**Vyhláška**“).

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	4
UPISOVÁNÍ A PRODEJ	5
A. EMISNÍ PODMÍNKY	6
1. Základní charakteristika Dluhopisů	6
2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz	7
3. Status	7
4. Negativní závazek	8
5. Úrokový výnos	8
6. Splacení dluhopisů	9
7. Platební podmínky	10
8. Zdanění	12
9. Neplnění závazků	13
10. Promlčení	14
11. Administrátor	14
12. Schůze a změny emisních podmínek	14
13. Oznámení	17
14. Rozhodné právo, jazyk	17
B. UŽŠÍ PROSPEKT	18
B.1. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ (§ 15 Vyhlášky)	18
B.2. ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA PROSPEKT (§ 15 VYHLÁŠKY)	
B.3. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH (§ 16 Vyhlášky)	19
B.4. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ (§ 17 Vyhlášky)	20
B.5. ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU (§ 18, odst. 1 písm. a) a b) Vyhlášky)	21
B.5.1 Dosud vydané cenné papíry	21
B.5.2 Akcionářská struktura Emitenta	22
B.5.3 Struktura finanční skupiny Raiffeisen	22
B.6. ÚDAJE O ČINNOSTI EMITENTA (§ 19 Vyhlášky)	25
B.6.1 Údaje o hlavních oblastech činnosti Emitenta	25
B.6.2 Údaje o tržbách	27
B.6.3 Patenty, licence	27
B.6.4 Údaje o významných probíhajících investicích	27
B.6.5 Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních	28
B.7. ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA (§ 20 odst. 1, písm. a) až c) Vyhlášky)	28
B.7.1 Nekonsolidované finanční výkazy Emitenta	29
B.8. ÚDAJE O STATUTÁRNÍCH ORGÁNECH, DOZORČÍCH ORGÁNECH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCÍCH EMITENTA (§ 21 odst. 1 Vyhlášky)	33
B.8.1 Představenstvo Emitenta	33
B.8.2 Dozorčí rada Emitenta	34
B.8.3 Informace o vedoucích pracovnících Emitenta	35
B.8.4 Organizační struktura Emitenta	36
B.9. ÚDAJE O VÝVOJI ČINNOSTI EMITENTA (§ 22 Vyhlášky)	36
B.10. ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	37
B.11. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ	39
B.12. PŘÍLOHY	40
B.13. ADRESY	41

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je užším prospektem dluhopisů ve smyslu zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále také jen "**zákon o podnikání na kapitálovém trhu**") a zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále také jen "**zákon o dluhopisech**"), ve znění pozdějších předpisů a obsahuje též emisní podmínky dluhopisů. Žádný státní orgán, s výjimkou Komise pro cenné papíry v České republice, ani jiná třetí osoba tento dokument neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé.

Nabídka dluhopisů jejich prvním nabyvatelům se provádí na základě tohoto užšího prospektu a emisních podmínek. Jakékoli rozhodnutí o upsání dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v tomto dokumentu jako celku a na podmínkách nabídky včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

Emitent ani a ani žádný z upisovatelů emise neschválili jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto užším prospektu a emisních podmínkách. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo vedoucím manažerem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto užším prospektu uvedeny k datu tohoto užšího prospektu. Předání užšího prospektu kdykoli po datu jeho vydání neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení tohoto prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím informací či dodatků užšího prospektu (je-li vyhotovení takového dodatku užšího prospektu příslušnými zákonnými předpisy vyžadováno) uveřejňovaných Emitentem (po schválení takové informace nebo dodatku užšího prospektu Komisí pro cenné papíry, je-li takové schválení příslušnými zákonnými předpisy vyžadováno) v rámci plnění jeho informační povinnosti.

Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z dluhopisů neručí Česká republika ani kterákoli její instituce, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy), ani je jiným způsobem nezajišťuje.

Rozšiřování tohoto užšího prospektu a nabídka, prodej nebo koupě dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou Komise pro cenné papíry České republiky. Dluhopisy nebudou takto zejména registrovány v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento užší prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji dluhopisů nebo držení a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k dluhopisům.

Veřejná nabídka dluhopisů může být učiněna pouze v souladu s příslušnými právními předpisy, zejména s ustanovením §34 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Případným zahraničním nabyvatelům dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, právních předpisů států, jejichž jsou residenty, a jiných příslušných států a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí. Vlastníci dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení dluhopisů a prodej dluhopisů do zahraničí nebo nákup dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnost. Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv jsou k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v pracovní době Raiffeisenbank a.s. v jejím sídle na adrese Olbrachtova 2006/9, Praha 4, popřípadě, bude-li správou některé emise pověřen administrátor, v určené provozovně administrátora takové emise.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Raiffeisenbank a.s., její finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Raiffeisenbank a.s. týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Raiffeisenbank a.s. nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi jakýchkoli dluhopisů vydávaných v rámci této emise dluhopisů by si měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v užším prospektu, případně provést další samostatná šetření a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Některé hodnoty uvedené v tomto prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Bude-li tento prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním prospektu v českém jazyce a zněním prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění prospektu v českém jazyce.

UPISOVÁNÍ A PRODEJ

Emitent je v rámci této emise Dluhopisů oprávněn vydat Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 50 000 000 Kč. Komise pro cenné papíry schválila emisní podmínky této emise, a dále užší prospekt Dluhopisů. Toto schválení opravňuje Emitenta k nabídce Dluhopisů v České republice v souladu s obecně závaznými právními předpisy platnými v České republice k datu provedení příslušné nabídky. Toto schválení je rovněž jedním z předpokladů veřejné nabídky Dluhopisů v České republice v souladu s právními předpisy platnými v České republice k datu vyhotovení tohoto užšího prospektu.

Rozšiřování emisních podmínek a užšího prospektu Dluhopisů a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Osoby, do jejichž držení se tento užší prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Veřejná nabídka dluhopisů, které nejsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu může být učiněna pouze v souladu s příslušnými zákonnými předpisy, zejména s ustanovením § 34, odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, nejdříve v okamžiku uveřejnění užšího prospektu nebo prospektu v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá upisovatele a nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento užší prospekt a emisní podmínky Dluhopisů nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento užší prospekt, emisní podmínky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny ve vytištěné podobě nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě.

V souladu s ustanovením § 34 zákona o podnikání na kapitálovém trhu může být veřejná nabídka Dluhopisů činěna pouze, pokud jsou emisní podmínky a užší prospekt nejpozději v okamžiku veřejné nabídky schváleny Komisí pro cenné papíry a uveřejněny.

Před schválením a uveřejněním emisních podmínek a užšího prospektu, jsou Emitent, upisovatelé Dluhopisů a všechny další osoby, jimž se tento užší prospekt dostane do dispozice povinni dodržovat výše uvedené omezení pro veřejnou nabídku a nabízející Dluhopisy, musí tak činit výhradně způsobem, který není veřejnou nabídkou (např. v souladu s ustanovením § 36 zákona o podnikání na kapitálovém trhu). V takovém případě by měli informovat osoby, vůči nimž nabídku Dluhopisů činí, o skutečnosti, že užší prospekt nebyl dosud schválen Komisí pro cenné papíry a uveřejněn, a že taková nabídka není veřejnou nabídkou a je-li nabídka činěna na základě ustanovení § 36 zákona o podnikání na kapitálovém trhu, informovat takové osoby též o této skutečnosti.

Jakákoliv případná nabídka těchto Dluhopisů, kterou činí Emitent (včetně distribuce tohoto užšího prospektu nebo emisních podmínek vybraným investorům na důvěrné bázi) ještě před schválením tohoto užšího prospektu, resp. emisních podmínek Komisí pro cenné papíry a jejich uveřejněním, je činěna na základě ustanovení § 36 (zejména odst. 1 e)) zákona o podnikání na kapitálovém trhu a není tedy zamýšlena jako veřejná nabídka ve smyslu ustanovení § 34 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. V souladu s tím Emitent upozorňuje všechny případné investory a jiné osoby, že Dluhopisy vydávané v rámci této emise, pro něž bude činěna jakákoliv nabídka před schválením emisních podmínek a užšího prospektu, mohou být nabyty pouze za cenu v hodnotě převyšující částku odpovídající 40 000 EUR na jednoho investora. Před schválením užšího prospektu, resp. emisních podmínek Komisí pro cenné papíry a jejich uveřejněním Emitent nebude vázán jakoukoliv objednávkou případného investora k upsání nebo koupi jakýchkoli takových Dluhopisů, pokud by emisní cena takto poptávaných Dluhopisů činila méně než ekvivalent 40 000 EUR v korunách českých.

Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou kotovány v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (dále jen „**zákon o podnikání na kapitálovém trhu USA**“) ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou residenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (dále jen „**Velká Británie**“) prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o finančních službách a trzích (FSMA) z roku 2000 v platném znění.

A. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem, splatné v r. 2009 (dále také jen "**Dluhopisy**") jsou vydávány společností Raiffeisenbank a.s., se sídlem Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21, IČ 49 24 09 01, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051 (dále také jen "**Raiffeisenbank a.s.** nebo „**Emitent**“) v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 000 000 Kč. Dluhopisy se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen "**Emisní podmínky**"). Emitent nehodlá o požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo volném trhu.

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat přímo Emitent sám, je však v souladu s příslušnými právními předpisy (a po splnění podmínek stanovených takovými předpisy) oprávněn pověřit výkonem činností administrátora třetí osobu. V případě, že Administrátorem bude Emitent, pak činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude vykonávat Emitent na základě podmínek správy emise a obstarání plateb (dále také jen "**Platební podmínky**"). V případě, že činnosti administrátora vykonává Emitent, pak tam, kde se v těchto Emisních podmínkách hovoří o Administrátorovi, rozumí se tím Emitent. Stejnopis Platebních podmínek bude k dispozici k nahlédnutí vlastníkům Dluhopisů v pracovní době v určené provozovně Administrátora (dále také jen "**Určená provozovna**") nebo na webových stránkách Emitenta www.rb.cz. Vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se s Platebními podmínkami obeznámili, neboť jsou důležité mimo jiné i pro faktický průběh příslušných výplat z Dluhopisů vlastníkům Dluhopisů.

Tyto Emisní podmínky, a užší prospekt, jehož jsou součástí, byly schváleny Komisí v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) a zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), dne 8.11.2005, rozhodnutím č.j. 45/N/120/2005/2 které nabylo právní moci dne 9.11.2005. ISIN Dluhopisů je **CZ0003701096**.

Název Dluhopisu je **Prémiový Dluhopis Raiffeisenbank VAR/09**.

1. Základní charakteristika Dluhopisů

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy mají podobu listinného cenného papíru, zastoupeného sběrným dluhopisem, znějí na doručitele, jsou vydány v počtu 5 000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.2 Vlastníci Dluhopisů, převod Dluhopisů

1.2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů

Dluhopisy jsou volně převoditelné na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě.

1.2.3 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů

(a) Souhrn všech Dluhopisů v rámci emise Dluhopisů, které budou v rámci Emisní lhůty (jak je tento pojem definován níže) upsány v upisovací listině, budou představován sběrným dluhopisem v listinné podobě, bez Kupónů (dále také jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude uložen u Administrátora. Počet upsaných Dluhopisů každého Vlastníka Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) představuje jeho podíl na Sběrném dluhopisů, přičemž jednotlivým Dluhopisům není přidělováno pořadové číslo (kde se dále v Emisních podmínkách zmiňuje Vlastník Dluhopisů ve spojitosti s jeho odpovídajícím podílem na Sběrném dluhopisu, může být taková osoba označena též jako „**Vlastník podílu**“). Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím Vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě, že dojde k předčasnému splacení některých Dluhopisů, kterými se Vlastníci Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) podílejí na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu nebo vydání zbylých Dluhopisů v Dodatečné emisní lhůtě (jak je tento pojem definován níže) v souladu s těmito Emisními podmínkami Dluhopisů, pak se celková jmenovitá hodnota Sběrného dluhopisu sníží, resp. zvýší odpovídajícím způsobem. Vlastník podílu na

Sběrném dluhopisu má veškerá práva, která jsou spojena s vlastnictvím Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu). Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu nemá nárok na vydání konkrétních Dluhopisů.

(b) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), kterou je v případě existence Sběrného dluhopisu osoba, která je v evidenci Administrátora vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů.

(c) Právo Vlastníka podílu na Sběrném dluhopisu převést Dluhopisy odpovídající tomuto podílu nebo jeho části na jinou osobu jinak než v souladu s těmito Emisními podmínkami Dluhopisů se vylučuje.

(d) Raiffeisenbank a.s. a Administrátor budou pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

1.2.4 Ohodnocení finanční způsobilosti

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno.

2. Datum a způsob emise dluhopisů, Emisní kurz

2.1 Datum emise; Emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je 1.12.2005 (dále jen "**Datum emise**"). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoliv Dluhopisů případně vydaných po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. K částce emisního kurzu bude dále připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména institucionálním 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.

Vedoucím manažerem emise Dluhopisů je Emitent.

Sběrný dluhopis bude uložen a evidován u Administrátora emise. Administrátor povede zákonem stanovenou evidenci Vlastníků dluhopisů.

2.3 Emisní lhůta

Dluhopisy budou vydány k Datu emise. Pokud by z jakéhokoliv důvodu nebyly vydány všechny Dluhopisy k Datu emise, mohou být zbývající Dluhopisy vydány během 3 (tří) pracovních dnů po Datu emise (dále jen "**Emisní lhůta**").

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem stanoveným příslušnými platnými právními předpisy celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota je nižší nebo vyšší než celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

3. Status Dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Raiffeisenbank a.s., 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 Raiffeisenbank a.s., s výjimkou těch závazků Raiffeisenbank a.s., u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení obecně závazných právních předpisů. Raiffeisenbank a.s. se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejné emise Dluhopisů stejně.

3.1 Prohlášení a závazky Raiffeisenbank a.s. týkající se Dluhopisů

Raiffeisenbank a.s. tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu a poměrný úrokový výnos Dluhopisu jeho vlastníku a zavazuje se mu vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami a Zákonem o dluhopisech.

4. **Negativní závazek**

Raiffeisenbank a.s. se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by omezila práva Raiffeisenbank a.s. k jejímu současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jakýchkoliv Závazků (viz definice níže), pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Raiffeisenbank a.s. nezajistí, aby její závazky vyplývající z Dluhopisů byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek.

„Závazky“ se rozumí jakékoli současné nebo budoucí peněžité závazky Emitenta z dluhopisů jím vydaných, které mají splatnost nejméně 12 měsíců.

5. **Úrokový výnos**

5.1 **Způsob úročení**

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, jejíž výše je závislá na hodnotě devizového kurzu EUR/CZK. Úroky budou vypláceny pololetně vždy k 1. 6. a k 1.12. příslušného roku zpětně, a to v souladu s článkem 7. těchto Emisních podmínek (každý takový den výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů dále jen „**Den výplaty úroků**“). Úrokový výnos bude narůstat vždy ode dne 1.12. a 1.6. každého roku, počínaje rokem 2005. Pro odstranění pochybností je trvání jednotlivých výnosových období stanoveno následovně:

Jednotlivé výnosové období	Od:	Do:
1. Výnosové období	1.12.2005	1.6.2006
2. Výnosové období	1.6.2006	1.12.2006
3. Výnosové období	1.12.2006	1.6.2007
4. Výnosové období	1.6.2007	3.12.2007
5. Výnosové období	1.12.2007	2.6.2008
6. Výnosové období	1.6.2008	1.12.2008
7. Výnosové období	1.12.2008	1.6.2009
8. Výnosové období	1.6.2009	1.12.2009

5.2 **Stanovení úrokové sazby**

Úroková sazba je vždy pro příslušné výnosové období stanovena v závislosti na hodnotě devizového kurzu EUR/CZK zjištěné Administrátorem (i) na straně ECB37 informačního servisu REUTERS nebo jeho nástupce (případně na jiné relevantní straně informačního servisu REUTERS nebo jeho nástupce, kde bude tento kurz uváděn) anebo (ii) nebude-li informační servis REUTERS nebo jeho nástupce takový kurz uvádět, v jiném informačním servisu zvoleném Administrátorem, který bude v takové době stanovený kurz uvádět a bude na trhu všeobecně užíván jako zdroj pro zjišťování takového kurzu, zjištěné Administrátorem kolem 16,00 hod středoevropského času dva Pracovní dny před začátkem nejbližší následujícího výnosového období (každý takový den dále „**Den stanovení úrokové sazby**“).

V případě, že v Den stanovení úrokové sazby pro příslušné výnosové období je hodnota devizového kurzu EUR/CZK, zjištěného výše uvedeným způsobem, rovná nebo nižší než hodnota kurzu uvedená pro takové úrokové období v tabulce níže, bude úroková sazba pro takové výnosové období rovna 4,80 % p.a.

V případě, že v Den stanovení úrokové sazby pro příslušné výnosové období je hodnota devizového kurzu EUR/CZK, zjištěného výše uvedeným způsobem, vyšší než hodnota kurzu uvedená pro takové úrokové období v tabulce níže, bude úroková sazba pro takové výnosové období rovna 1,00 % p.a.

Následující tabulka uvádí hodnoty kurzu EUR/CZK pro jednotlivé výnosové období od nichž je odvozena úroková sazba Dluhopisů pro jednotlivé výnosové období způsobem uvedeným výše.

Jednotlivé výnosové období	Hodnota kurzu EUR/CZK (uvedené hodnoty jsou v Kč)
1. Výnosové období	28.70
2. Výnosové období	28.60
3. Výnosové období	28.50
4. Výnosové období	28.40
5. Výnosové období	28.30
6. Výnosové období	28.20
7. Výnosové období	28.10
8. Výnosové období	28.00

5.3 Báze pro výpočet úroku

Při výpočtu částky úroku příslušející k Dluhopisům za kterékoliv výnosové období se bude výpočet provádět na základě konvence pro výpočet úroku BCK Standard 30E/360, jak je uvedeno níže (to znamená, že příslušná úroková sazba bude rekalkulována z báze Act/360, na bázi BCK Standard 30E/360).

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje třistašedesát dní rozdělených do dvanácti měsíců po třiceti dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

5.4 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny (i) Dnem konečné splatnosti Dluhopisů uvedeném v odstavci 6.1 Emisních podmínek nebo (ii) dnem, kdy je Emitentem rozhodnuto o předčasném splacení Dluhopisů podle odstavce 6.2 Emisních podmínek nebo (iii) dnem doručení žádosti podle odstavce 12.4.1 Emisních podmínek Emitentovi nebo (iv) dnem přijetí Realizační rozhodnutí podle odstavce 12.5 Emisních podmínek, ledaže by po splnění všech náležitostí pro výplatu bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněno zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat úrokový výnos rovný shora uvedené úrokové sazbě až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s těmito Emisními podmínkami splatné částky nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy a že tyto částky jsou připraveny k výplatě, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

6. Splacení Dluhopisů

6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, zavazuje se Emitent splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů dne 1.12.2009 (dále jen „**Den konečné splatnosti Dluhopisů**“), a to v souladu s odstavcem 6. těchto Emisních podmínek.

6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn kdykoliv rozhodnout o tom, že Dluhopisy budou splaceny přede dnem jejich splatnosti. Takové rozhodnutí je Emitent povinen oznámit Vlastníkům Dluhopisů v souladu s odstavcem 13. Emisních podmínek. Emitent je povinen v takovém případě splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového výnosu z takových Dluhopisů způsobem určeným obdobně podle článku 7. Emisních podmínek a to osobám, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v evidenci Administrátora ke konci kalendářního dne, ve kterém bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů, nestanoví-li tyto Emisní podmínky nebo kogentní ustanovení právních předpisů jinak. Pro účely určení příjemce plateb z Dluhopisů předčasně splacených na základě rozhodnutí Emitenta nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem (a včetně tohoto dne) následujícím po dni, ve kterém bylo Vlastníkům Dluhopisů oznámeno rozhodnutí Emitenta o splacení Dluhopisů přede dnem konečné splatnosti Dluhopisů. Emitent je povinen splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového výnosu z takových Dluhopisů nejpozději do 15 dnů ode dne, kdy je mu doručena instrukce podle odstavce 7.4 Emisních podmínek (takový den, kdy je Emitent povinen podle ustanovení tohoto odstavce 6.2 Emisních podmínek splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového

výnosu z takových Dluhopisů dále v těchto Emisních podmínkách také jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“).

6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníka Dluhopisů

S výjimkou případů výslovně uvedených v těchto Emisních podmínkách nejsou Vlastníci dluhopisů oprávněni žádat předčasné splacení Dluhopisů.

6.4 Odkoupení Dluhopisů

Raiffeisenbank a.s. je oprávněna Dluhopisy kdykoliv odkupovat za jakoukoli cenu.

6.5 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením odstavce 6.4 těchto Emisních podmínek před dobou jejich splatnosti nezanikají a je na uvážení Raiffeisenbank a.s., zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda je učiní předčasně splatnými. V případě, že odkoupené Dluhopisy učiní Raiffeisenbank a.s. předčasně splatnými, Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (příčemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 7.3 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

7. Platební podmínky

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a to výlučně v českých korunách. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby.

7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Raiffeisenbank a.s. prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den - zejména Den výplaty úroků, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů - dále také jen "**Den výplaty**"), a to prostřednictvím Administrátora. Případně-li Den výplaty na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. "**Pracovním dnem**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání plateb v českých korunách.

7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

7.3.1 Úrokové výnosy

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v evidenci Administrátora, ke konci kalendářního dne (dále jen "**Rozhodný den pro výplatu úroku**"), který předchází o jeden měsíc příslušnému Dnu výplaty úroků (každá taková osoba dále jen "**Oprávněná osoba**") nestanoví-li tyto Emisní podmínky nebo kogentní ustanovení právních předpisů jinak (Každý jiný den stanovený těmito Emisními podmínkami nebo kogentními ustanoveními právních předpisů jako den rozhodný pro určení osob, kterým Emitent vyplatí úrokové výnosy z Dluhopisů dále také jen "**Rozhodný den pro výplatu úroku**"). Datum ex-kupón je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku. Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá datum ex-kupón týkající se takové platby, včetně tohoto dne.

7.3.2 Jmenovitá hodnota

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v evidenci Administrátora, ke konci kalendářního dne (dále jen "**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**"), který předchází o jeden měsíc Dnu konečné splatnosti Dluhopisů (každá taková osoba dále také jen "**Oprávněná osoba**"), nestanoví-li tyto Emisní podmínky nebo kogentní ustanovení právních předpisů jinak (Každý jiný den stanovený těmito Emisními podmínkami nebo kogentními ustanoveními právních předpisů jako den rozhodný pro určení osob, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů dále také jen "**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**"). Pro účely určení příjemce výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dnu pro splacení jmenovité hodnoty. Převody všech Dluhopisů mohou být pozastaveny po dobu, po kterou nebude přihlíženo k převodům Dluhopisů před výplatou jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Ustanovení prvního odstavce tohoto bodu 7.3.2 Emisních podmínek se nepoužije v případě, že Schůze přijala Realizační rozhodnutí (jak je tento pojem definován níže). V takovém případě jsou Oprávněnými osobami osoby, které oprávněně požádají Emitenta o splacení jmenovité hodnoty nesplacených Dluhopisů a poměrně nesplacené části úrokového výnosu z Dluhopisů.

7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám na základě jejich instrukce (i) bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice nebo (ii) v hotovosti na místech uvedených v Emisních podmínkách jako platební místo (dále také jen "**Platební místo**").

7.4.1 Bezhotovostní platby

(a) Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy (s výjimkou případů, kdy Instrukce bude podepsána před příslušným zaměstnancem Administrátora k tomu oprávněnými osobami, které prokáží takovému zaměstnanci Administrátora věrohodně svou totožnost), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výši zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku nebo jiné obdobné evidence příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud bude relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Raiffeisenbank a.s. povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

(b) Závazek Raiffeisenbank a.s. zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný Den výplaty takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, pak závazek Raiffeisenbank a.s. zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle odstavce (a) tohoto článku a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci (x) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách, nebo (y) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v

českých korunách, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad.

(c) Raiffeisenbank a.s. ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo nedodala další dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.1, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohli Raiffeisenbank a.s. nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.4.2 Hotovostní platby

(a) Na žádost Oprávněné osoby bude Administrátor provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněné osobě v hotovosti v Platebním místě. Administrátor je oprávněn požadovat identifikaci Oprávněné osoby nebo dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která požaduje platbu v hotovosti je oprávněna jménem Oprávněné osoby platbu v hotovosti přijmout. V tomto ohledu je Administrátor oprávněn požadovat (i) předložení dokumentu prokazující totožnost Oprávněné osoby (v případě fyzické osoby občanský průkaz nebo pas), je-li Oprávněnou osobou právnická osoba zapisující se do obchodního rejstříku či jiné obdobné evidence je třeba předložit i originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku či z jiné obdobné evidence takové osoby ne starší 3 (tři) měsíců, (ii) originál nebo úředně ověřenou kopii potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována též (iii) plnou moc s úředně ověřeným podpisem. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní). Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Raiffeisenbank a.s. povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost předložených dokumentů a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením požadovaných dokumentů ani nesprávností či jinou vadou takových dokumentů. Provádění hotovostních plateb v souvislosti s Dluhopisy se řídí obchodními podmínkami Administrátora platnými v době jejich výplaty.

(b) Závazek Raiffeisenbank a.s. zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud může být příslušná částka vyplacena v hotovosti Oprávněné osobě v souladu s odstavcem (a) tohoto článku v příslušný Den výplaty nebo v nejbližší následující den, ve kterém je to z hlediska technických možností Administrátora možné. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nepředloží Administrátorovi veškeré dokumenty požadované Administrátorem v souladu s odstavcem (a) tohoto článku, Administrátor platbu neprovede, přičemž v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za takový časový odklad příslušné platby.

(c) Raiffeisenbank a.s. ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní v tomto článku 7.4.2, (ii) takové dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohla Raiffeisenbank a.s. nebo Administrátor ovlivnit, přičemž Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

Raiffeisenbank a.s. (společně s Administrátorem, pokud je jím osoba rozdílná od Emitenta) je oprávněna rozhodnout o změně provádění plateb v případě, že taková změna nemá podstatný nepříznivý vliv na práva Vlastníků Dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno v souladu s ustanovením článku 13 těchto Emisních podmínek.

7.4.3 Změny v provádění plateb

Emitent (nebo Administrátor se souhlasem Emitenta, je-li osobou rozdílnou od Emitenta) je oprávněn rozhodnout o změně způsobu provádění plateb v případě, že taková změna je vyžadována v důsledku změn právních předpisů nebo jejich závazného výkladu nebo je pouze technické nebo formální povahy nebo jinak nemá podstatný nepříznivý vliv na práva Vlastníků Dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 13. těchto Emisních podmínek.

8. Zdanění

Úrokové příjmy budou zdaňovány srážkovou daní vybíranou u zdroje v případě, že je taková srážka daní vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky. Splacení jmenovité hodnoty z dluhopisu budou prováděny bez srážky daní nebo poplatku jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatky budou vyžadovány příslušnými právními předpisy České republiky. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatku vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Podrobnější informace o způsobu zdaňování úrokového výnosu a jmenovité hodnoty dluhopisu jsou uvedeny v kapitole "**Zdanění v České republice**".

9. **Neplnění závazků**

9.1 **Případy neplnění závazků**

Kterákoli z níže uvedených skutečností, pokud nastane po Datu emise, bude považována za případ neplnění závazků (každá z takových skutečností dále jen "**Případ neplnění závazků**"):

- (a) Emitent nezaplatí Oprávněným osobám jakoukoli část úrokového výnosu nebo jmenovité hodnoty vyplývající z Dluhopisů v příslušný Den výplaty nebo jiný obdobný den podle těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno Emitentem déle než 5 Pracovních dní od takového Dne výplaty nebo jiného obdobného dne podle těchto Emisních podmínek;
- (b) Emitent poruší jakýkoliv závazek vyplývající z těchto Emisních podmínek (kromě závazků, na které se vztahuje bod (a) tohoto článku 3.8.1 Emisních podmínek) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 7 Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na takové porušení upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisů nebo ode dne, kdy se sám o takovém porušení dozvěděl, podle toho, který den nastal dříve; nebo
- (c) Emitent neuhradí jakýkoli peněžitý závazek vyplývající z Finančního dluhu (jak je definován níže v tomto bodě Emisních podmínek) ke dni jeho splatnosti nebo do konce případné náhradní lhůty pro plnění nebo porušení není napraveno ve lhůtě dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto závazků. Předchozí věta neplatí (i) o takových peněžitých závazcích Emitenta, které svou výší v souhrnu nepřevyšují 3 000 000 Kč (slovy: tři milióny korun českých) nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoli jiné měně a (ii) pro takové peněžitě závazky, u nichž Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost co do výše nebo důvodu a po vydání pravomocného rozhodnutí ve věci, kterým byl Emitent uznán povinným platit, platbu uskuteční ve lhůtě v takovém pravomocném rozhodnutí stanovené.

"**Finančním dluhem**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv závazek nebo závazky Emitenta k peněžitému plnění vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních finančních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem; nebo

- (d) (i) Vedoucí manažer oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12. těchto Emisních podmínek, že nastala některá z následujících situací:
 - Emitent nebo jiná osoba navrhl(a) soudu (či jinému případně příslušnému orgánu) prohlášení konkurzu na majetek Emitenta (s výjimkou návrhu jiné osoby než Emitenta, který je, podle výlučného uvážení Vedoucího manažera, zjevně bezdůvodný či šikanózní nebo je z jiného důvodu zjevné, že bude zamítnut, přičemž tato výjimka se nevztahuje na případy zamítnutí návrhu na prohlášení konkurzu pro nedostatek majetku k úhradě nákladů konkursu, zamítnutí návrhu na vyrovnání dle § 50 odst. 1 zákona č. 328/1991 Sb., o konkurzu a vyrovnání, ve znění pozdějších předpisů, či zamítnutí z jiných obdobných důvodů); nebo
 - Emitent požádal soud (či jiný případně příslušný orgán) o povolení ochranné lhůty; nebo
 - Emitent navrhl vyrovnání; nebo
 - Emitent nebo jiná osoba podala návrh s obdobnými účinky na majetek, závazky a pohledávky Emitenta jako mají návrhy uvedené výše; nebo
- (ii) Nastane některá z následujících skutečností:
 - soud či jiný orgán příslušné jurisdikce prohlásil na majetek Emitenta konkurs; nebo
 - soud či jiný orgán příslušné jurisdikce povolil Emitentovi ochrannou lhůtu; nebo
 - soud či jiný orgán příslušné jurisdikce povolil vyrovnání; nebo
 - soud či jiný orgán příslušné jurisdikce vydal rozhodnutí s obdobnými účinky na majetek, závazky a pohledávky Emitenta jako mají rozhodnutí uvedená výše; nebo
- (e) bude vydáno pravomocné rozhodnutí soudu příslušné jurisdikce nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací nebo bude vydáno pravomocné rozhodnutí či přijato usnesení jakéhokoliv subjektu mající obdobný účinek.

9.2 Následek Případu neplnění závazků

Pokud nastane jakýkoliv Případ neplnění závazku a stále trvá, může Schůze, v souladu s článkem 12., přijmout Realizační rozhodnutí (viz. definici níže), jehož obsah a právní důsledky jsou vymezeny v odstavci 12.5 těchto Emisních podmínek.

Emitent je dále povinen bez zbytečného odkladu po přijetí Realizačního rozhodnutí tuto skutečnost oznámit Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek.

10. Promlčení

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

11. Administrátor

11.1 Administrátor a Určená provozovna Administrátora

Administrátorem je Emitent. Platebním místem je určená provozovna Administrátora a vybrané pobočky Administrátora, jejichž seznam bude Vlastníkům Dluhopisů k dispozici na všech pobočkách Emitenta a rovněž na internetové adrese Emitenta www.rb.cz nejpozději k datu emise. Určená provozovna Administrátora je na následující adrese:

Raiffeisenbank a.s.

Olbrachtova 2006/6, 140 21 Praha 4

11.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna Administrátora

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Jakoukoli takovou změnu oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13. těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30 (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

Změny podle tohoto odstavce 11.2 Emisních podmínek nesmí způsobit Vlastníkům Dluhopisů újmu.

11.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů

V případě, že Administrátor je osoba rozdílná od Emitenta, pak v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

12. Schůze a změny Emisních podmínek

12.1 Působnost a svolání Schůze

12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen "Schůze"), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (odstavec 12.1.3 Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. příslušný výpis z evidence podílů na Sběrném dluhopisu, a (ii) uhradit Administrátorovi zálohu na náklady na pořízení takového dokladu. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů vždy, když:

- (a) navrhuje změnu nebo změny těchto Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná pouze o změnu obchodní firmy Emitenta nebo jeho sídla nebo takovou jinou změnu, ke které podle platných právních předpisů (zejména podle § 12 odst. 6 Zákona o dluhopisech) není zapotřebí souhlasu schůze vlastníků dluhopisů;
- (b) navrhuje přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Obchodní zákoník**"));
- (c) navrhuje uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku);
- (d) navrhuje uzavření smlouvy o prodeji podniku Emitenta nebo jeho části nebo uzavření smlouvy o pronájmu podniku Emitenta nebo jeho části třetí osobě, s výjimkou případů kdy nemůže být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů;
- (e) je v prodlení s uspokojením práv spojených s emitovanými Dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) došlo k jiným změnám v právním postavení či ekonomické situaci Emitenta nebo jiným významným událostem, pokud lze rozumně předpokládat, že takové změny nebo události mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků dle odstavce 9.1 těchto Emisních podmínek.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit v souladu se zákonnými předpisy, zejména se Zákonem o dluhopisech a těmito Emisními podmínkami nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, identifikační číslo a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod. a (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání; rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání je přípustné pouze tehdy, souhlasí-li s projednáním těchto návrhů alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat, jak je stanoveno níže v odstavci 12.2.1 Emisních podmínek a souvisí-li s některým z návrhů usnesení uvedených v oznámení o svolání Schůze.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

12.2.1 Osoby oprávněné k účasti na Schůzi a hlasovat na ní

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník podílu v evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem ve 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni konání příslušné Schůze (což je 00:00 hod. dne konání Schůze), přičemž taková osoba bude pro účely konání Schůze považována za Vlastníka Dluhopisů ke dni konání Schůze. K převodům Dluhopisů uskutečněným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Hlasovací právo není spojeno s Dluhopisy, práva z nichž jsou promlčena. Takové Dluhopisy se nezapočítávají ani pro účely stanovení usnášenischopnosti Schůze.

12.2.2 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášenischopnost

Schůze je usnášenischopná, pokud se jí účastní Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů oprávněných v souladu s článkem 12.2.1 na Schůzi hlasovat, přičemž jmenovitá hodnota Dluhopisů vlastněných takovým Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů představuje více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím svého zmocněnce, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž Vlastníci jsou v souladu s Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu (s tím, že je vázán usneseními Schůze) anebo kontrolou plnění Emisních podmínek. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se schvaluje změna Emisních podmínek, k níž je v souladu s odstavcem 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek zapotřebí souhlasné stanovisko Schůze, je přijato, jestliže pro něj hlasoval Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) celkové jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, s nimiž je dle odstavce 12.2.1 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže pro ně hlasovaly prostá většina hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů. Na každého Vlastníka dluhopisů přitom připadá tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou počtu kusů Dluhopisů v jeho vlastnictví, s nimiž je dle odstavce 12.2.1 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo, k celkové jmenovité hodnotě všech Dluhopisů, s nimiž je dle odstavce 12.2.1 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka Dluhopisu nebo Vlastníků Dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o svolání a konání řádné Schůze.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Osoba, která byla oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi, kde se projednávala některá ze skutečností dle odstavce 12.1.2 Emisních podmínek, a podle zápisu z této Schůze nehlasovala pro stanovisko k návrhům usnesení dle odstavce 12.1.2 Emisních podmínek nebo se takové Schůze nezúčastnila (dále jen "**Žadatel**"), může do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla k 24:00 hod. dne bezprostředně předcházejícího dni příslušné Schůze Vlastníkem, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno v uvedené lhůtě písemným oznámením (dále jen "**Žádost**") zasláným Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora, jinak zaniká. Emitent je povinen Žádosti vyhovět nejpozději do jednoho měsíce ode dne, kdy mu byla Žádost doručena.

Pokud Schůze projednávala usnesení uvedená v odstavci 12.1.2, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze přijala některé z právě uvedených usnesení, pak se v notářském zápisu uvedou jména všech Vlastníků Dluhopisů, dle odstavce 12.2 těchto Emisních podmínek oprávněných na Schůzi hlasovat, kteří souhlas nevyslovili, a počty kusů Dluhopisů (popř. velikost podílu na Sběrném dluhopisu), které každý z těchto Vlastníků Dluhopisů má ke dni konání příslušné Schůze v okamžiku určeném podle odstavce 12.2 Emisních podmínek ve svém vlastnictví.

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v článku 12.1.2 Emisních podmínek a usnesení navrhované ke kterékoli z těchto záležitostí není Schůzí schváleno, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s takovým usnesením Schůze, je Emitent povinen předčasně splatit Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají, jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Emitent je povinen v takovém případě splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového výnosu z Dluhopisů způsobem určeným obdobně podle článku 7. Emisních podmínek, a to nejpozději do 30 dnů ode dne, kdy je mu taková žádost o předčasné splacení Dluhopisu Vlastníkem Dluhopisu

doručena (takový den, kdy je Emitent povinen splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového výnosu z Dluhopisů, v těchto Emisních podmínkách také jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“). Pro účely určení příjemce plateb podle tohoto článku 12.4.2 se za Vlastníky Dluhopisů, kteří mají ve svém vlastnictví Dluhopisy ke dni konání Schůze považují osoby, které byly oprávněny k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 12.2.1.

12.4.3 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů (popř. velikost podílu na Sběrném dluhopisu), o jejichž splacení je v souladu s článkem 12.4.1 žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem, přičemž jeho podpis musí být úředně ověřen. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny Administrátora i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7.4 Emisních podmínek.

12.4 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv ze všech Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora. Informaci o takových závěrech a přijatých usneseních Emitent, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) uveřejní způsobem stanoveným v článku 13 Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení uvedená v článku 12.1.2, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen navíc v souladu se zákonem a Emisními podmínkami i notářský zápis.

12.5 Realizační rozhodnutí

Pokud nastane jakýkoliv Případ neplnění závazku, stále trvá a dosud nenastal v souladu s článkem 6.1 těchto Emisních podmínek den konečné splatnosti Dluhopisů, může Schůze rozhodnout o povinnosti Emitenta předčasně splatit Dluhopisy (dále jen „**Realizační rozhodnutí**“).

Emitent je povinen v případě přijetí Realizačního rozhodnutí splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového výnosu z Dluhopisů. Tyto částky, nejsou-li již splatné, se stávají splatnými 90. (devadesátý) den ode dne přijetí Realizačního rozhodnutí (takový den, kdy se tyto částky stávají splatnými, v těchto Emisních podmínkách také jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“).

13. Oznámení

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v Hospodářských novinách (nebo, v případě, že nebude takové oznámení možno uveřejnit v Hospodářských novinách, v jakýchkoliv dvou celostátně šířených denících), nestanoví-li Emisní podmínky jinak. Za datum každého takového oznámení se bude považovat datum prvního uveřejnění. Oznámení o uveřejnění prospektu a Emisních podmínek a příp. oznámení o vydání Dluhopisů v souladu s článkem 2.3 těchto Emisních podmínek budou zveřejněna v Obchodním věstníku. Emitent uveřejní Emisní podmínky a oznámení, u kterých tak stanoví Zákon o podnikání na kapitálovém trhu a/nebo Zákon o dluhopisech, též na svých internetových stránkách na webové adrese www.rb.cz.


14. Rozhodné právo, jazyk

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny u příslušného soudu v České republice.

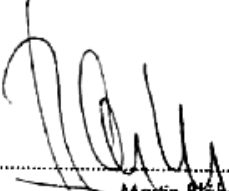
B. UŽŠÍ PROSPEKT**B.1 ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ**

Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v tomto užším prospektu dle jeho nejlepšího vědomí k datu vyhotovení užšího prospektu ve všech podstatných ohledech odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení Emitenta a jím vydaných cenných papírů, nebyly vynechány.

Jménem Raiffeisenbank a.s.



Mgr. Lubor Žalman
předseda představenstva
r.č. 660122/0010
Pod Šibeničkami 778, 251 04 Mnichovice



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

B.2 ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA UŽŠÍ PROSPEKT

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

B.3 Údaje o cenných papírech

Upozornění

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, jejíž výše je závislá na hodnotě devizového kurzu EUR/CZK zjištěného způsobem uvedeným v Emisních podmínkách. Emitent v této souvislosti upozorňuje potencionální investory, že Dluhopisy jsou tzv. dluhopisy strukturovanými a že s investicí do Dluhopisů je spojeno riziko, že vyplácené úrokové výnosy z Dluhopisů nepřekročí až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů minimální hodnotu uvedenou v odstavci 5.2 Emisních podmínek. Emitent doporučuje všem potencionálním investorům, aby svou investici do Dluhopisů ještě před jejím učiněním projednali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci, které potencionální investoři považují za nutné.

Název:	Prémiový Dluhopis Raiffeisenbank VAR/09
Celková jmenovitá hodnota emise a měna cenného papíru:	50 000 000,00 Kč
Forma dluhopisu:	cenný papír na doručitele
Podoba:	listinný cenný papír
Datum emise:	1. 12. 2005
Datum splatnosti:	1. 12. 2009
Datum splatnosti výnosů:	Pololetně vždy k 1.6. a 1.12. každého roku
Účel emise:	Finanční prostředky získané z emise dluhopisů budou použity rozvoj podnikatelských aktivit Emitenta.

Dluhopisy mají podobu listinného cenného papíru, zastoupeného sběrným dluhopisem, znějí na doručitele, jsou vydány v počtu 5 000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisu je stanovena na 50.000.000 Kč.

Dluhopisy budou vydány k Datu emise. Pokud by z jakéhokoliv důvodu nebyly vydány všechny Dluhopisy k Datu emise, mohou být zbývající Dluhopisy vydány během 3 (tří) pracovních dnů po Datu emise.

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoliv Dluhopisů případně vydaných po Datu emise během Emisní lhůty bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. K částce emisního kurzu bude dále připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

Výnos z dluhopisu je zdaňován v souladu s obecně závaznými právními předpisy České republiky (viz Emisní podmínky, bod. 8, části A tohoto dokumentu).

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména institucionálním 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.

Vedoucím manažerem emise Dluhopisů je Emitent společnost Raiffeisenbank a.s., se sídlem se sídlem Praha 4, Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21, IČ: 49 24 09 01.

Sběrný dluhopis bude uložen a evidován u Administrátora emise. Administrátor povede zákonem stanovenou evidenci Vlastníků Dluhopisů.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisu, splacení Dluhopisu a vyplacení výnosů z Dluhopisu si Emitent zabezpečuje sám.

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo volném trhu.

Emitent se zavazuje, že bude se všemi Vlastníky Dluhopisů zacházet za stejných podmínek stejně.

Práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků Dluhopisů se v otázkách neupravených Emisními podmínkami řídí ustanoveními obecně závazných právních předpisů České republiky, zejména ustanoveními Zákona o dluhopisech a Zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Změna Emisních podmínek je možná pouze za podmínek stanovených zákonem a nabývá účinnosti po jejím schválení Komisí pro cenné papíry a jejím zveřejněním.

B.4 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O EMITENTOVÍ

Název společnosti:	Raiffeisenbank a.s.
Sídlo:	Praha 4, Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21
IČ:	49 24 09 01
Datum založení společnosti:	25. června 1993
Právní řád a právní forma:	Raiffeisenbank a.s. byla založena na dobu neurčitou, podle právního řádu ČR, a to podle zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku a podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Právní formou emitenta je akciová společnost.
Internetová adresa:	www.rb.cz
e-mail:	info@rb.cz

Společnosti je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 2051.

Předmětem podnikání Raiffeisenbank a.s. v souladu s ustanovením § 2 jejích Stanov jsou:

- bankovní a finanční obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka vydaném podle zákona č. 21/1992 Sb.;
- společnost je kromě toho oprávněna zřizovat pobočky nebo jiné organizační jednotky v tuzemsku a zahraničí, stejně tak zřizovat dceřinné společnosti a vlastnit majetkové účasti za podmínky, že budou dodrženy obecně závazné právní předpisy.

B.4.1 Historie emitenta

Iniciátorem vzniku finanční skupiny Raiffeisen byl Friedrich Wilhelm Raiffeisen (1818 – 1888), který v roce 1862 založil v Anhausenu první družstevní bankovní asociaci. V polovině 90. let 19. století pracovalo v Rakousku podle systému Raiffeisen již více než 600 ústavů. Systém Raiffeisen se stal brzy populárním nejen v evropských zemích, ale pronikl i do zámoří. F. W. Raiffeisen zahájil strukturální změnu, na jejímž základě byly vybudovány pilíře několika budoucích silných bankovních soustav. V Rakousku se Raiffeisenbank stala postupem času největší soukromou finanční skupinou. Celková bilanční suma bankovní skupiny Raiffeisen dosáhla ke konci roku 2003 zhruba 120 mld. EUR.

Ke konci roku 2004 měla Raiffeisenbank a.s. 48 obchodních míst rovnoměrně rozmístěných po celém území České republiky.

Samotná Raiffeisenbank a.s. je členem tzv. finanční skupiny Raiffeisen, do které kromě ní dále patří Raiffeisen stavební spořitelna, UNIQA pojišťovna a Raiffeisen Leasing.

Veškeré dokumenty a materiály v tomto užším prospektu uváděné jsou k nahlédnutí v pracovní hodiny v sídle Raiffeisenbank a.s., tj. Olbrachtova 2006/9, Praha 4.

B.5 ÚDAJE O ZÁKLADNÍM KAPITÁLU EMITENTA

Základní kapitál Raiffeisenbank a.s. ke dni vydání tohoto Prospektu činil 2.500.000.000,- Kč a je plně splacen. Je rozdělen do 250.000 kusů akcií o jmenovité hodnotě 10.000,- Kč. všechny akcie mají podobu zaknihovanou, znějící na jméno.

Mimořádná valná hromada banky konaná dne 14. 3. 2003 rozhodla o zvýšení základního jmění o 500 000 tis. Kč vydáním a úpisem 50 000 kmenových akcií banky na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 10 tis. Kč. Akcie byly řádně upsány a splaceny. Usnesení Městského soudu v Praze ve věci navýšení základního kapitálu nabylo právní moci dne 5. 5. 2003.

Společnost nevydala žádné prioritní nebo zaměstnanecké akcie, ani vyměnitelné nebo prioritní dluhopisy.

Níže uvedená tabulka zobrazuje změnu základního kapitálu za roky 2002, 2003 a 2004.

	2002	2003	2004
Základní kapitál /tis. Kč/	2 000 000	2 500 000	2 500 000

B.5.1 Dosud vydané cenné papíry

Emise akcií

Raiffeisenbank a.s. doposud neemitovala žádné veřejně obchodovatelné akcie.

Emise dalších cenných papírů

V září 1999 vydala Raiffeisenbank a.s. emisi zaručených dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou v objemu 1 000 000 000 Kč se splatností v roce 2005 se zárukou splacení jistiny a výplaty úrokového výnosu poskytnutou Raiffeisen Zentralbank, Österreich Aktiengesellschaft. Tato emise byla jednorázově upsána Českou pojišťovnou a.s..

Emise dluhopisů

V květnu 2001 vydala Raiffeisenbank a.s. emisi Hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou 7,5% p.a. v objemu 2 000 000 000 Kč se splatností v roce 2006, ISIN CZ0002000177. Tato emise byla upsána institucionálními i drobnými investory.

V únoru 2004 vydala Raiffeisenbank a.s. první emisi Hypotečních zástavních listů v rámci schváleného Dluhopisového programu s fixní úrokovou sazbou 3,7% p.a. v objemu 500 000 000 Kč se splatností v roce 2009, ISIN CZ0002000326. Dluhopisový program Raiffeisenbank byl schválen Rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/972/2004/2, ze dne 30.1.2004, které nabylo právní moci dne 30.1.2004, v trvání 10 let, v celkovém objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 3 000 000 000 Kč a se splatností kterékoliv emise vydané v rámci programu 5 let. K 23.8.2004 Raiffeisenbank a.s. vydala 2. emisi Hypotečních zástavních listů v rámci výše

zmíněného Dluhopisového programu v objemu 500 000 000 Kč s fixní úrokovou sazbou 5,05% p.a. se splatností v roce 2009, ISIN CZ0002000417. Další v pořadí třetí emise hypotečních zástavních listů v rámci výše uvedené Dluhopisového programu byla vydána k 23. březnu 2005. Tato emise byla vydána v objemu 500 000 000 Kč s fixní úrokovou sazbou 4,60% p.a. a se splatností v roce 2010, ISIN CZ0002000482.

Tyto emise jsou obchodovány na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. a trhu RM-Systému, a.s.

B.5.2 Akcionáři

Struktura akcionářů s majetkovou účastí nad 5% ke dni vyhotovení Prospektu je následující:

Struktura akcionářů	výše podílu v %
Raiffeisen International Bank Holding AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	51
Raiffeisenlandensbank Niederösterreich - Wien AG, Raiffeisenplatz 1, Vídeň, Rakousko	24
RB Verwaltungs GmbH, Europaplatz 1a. Linec, Rakousko	25

Majoritním akcionářem Raiffeisenbank a.s. je společnost Raiffeisen International Bank-Holding AG, která je dceřinou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. Tato společnost byla ve Středisku cenných papírů zaregistrována jako náš akcionář 30.10.2003 pod jménem Raiffeisen International Beteiligungs AG a drží 51% podíl na Raiffeisenbank a.s.. Dne 20.11.2003 bylo této společnosti změněno jméno na Raiffeisen International Bank-Holding AG, jedná se pouze o změnu obchodní firmy. Tato změna akcionáře pro Raiffeisenbank a.s. žádnou podstatnou změnu ve strategii.

Žádný z akcionářů nemá podle Stanov společnosti možnost ovlivňovat činnost Raiffeisenbank a.s. jinak než vahou svých hlasů. Nikdo z členů jejích orgánů neměl k výše uvedenému datu významnou majetkovou účast na Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisenbank a.s. dále drží 25% majetkový podíl v Raiffeisen stavební spořitelně. Dalšími významnými majetkovými podíly Raiffeisenbank a.s. jsou 50% podíl ve společnosti Raiffeisen Leasing, s.r.o.

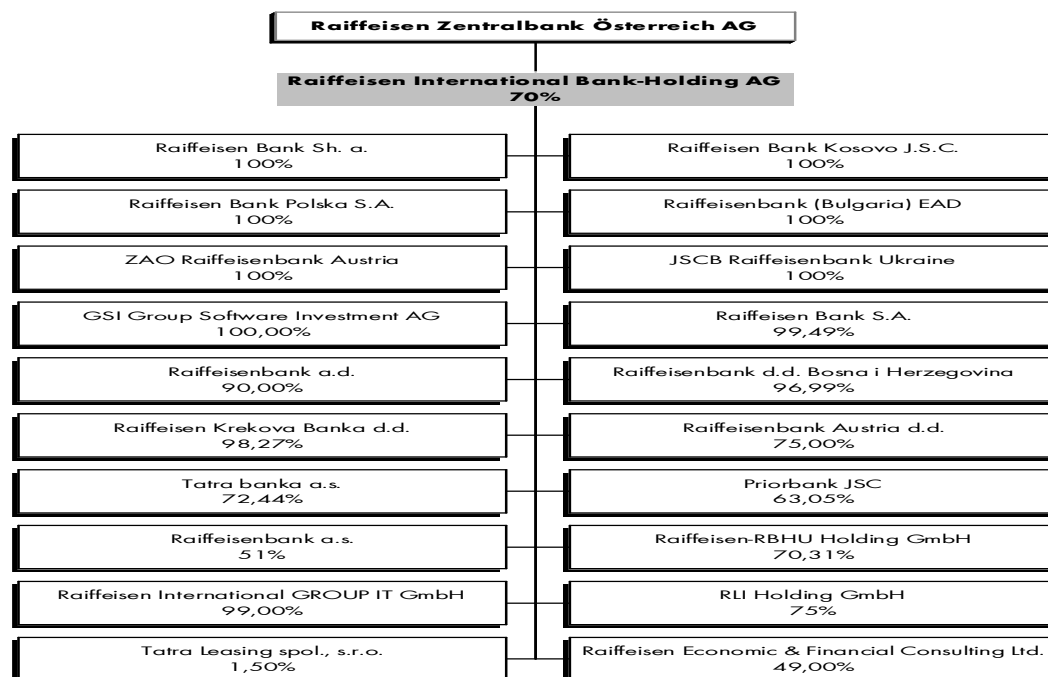
B.5.3 Struktura finanční skupiny Raiffeisen

Rakouská bankovní skupina Raiffeisen má tříúrovňovou strukturu. Na první úrovni pracují místní banky. Druhou úroveň představují regionální zastoupení. Regionální Raiffeisenbanky jsou pak jako celek majoritními akcionáři Raiffeisen Zentralbank Österreich (RZB), kde drží více než 80% akcií. RZB má dvojí úlohu: na jedné straně zastřešuje Raiffeisenbanky operující na nižších úrovních a vedle toho provozuje v Rakousku své vlastní autonomní obchodní aktivity komerčního a investičního bankovníctví, a působí tak jako reprezentant bankovní skupiny Raiffeisen v zahraničí.

Raiffeisenbank a.s. je ovládána společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG prostřednictvím dceřiné společnosti Raiffeisen International Bank Holding AG (viz. bod B3.3. Akcionáři). Raiffeisen International Bank Holding AG a jí ovládané firmy patří do konsolidované skupiny Raiffeisen-landesbanken-Holding GmbH, finanční holdingové společnosti, prostřednictvím které vlastní Raiffeisen Zentralbank Österreich (RZB) rakouské regionální Raiffeisenbanky. Seznam majetkových účastí RZB je uveden v příloze tohoto Emisního dodatku.

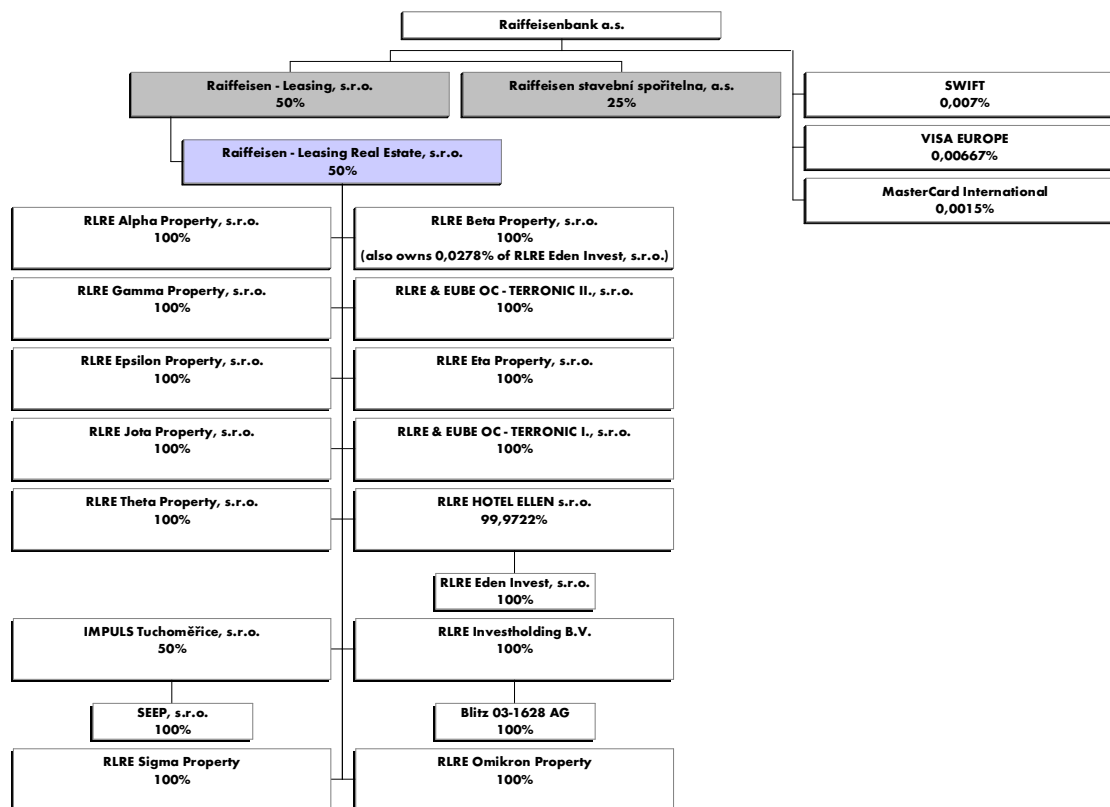
K datu vyhotovení Emisního dodatku není Raiffeisenbank a.s. stranou žádné ovládací smlouvy ani smlouvy o převodu zisku.

Následující graf uvádí strukturu majetkových účastí společnosti Raiffeisen International Bank Holding AG k 31.12.2004.



Majetkové účasti Emitenta

Následující graf uvádí informace o vztazích s Raiffeisenbank a.s. ovládanými a osobami, v nichž je banka většinovým společníkem, tj. společnostmi v nichž má Raiffeisenbank a.s. přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu. Údaje jsou platné k 30. 6. 2005.



Raiffeisenbank a.s. je ovládající osobou společností uvedených v následující tabulce podle §66 a, odst. 4 Obchodního zákoníku.

Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál (v tis. Kč)	Podíl emitenta na ZK a hlasovacích právech (v %)
Raiffeisen stavební spořitelna, a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3 IČ: 49241257	650 000	25,00
Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4 IČ: 61467863	50 000	50,00
Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4 IČ: 26492687	10 000	25,00

Následující společnosti jsou speciální účelové jednotky, založené pro realizaci konkrétního obchodního případu – finančního leasingu nemovitosti. Společnosti jsou kontrolovány společností Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. a nemají vlastní zaměstnance.

Obchodní firma	Sídlo, IČ	Základní kapitál (v tis. Kč)	Podíl emitenta na ZK a hlasovacích právech (v %)
RLRE Alpha Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 26 71 27 92	200	100 1)
RLRE Beta Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 26 71 28 31	200	100 1)
RLRE Gamma Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 25 75 78 49	10 000	100 1)
RLRE Epsilon Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27 10 41 17	200	100 1)
RLRE Eta Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27 17 31 60	200	100 1)
RLRE Theta Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27 16 90 31	200	100 1)
RLRE Jota Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27 19 17 02	200	100 1)
Impuls Tuchoměřice, s.r.o.	Dlouhá 1, Praha 1 IČ: 27 20 40 22	500	100 1)
RLRE Hotel Ellen, s.r.o.	Mariánskolázeňská 25, Karlovy Vary, PSČ 360 01 IČ: 25 23 37 13	100	100 1)
RLE&EUBE OC – TERRONIC II, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27 07 13 91	200	100 1)
RLE&EUBE OC – TERRONIC I, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27 10 26 70	200	100 1)
RLRE Investholding B.V.	Utrechtsestraat 38 f, 6811 LZ Arnhem IČ: 9143624	90 tis. UER	100 1)
RLRE EDEN INVEST, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 26 34 99 81	72 004	100 2)
Blitz 03-1628 AG	Bavariaring 29, 80336, Mnichov IČ: HR B 151555	50 tis. EUR	100 3)
SEEP, s.r.o.	Ke Špejcharu 351 IČ: 250 53 191	145 500	100 4)
RLRE Omi,kron Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27221466	200 000	100 1)
RLRE Sigma Property, s.r.o.	Olbrachtova 2006/9, Praha 4, PSČ 140 21 IČ: 27221474	200 000	100 1)

Pozn.:

- 1) nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech je reprezentovaný podílem Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.
- 2) nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech je reprezentovaný podílem společností RLRE Hotel Ellen, s.r.o. a RLRE Beta Property, s.r.o.
- 3) nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech je reprezentovaný podílem společností RLRE Investholding B.V.
- 4) nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech je reprezentovaný podílem společností Impuls Tuchoměřice, s.r.o.

B.6 ÚDAJE O ČINNOSTI EMITENTA

B.6.1 Údaje o hlavních oblastech činnosti Emitenta

Raiffeisenbank a.s. je významným bankovním ústavem, který v ČR poskytuje široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. Jako jeden z devíti finančních ústavů v zemi poskytuje hypoteční úvěry, k nimž také sjednává stání finanční podpory.

Mezi hlavní aktivity patří zejména:

- poskytování úvěrů
- finanční pronájem (finanční leasing) *
- přijímání vkladů od veřejnosti
- platební styk a zúčtování
- vydávání platebních prostředků (platebních karet, cestovních šeků)
- poskytování záruk
- otvírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- účast na vydávání akcií a poskytování souvisejících služeb
- poskytování porad ve věcech podnikání
- výkon funkce depozitáře investičního fondu
- obchodování s devizovými hodnotami (nákup a prodej valut, šeků, směnek a jiných platebních prostředků v cizích měnách)
- 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 kurzových a úrokových obchodů, s převoditelnými cennými papíry)
- finanční makléřství (zprostředkování stavebního spoření, pojištění, nákup a prodej podílových listů)
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management)
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot
- hypoteční bankovníctví

* Činnosti, které banka přímo nevykonává

Pozn.: společnost má kromě povolení působit jako banka licenci obchodníka s cennými papíry.

Kromě vlastních bankovních aktivit je Raiffeisenbank a.s. součástí finanční skupiny, která nabízí svoje produkty a služby i v oblasti stavebního spoření (Raiffeisen stavební spořitelna a.s.), pojištění (UNIQA pojišťovna a.s.) a leasingu (Raiffeisen - Leasing, s.r.o. a Raiffeisen - Leasing Real Estate s.r.o.).

B.6.1.1 Přehled produktů a služeb ***Produkty pro privátní klienty**

- Kompletkonto, Kompletkonto Student
- Efektonto – spořicí účet
- Zlaté konto
- Běžný korunový účet
- Běžný účet v cizích měnách
- Spořicí účet Včelička
- Termínované vklady
- Depozitní směnky
- Internetové bankovníctví
- GSM Bankovníctví
- Telefonní bankovníctví
- Infoservis – SMS a emailové zprávy
- Kontokorentní úvěr na běžném účtu
- Tuzemský i zahraniční platební styk
- Šeky a směnářské služby
- Hotovostní operace
- Vkladní knížky
- Debetní platební karty asociací Visa a MasterCard
- Kreditní platební karty asociací Visa a MasterCard
- Kreditní karta National Geographic
- Hypotéka Klasik
 - Hypotéka Klasik na 100 %
- Hypotéka Stabilita
- Hypotéka Stabilita Invest
- Hypotéka Profit
- Americká hypotéka Univerzál – účelová a neúčelová verze
- Hypotéky Flexi a Equi
- Balíček pojišťovacích produktů Triga
- Hypoteční zástavní listy
- Spotřebitelský úvěr Rychlá půjčka
- Otevřené podílové fondy Raiffeisen
- Zprostředkovatelské a další služby
- Bezpečnostní schránky a trezory
- Služby Western Union
- Penzijní pojištění ING
- Životní a úrazové pojištění UNIQA
- Pojištění odpovědnosti z provozu vozidla UNIQA
- Stavební spoření RSTS

Produkty pro podnikové klienty

- Běžný účet
- Profikonto
- Pluskonto
- Benefikonto
- Speciální účty pro notáře, advokáty a exekutory
- Mikroúvěr
- Mikrokontokorent
- Úvěry pro sdružení vlastníků bytových jednotek
- Micro Limit Lending
- Mikro provozní financování
- Elektronické bankovníctví – Home Banking
- Internetové bankovníctví
- GSM bankovníctví
- Telefonní bankovníctví
- Infoservis – SMS a emailové zprávy
- Tuzemský i zahraniční platební styk
- Hotovostní operace
- Karetní produkty společností Visa a MasterCard
- Úvěrové operace
- Bankovní záruky
- Termínované vklady
- Hypoteční zástavní listy
- Overnight investování
- Depozitní operace
- Svoz a zpracování hotovosti
- Úroková kompenzace
- Zprostředkování terminálů pro akceptaci platebních karet
- Dokumentární obchody
- Financování obchodu a exportu
- Treasury produkty
- Faktoring
- Forfaiting
- Odkup pohledávek
- Šeky a směnářské služby
- Výzkum a analýza trhů
- Bezpečnostní schránky a trezory
- Zprostředkovatelské služby

Investiční bankovníctví

- Služby investičního bankovníctví
- Portfolio Management
- Zahraniční podílové fondy
- Investiční poradenství
- Výzkum a analýza trhů

Privátní bankovníctví

- Běžné bankovní služby
- Investiční bankovníctví
- Finanční plánování

* Údaje jsou platné ke dni vyhotovení prospektu.

B.6.2 Údaje o tržbách za poslední tři účetní období - vybrané finanční ukazatele Raiffeisenbank a.s.

Vzhledem k povaze podnikání Raiffeisenbank a.s. ve finančních výkazech neexistuje položka „tržby“. Následující vybrané údaje za rok 2002, 2003 a 2004 jsou z auditované účetní závěrky Raiffeisenbank a.s. a lze je považovat za ekvivalent k tomuto pojmu. Údaje k 30.6.2005 nejsou auditované.

(v tis. Kč)	30.6.2005	2004	2003	2002
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 301 384	2 255	2 239 813	2 497 294
Náklady na úroky a podobné náklady	-466 751	-893 975	-1 167 622	- 1 545 035
- v tom náklady na úroky z dluhových cenných papírů	-113 794	-199 249	-119 458	- 106 129
ČISTÝ VÝNOS Z ÚROKŮ	834 634	1 361	1 072 191	669 001
Výnosy z akcií a podílů	16 997	12 268	17 343	0
Výnosy z poplatků a provizí	412 800	680 451	537 136	270 522
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	153 085	397 400	402 132	297 736
Ostatní provozní výnosy	11 619	19 280	21 958	135

B.6.3 Patenty a licence

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta.

B.6.4 Údaje o významných probíhajících investicích Emitenta

Plán investic s výjimkou finančních na rok 2005:

▪ Investice do informačních technologií	177 938 000 Kč
▪ Technické zhodnocení majetku	10 706 890 Kč
▪ Pozemky a budovy	0 Kč
▪ Přístroje a zařízení /vč. automobilů/	39 841 000 Kč
Celkem	228 485 890 Kč

Významné probíhající investice oblasti informačních technologií v roce 2005:

- Security project - změny IT infrastruktury v rámci dlouhodobého plánu zvyšování dostupnosti, posilování bezpečnosti a uživatelské přívětivosti IT aplikací a systémů. V období od ledna do srpna 2005 bylo proinvestováno v rámci tohoto projektu 1,311 milionů Kč.
- Stabilizace DWH - úpravy datového skladu v souvislosti se zvyšováním operativní dostupnosti a jeho celkové systematizace. V k 31.8.2005 bylo proinvestováno 3,167 milionů Kč.
- Statistics package/Data mining solution (SAS) - nasazená aplikace pro reportování v rámci Basel II. V rámci toho projektu bylo v období od ledna do srpna 2005 proinvestováno 1,299 milionů Kč.

V rámci investic na modernizaci a rozšíření pobočkové sítě bylo v období od ledna do srpna 2005 proinvestováno celkem 14,636 milionů Kč. K významným probíhajícím investicím v této oblasti patří:

- Otevření pobočky Brno – Masarykova
- Re-desing poboček Hradec Králové, Karlovy Vary a České Budějovice I
- Zmenšení a kompletní re-desing pobočky Brno – Jánská.

Ostatní investice v této oblasti jsou určeny na menší projekty na stávajících pobočkách.

B.6.5 Údaje o soudních, správních nebo rozhodčích řízeních

Raiffeisenbank a.s. není účastníkem žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít vliv na finanční situaci emitenta.

B.7 ÚDAJE O MAJETKU, ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

Raiffeisenbank a.s. je ovládající osobou, ale je zároveň ovládanou osobou zahrnutou do konsolidačního celku konsolidující zahraniční osoby (viz bod B.5.3). S odvoláním na ustanovení čl. I bod 99 v návaznosti na čl. II bod 2 vyhl. 473/2003 Sb. ze dne 17. prosince 2003, kterou se mění vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Raiffeisenbank a.s. sestavuje pouze nekonsolidovanou účetní závěrku v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi.

Kompletní auditovaná nekonsolidovaná účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. vypracovaná v souladu s CAS za účetní období končící 31.12.2003 a 31.12.2004 a pololetní zpráva Raiffeisenbank a.s. k 30.6.2005 tvoří nedílnou přílohu tohoto prospektu.

Osoby odpovědné za ověření účetní závěrky dle CAS

Ověření účetní závěrky Raiffeisenbank a.s. za období končící 31.12.2004, dle českých účetních standardů provedla v souladu se zákonem č. 524/1992 Sb., o auditorech a Komoře auditorů České republiky, v platném znění, resp. č. 254/2000 Sb., o auditorech, v platném znění a auditorskými směrnicemi Komory auditorů České republiky auditorská firma KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o., se sídlem, Jana Masaryka 12, Praha 2, PSČ 120 00, IČO: 49 61 91 87, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, oddíle C., vložce 24185, vedená v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 71. Odpovědným auditorem pro účetní období končící 31. 12. 2004, byl auditor Ing. Pavel Závitovský, osvědčení č. 69.

Výrok auditora byl vydán v tomto znění:

- účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2004 a výsledku jejího hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky,

Auditorská zpráva týkající se nekonsolidované účetní závěrky emitenta vypracované v souladu s českými účetními standardy (dále jen „CAS“) za období končící 31.12.2004 je rovněž k nahlédnutí v sídle emitenta. Tato zpráva je navíc součástí výroční zprávy Raiffeisenbank a.s. za rok 2004.

B.7.1. Nekonsolidované finanční výkazy Emitenta

Následující tabulka uvádí nekonsolidované rozvahy Raiffeisenbank a.s., které jsou obsaženy v auditorem ověřených účetních závěrkách Raiffeisenbank a.s. za účetní období končící 31.12.2003, 31.12.2004 a k 30.6.2005. Rozvahy byly připraveny v souladu s CAS. Všechny uváděné údaje jsou v tisících Kč. Údaje k 30.6.2005 nejsou auditované.

tis. Kč	AKTIVA	30.6.2005	2004	2003
1	Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	987 932	1 861 792	1 004 486
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	2 443 043	1 305 806	4 648 727
	v tom : a) vydané vládními institucemi	2 443 043	1 305 806	4 648 727
	b) ostatní	0	0	0
3	Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	23 419 242	22 253 147	22 495 352
	a) splatné na požádání	3 641 676	2 024 963	220 984
	b) ostatní pohledávky	19 777 566	20 228 184	22 274 368
4	Pohledávky za klienty, členy družstevních záložen	42 555 413	35 153 032	31 381 990
	a) splatné na požádání	177 597	61 051	2 001 662
	b) ostatní pohledávky	42 377 817	35 091 981	29 380 328
5	Dluhové cenné papíry	868 967	691 376	812 716
	v tom : a) vydané vládními institucemi	0	50 399	50 309
	b) vydané ostatními osobami	868 967	640 977	762 407
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	136 521	140 623	138 963
7	Účasti s podstatným vlivem	273 276	273 276	258 276
	z toho: v bankách	258 088	258 088	258 088
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
	z toho: v bankách	0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	116 812	132 683	151 373
	z toho: a) zřizovací výdaje	20 673	20 673	0
	b) goodwill	0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	351 186	388 689	425 445
	Z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	161 318	172 444	184 776
11	Ostatní aktiva	1 570 912	1 090 281	602 615
12	Pohledávky za akcionáři a společníky	0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	43 397	37 005	54 279
Aktiva celkem		72 766 701	63 327 710	61 974 222

tis. Kč	PASIVA	30.6.2005	2004	2003
1	Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	6 308 929	3 559	7 657 148
	v tom: a) splatné na požádání	2 715 718	874 181	756 586
	b) ostatní závazky	3 593 212	2 685	6 900 562
2	Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen	49 533	44 716	42 971 630
	v tom: a) splatné na požádání	34 945	34 121	31 858 615
	b) ostatní závazky	14 587	10 595	11 113 015
3	Závazky z dluhových cenných papírů	7 812 944	8 566	6 279 282
	v tom: a) emitované dluhové cenné papíry	7 705 520	8 565	6 277 011
	b) ostatní závazky z dluhových cen. papírů	107 424	1 488	2 271
4	Ostatní pasiva	4 452 349	1 886	853 599
5	Výnosy a výdaje příštích období	0	10 345	10 542
6	Rezervy	47 105	99 806	182 247
	v tom: a) na důchody a podobné závazky	0	0	0
	b) na daně	0	0	35 460
	c) ostatní	47 105	99 806	146 787
7	Podřízené závazky	1 263 401	1 282	1 117 116
8	Základní kapitál	2 500 000	2 500	2 500 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	2 500 000	2 500	2 500 000
	b) vlastní akcie	0	0	0
9	Emisní ážio	0	0	0
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	92 061	76 955	66 014
	v tom: a) povinné rezervní fondy	92 061	76 955	66 014
	b) ostatní rezervní fondy	0	0	0
	c) ostatní fondy ze zisku	0	0	0
11	Rezervní fond na nové ocenění	0	0	0
12	Kapitálové fondy	117 817	117 817	117 817
13	Oceňovací rozdíly	13	0	0
	z toho: a) z majetku a závazků	13	0	0
	b) ze zajišťovacích derivátů	0	0	0
	c) z přepočtu účastí	0	0	0
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	464 692	207 886	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	174 319	302 125	218 827
Pasiva celkem		72 766 701	63 327	61 974

Nekonsolidovaná podrozvaha

Následující tabulka uvádí nekonsolidovanou podrozvahu Raiffeisenbank a.s. obsažené v auditorem ověřených účetních závěrkách Raiffeisenbank a.s. za účetní období končící 31.12.2003, 31.12.2004 a k 30.6.2005. Všechny uváděné údaje jsou v tisících Kč. Údaje k 30.6.2005 nejsou auditované.

tis. Kč	PODROZVAHA	30.6.2005	2004	2003
	Podrozvahová aktiva			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	13 745 940	10 175 717	8 872 888
2	Poskytnuté zástavy	0	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	2 924 450	1 362 792	3 869 362
4	Pohledávky z pevných termínových operací	205 499 165	160 056 392	137 808 138
5	Pohledávky z opcí	8 513 020	5 783 692	6 317 402
6	Odepsané pohledávky	19 418	19 867	9 365
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	0	0	0
	Podrozvahová pasiva			
1	Přijaté přísliby a záruky	22 667 447	18 345 768	14 263 006
2	Přijaté zástavy	50 512 406	39 253 610	36 950 640
3	Závazky ze spotových operací	2 876 580	1 976 907	4 879 822
4	Závazky z pevných termínových operací	205 518 489	159 955 132	137 833 267
5	Závazky z opcí	8 513 020	5 783 711	6 317 402
6	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	9 610 586	7 446 519	4 995 896
7	Hodnoty převzaté k obhospodařování	1 839 839	1 600 277	1 337 831

Nekonsolidované výkazy zisků a ztrát

Následující tabulka uvádí údaje nekonsolidovaných výkazů zisků a ztrát Raiffeisenbank a.s. obsažené v auditorem ověřených účetních závěrkách Raiffeisenbank a.s. za účetní období končící 31.12.2002, 31.12.2003, 31.12.2004 a k 30.6.2005. Výkazy zisků a ztrát byly připraveny v souladu s CAS. Všechny uváděné údaje jsou v tisících Kč. Údaje k 30.6.2005 nejsou auditované.

tis. Kč		30.6.2005	2004	2003
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 301 384	2 255 497	2 239 813
	v tom: úroky z dluhových cenných papírů	19 675	103 099	97 147
2	Náklady na úroky a podobné náklady	-466 751	-893 975	-1 167 622
	v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	-113 794	-199 249	-119 458
	Čistý výnos z úroků	834 634	1 361 522	1 072 191
3	Výnosy z akcií a podílů	16 997	12 268	17 343
	a) výnosy z účastí s podstatným vlivem			13 813
	b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem			0
	c) výnosy z ostatních akcií a podílů			3 530
4	Výnosy z poplatků a provizí	412 800	680 451	537 136
5	Náklady na poplatky a provize	-76 236	-149 193	-130 245
6	Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	153 085	397 400	402 132
7	Ostatní provozní výnosy	11 619	19 280	21 958
8	Ostatní provozní náklady	-22 154	-81 425	-54 611
9	Správní náklady	-878 754	-1 463 824	-1 329 351
	z toho:			
	a) náklady na zaměstnance	-447 302	-81 201	-717 857
	aa) mzdy a platy	-319 077	-576 333	-537 412
	ab) sociální a zdravotní pojištění	-111 569	-202 946	-180 445
	b) ostatní správní náklady	-431 453	-662 623	-611 494
10	Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	0	0	0
11	Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku	-96 902	-168 759	-134 409
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z	230 779	202 304	193 883
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a	-395 134	-473 757	-346 535
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	15 000	35 370
15	Ztráty z převodu účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem, tvorba a použití	0	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	34 344	63 445	-4 043
18	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	225 077	414 713	280 819
19	Mimořádné výnosy	0	0	0
20	Mimořádné náklady	0	0	0
21	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>	0	0	0
22	Daň z příjmů	-50 759	-112 588	-61 992
23	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	174 319	302 125	218 827

B.8 ÚDAJE O STATUTÁRNÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNECH A VEDOUCÍCH PRACOVNÍCH EMITENTA

B.8.1 Představenstvo Emitenta

Představenstvo společnosti má 5 členů, kteří jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. Funkční období jednotlivých členů představenstva trvá maximálně pět let; znovuzvolení je přípustné.

Představenstvo je statutárním orgánem, jenž řídí činnost společnosti, jedná jejím jménem a rozhoduje ve všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Mgr. Lubor Žalman, předseda představenstva a generální ředitel Raiffeisenbank a.s.

Datum narození: 22. ledna 1966

Bydliště: Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice

Vzdělání: Matematicko – fyzikální fakulta UK Praha, obor biofyzika

Je předsedou představenstva Raiffeisenbank a.s. od května 2004. Předtím pracoval v Home Credit International jako manager projektu.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Rudolf Rabiňák, člen představenstva a výkonný ředitel

Bydliště: K Tuchoměřicům 146, Praha 6

Datum narození: 21. února 1958

Vzdělání: VŠ Chemicko – technologická Praha, obor potravinářská chemie

Od dubna 2001 je členem představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědným za oblast firemního bankovníctví. Před svým jmenováním pracoval devět let v Citibank a.s.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Willem B. Hueting, člen představenstva a výkonný ředitel

Bydliště: Nad Výšinkou 17/129, Praha 5

Datum narození: 16. února 1962

Vzdělání: Professional Education Bank and Insurance Business - Assurantie B, Assurantie A, Pension Planner, Sales Management, NIMA A

Je členem představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědným za oblast retailového bankovníctví od srpna 2001. Předtím působil deset let v ABN AMRO v Nizozemsku.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Pierre H. Brisse, člen představenstva a výkonný ředitel

Bydliště: Vlašská 349, Praha 1

Datum narození: 27. prosince 1959

Vzdělání: Athenee Royal De Koekelberg

V roce 2000 se stal členem představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědným za oblast podpory obchodních aktivit.

Začal pracovat v Raiffeisenbank a.s. v roce 1993.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Martin Bláha, člen představenstva a výkonný ředitel

Bydliště: Domanovická 1741, Praha 9

Datum narození: 11. března 1970

Vzdělání: Střední průmyslová škola – obor počítače

Od dubna 2003 se stal členem představenstva Raiffeisenbank a.s. a odpovídá za oblast Treasury a investiční bankovníctví. Do roku 2001 působil v HypoVereinsbank CZ, a.s., jako ředitel Treasury.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

B.8.2. Dozorčí rada Emitenta

Dozorčí rada má 9 členů. Funkční období jednotlivých členů dozorčí rady je pět let. nebylo-li stanoveno jinak. Šest členů dozorčí rady volí valná hromada a tři členy zaměstnanci společnosti.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Dozorčí rada přezkoumává řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, popřípadě i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě. Souhlas dozorčí rady, jakož i valné hromady, je vyžadován k uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky, respektive z konsolidované účetní závěrky. Pro účely výkonu své funkce jsou členové dozorčí rady oprávněni požádat o asistenci odborníky na příslušnou oblast, kterou je dozorčí rada povinna kontrolovat, jak je výše uvedeno.

Dr. Herbert Stepic, předseda dozorčí rady

Bydliště: Hertlgasse 1, 1160 Wien, Rakousko

Datum narození: 31. prosince 1946

Vzdělání: Hochschule für Welthandel (University of World Trade)

V roce 1995 byl jmenován Managing Director v Raiffeisen Zentralbank Österreich AG. V Raiffeisen Zentralbank Österreich AG pracuje od roku 1973.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Mag. Heinz Wiedner, člen dozorčí rady

Bydliště: Hertlgasse 1, 1160 Wien, Rakousko

Datum narození: 31. prosince 1946

Vzdělání: Business administration from University of Graz, Austria

Od července 2001 do současnosti pracuje v Raiffeisen Zentralbank Austria, Vienna jako Managing Director of Transaction Service Division. Předtím pracoval jako Head of Transaction Service Division and Managing Director of RSC.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Dr. Robert Gruber, člen dozorčí rady

Bydliště: Promenadenweg 16, A-2522 Oberwaltersdorf, Rakousko

Datum narození: 19. dubna 1956

Vzdělání: Vienna University of Economics, Post-Graduate MBA Study in international finance: American University, Washington D.C. (USA)

Od srpna 2001 pracuje v Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien jako náměstek zodpovědný za korporátní bankovníctví. Předtím pracoval v Private Equity Fonds jako manažer a konzultant.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Dr. Kurt Hütter, člen dozorčí rady

Bydliště: Johanner-Kepler-Str. 8, 4210 Gallneukirchen, Rakousko

Datum narození: 10. ledna 1949

Vzdělání: Kepler Universität, Linz

Od roku 1993 pracuje v Raiffeisenlandesbank Oberösterreich, od roku 2002 je zodpovědný i za český trh.

Členství v orgánech jiných společností: Energetická podílnická a.s. – předseda dozorčí rady

Dkfm. Rainer Franz, člen dozorčí rady

Bydliště: Palackého 22, Bratislava, Slovenská republika

Datum narození: 17. března 1943

Vzdělání: M.A. – University of Vienna, MBA -University of Notre Dame, Ind. USA

Od roku 1998 je předsedou představenstva a generálním ředitelem Tatra banka, a.s.. Předtím pracoval jako zástupce předsedy představenstva a zástupce generálního manažera.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Miroslav Uličný, člen dozorčí rady

Bydliště: Pod Rovnicami 61, Bratislava, Slovenská republika

Datum narození: 14. září 1955

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická, Bratislava

Od roku 2000 je prvním podpředsedou představenstva a zástupcem generálního ředitele Tatra banka a.s. Předtím pracoval jako podpředseda představenstva a zástupce generálního ředitele.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

JUDr. Jarmila Fialová, člen dozorčí rady

Bydliště: Vokovická 679, Praha 6

Datum narození: 24. září 1959

Vzdělání: právnická fakulta University Karlovy v Praze

V současnosti vedoucí právního oddělení v Raiffeisenbank a.s., předtím pracovala jako advokátka v Komerční bance.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Hana Kolářová, člen dozorčí rady

Bydliště: Rýdlova 1091, Říčany u Prahy

Datum narození: 15. února 1960

Vzdělání: VŠE Praha - obchodní fakulta

Od roku 1993 pracuje v bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Ing. Vladimír Bútora, člen dozorčí rady

Bydliště: Novinářská 3, Bratislava, Slovenská republika

Datum narození: 18. ledna 1969

Vzdělání: Vysoká škola ekonomická Bratislava

Od roku 1999 pracuje v Raiffeisenbank, nejdříve jako Regional Branch Manager Praha a nyní jako SME Regional Manager.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

B.8.3 Informace o vedoucích pracovnících Emitenta

Za osoby ve výkonných řídicích funkcích se dle výše uvedeného Organizačního řádu považují:

Předseda představenstva (Chairman of the Board)

- jako člen představenstva je volen a odvoláván dozorčí radou, které je také za svoji činnost odpovědný. Předsedu představenstva volí členové představenstva. Předseda představenstva je i generálním ředitelem.

Člen představenstva (Member of the Board)

- je volen a odvoláván dozorčí radou, které je také za svoji činnost odpovědný. Člen představenstva je i výkonným ředitelem.

Generální ředitel (Chief Executive Officer)

- je nejvyšším výkonným orgánem banky a řídí její činnost. Generální ředitel (předseda představenstva) odpovídá za svou činnost dozorčí radě.

Generálnímu řediteli jsou v řídicí linii přímo podřízeni :

- ředitelé divizí, případně ředitelé odborů nebo vedoucí týmů,
- další zaměstnanci.

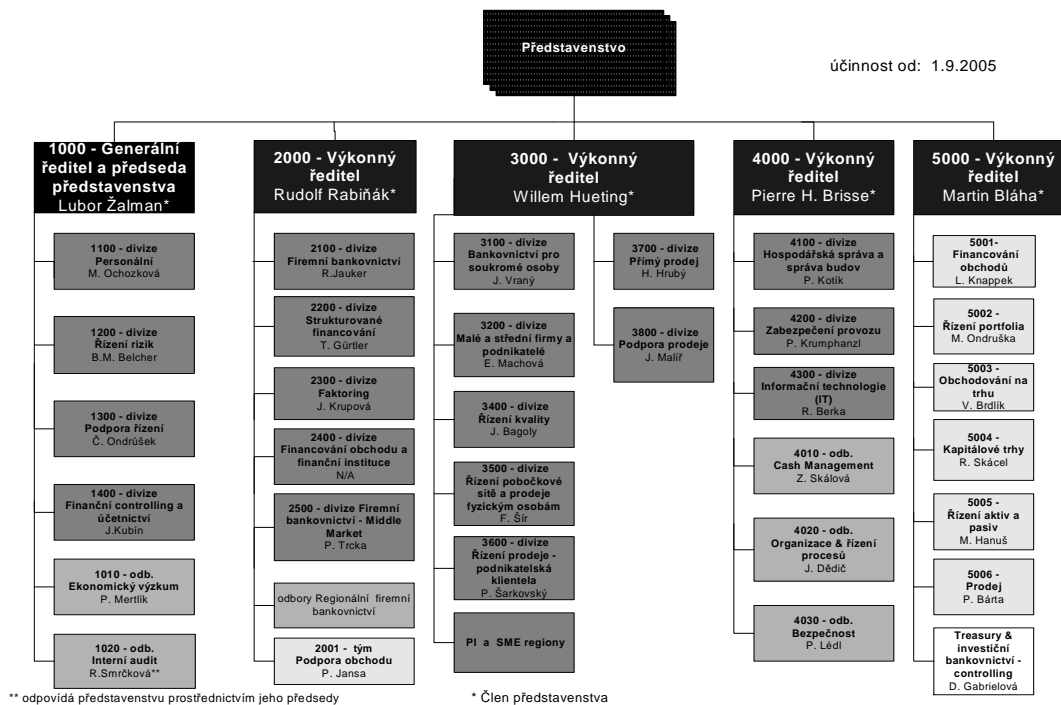
Výkonný ředitel (Executive Director)

- odpovídá za svou činnost dozorčí radě. Výkonnému řediteli (členu představenstva) jsou v řídicí linii přímo podřízeni v rámci jeho působnosti:

- ředitelé divizí, případně ředitelé odborů nebo vedoucí týmů,
- další zaměstnanci.

B.8.4 Organizační struktura Raiffeisenbank a. s.

Následující graf zobrazuje organizační strukturu Raiffeisenbank a.s. k 1. 9. 2005.



B.9 ÚDAJE O VÝVOJI ČINNOSTI RAIFFEISENBANK A.S.

V dalším období se nezmění orientace Raiffeisenbank a.s. na klienta. I nadále je připravena oslovovat klienty z řad fyzických osob, drobných podnikatelů, malých a středních firem, velkých podniků a v neposlední řadě i veřejných institucí a neziskového sektoru. Banka všem nabídne kompletní řešení jejich finančních potřeb za využití nejmodernějších distribučních prostředků tak, abychom kdykoliv požadavky klientů plnili rychle, pohodlně a bezpečně.

U drobných klientů zůstává prioritou další zpřístupňování úvěrů obyvatelstvu. Raiffeisenbank a.s. očekává pokračující růst zájmu o hypoteční a spotřebitelské úvěry. V rámci nabídky malým a středním firmám bude pokračovat v poskytování úvěrů tak, aby umožnila jejich další rozvoj. Stejně tak bude Raiffeisenbank a.s. rozšiřovat nabídku pro velké korporátní klienty, kde se budeme zaměřovat především na střední firmy tohoto segmentu a na projektové či strukturované financování.

V roce 2005 by měl objem poskytnutých klientských úvěrů v Raiffeisenbank a.s. dosáhnout cca 43,2 mld Kč, což znamená meziroční nárůst o 7,3 mld Kč, z toho hypotéky by měly narůst o 1,2 mld Kč. Celkové výnosy Raiffeisenbank a.s. v roce 2005 jsou plánovány výši kolem 2,6 mld Kč, provozní náklady se předpokládají v objemu přibližně 1,9 mld Kč. Očekávaný hospodářský výsledek po zdanění v roce 2005 činí 309 mil. Kč.

Pololetní výsledky potvrzují, že banka směřuje správným směrem. Pevně věříme, že ve zbytku roku i dalších letech budeme schopni výsledky dále zlepšovat a uspět v tuším konkurenčním boji. Současně chce Raiffeisenbank a.s. dále zvýšit kvalitu nabízených služeb, rozšiřovat a zlepšovat produktovou nabídku tak, aby její klienti byli s využitím služeb plně spokojeni.

Raiffeisenbank a.s. tak chce nadále významnou měrou přispívat k naplnění vize skupiny Raiffeisen, kterou je a bude stát se vedoucí bankovní skupinou v regionu střední a východní Evropy. Posláním skupiny Raiffeisen i nadále zůstává dlouhodobý vztah s klienty a plnohodnotná nabídka vysoce kvalitních služeb v Rakousku i střední a východní Evropě.

B.10 ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE, DEVIZOVÁ REGULACE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci této emise se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb úroků z dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenti, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění (dále také jen „zákon o daních z příjmů“) a zákona č. 219/1995 Sb., devizový zákon a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto užšího prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Raiffeisenbank a.s. k datu vyhotovení tohoto užšího prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů Dluhopisů (viz níže).

Úrokový příjem

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem vypláceným při splatnosti dluhopisů) vyplácený Vlastníkům Dluhopisů fyzickým osobám a dále též právnickým osobám daňovým nerezidentům ČR nepodnikajícím na území ČR prostřednictvím stálé provozovny obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. sráženo emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15%, není-li pro daňové nerezidenty modifikována příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění (viz. dále). V případě, že úrok plyne právnické osobě daňovému rezidentovi ČR nebo stálé provozovně daňového nerezidenta ČR právnické osoby umístěné na území ČR, nepodléhá srážkové dani, ale Vlastník Dluhopisu tento úrok zahrnuje do obecného základu daně v návaznosti na časovou souvislost s obdobím, kterého se týká.

V případě že úrok plyne stálé provozovně právnické osoby umístěné na území ČR, která není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost této stálé provozovny. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroku daňovým rezidentem, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění modifikace daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby úroku skutečně vztahuje (zejména předložením platného potvrzení o daňového domicilu apod.).

Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky, respektive ztráty realizované Vlastníkem Dluhopisu při prodeji dluhopisu jsou předmětem zdanění v České republice (i) jsou-li Dluhopisy prodávány daňovým rezidentem ČR anebo daňovým nerezidentem ČR prostřednictvím jeho stálé provozovny umístěné v České republice, nebo (ii) je-li kupní cena za prodávané Dluhopisy hrazena daňovým rezidentem ČR anebo daňovým nerezidentem ČR prostřednictvím jeho stálé provozovny umístěné v České republice a prodávající je daňovým nerezidentem ČR (nestanoví-li příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž daňovým rezidentem je osoba prodávající dluhopisy, jinak).

Určité kategorie poplatníků (např. fyzické osoby, které Dluhopisy nemají zahrnuty ve svém obchodním majetku, atd.) mají zisky z prodeje Dluhopisů za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů. V případě prodeje Dluhopisů Vlastníkem Dluhopisů, který je daňovým rezidentem nečlenského státu Evropské unie nebo státu mimo Evropský hospodářský prostor, kupujícímu, který je daňovým rezidentem ČR, nebo stálé provozovně daňového nerezidenta ČR, umístěné v České republice, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může (avšak nemusí) považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit. Nárok na uplatnění daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění

může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje (zejména předložením platného potvrzení o daňovém domicilu apod.).

Devizová regulace

Dluhopisy nejsou zahraničními cennými papíry ve smyslu devizového zákona. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští Vlastníci Dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu bez devizových omezení a transferovat tak výnos z Dluhopisů, částky zaplacené Emitentem v souvislosti s uplatněním práva Vlastníků Dluhopisů na předčasné splacení Dluhopisů Emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky v cizí měně.

B.11 VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ

Informace, uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci této emise Dluhopisů by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Raiffeisenbank a.s. neudělila souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě zakoupení, ani nejmenovala žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Raiffeisenbank a.s. nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Raiffeisenbank a.s. nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

Uznání a výkon soudních rozhodnutí se v rámci EU řídí mimo jiné v České republice přímo aplikovatelným Nařízením Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22.prosince 2000 o soudní příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. V případě, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených zákonem č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, v platném znění. Podle tohoto zákona nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech uvedených v § 1 výše zmíněného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny (společně dále také jen „cizí rozhodnutí“) uznat a vykonat, jestliže (i) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, pokud by se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o téžte právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména pokud nebyl řádně obslán pro účely zahájení řízení; nebo (iv) uznání cizího rozhodnutí by se přičilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo či právnické osobě se sídlem v České republice); nebo (vi) příslušný cizí orgán nepotvrdil, že rozhodnutí cizího orgánu nabylo právní moci; nebo (vii) rozhodnutí cizího orgánu nebylo superlegalizováno českým ministerstvem spravedlnosti nebo apostilováno v souladu s Úmluvou o zrušení požadavku ověřování listin uzavřenou dne 5. října 1966 v Haagu. Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

Soudy České republiky by však meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Raiffeisenbank a.s., zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

B.12 PŘÍLOHY

Plné znění auditované účetní závěrky Raiffeisenbank a.s. včetně přílohy a auditorského výroku za období končící 31.12. 2004, 31.12.2003 a pololetní zpráva Raiffeisenbank a.s. k 30.6.2005.

B.13 ADRESY

EMITENT

Raiffeisenbank a.s.
Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21
Praha 4

ARANŽÉR

Raiffeisenbank a.s.
Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21
Praha 4

ADMINISTRÁTOR

Raiffeisenbank a.s.
Olbrachtova 2006/9, PSČ 140 21
Praha 4

AUDITOR EMITENTA

KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.
Jana Masaryka 12, PSČ 140 21
Praha 4