

Raiffeisenbank a.s.

ZMĚNA SPOLEČNÝCH EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Datum vyhotovení tohoto dokumentu je 12. září 2011.

Na základě rozhodnutí České národní banky v souladu se Zákonem o dluhopisech a Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu, č.j. 2009/7097/570 ke Sp. zn. Sp 2009/166/572 ze dne 15. 9. 2009, které nabylo právní moci dne 16. 9. 2009 byly schváleny společné emisní podmínky Dluhopisového programu v celkové jmenovité hodnotě všech nesplacených dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu 1 000 000 000 EUR a s dobou trvání Dluhopisového programu 30 let. Dluhopisy vydávané na základě Dluhopisového programu se řídí těmito společnými emisními podmínkami Dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplněním Emisních podmínek uvedeným v doplňku Dluhopisového programu.

Tento dokument, který představuje změnu Emisních podmínek, byl schválen rozhodnutím České národní banky v České republice ze dne 23. 9. 2011 č.j.: 2011/11470/570 ke Sp. Zn. Sp/2011/109/572, které nabylo právní moci dne 23. 9. 2011. Výrazy v tomto dokumentu nedefinované mají význam uvedený v Emisních podmínkách.

Tento dokument je k dispozici k nahlédnutí u Raiffeisenbank a.s. na adrese jejího sídla Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ: 140 78 v běžné pracovní době Raiffeisenbank a.s. a v elektronické podobě též na internetové webové adrese www.rb.cz.

A. ZMĚNA SPOLEČNÝCH EMISNÍCH PODMÍNEK

Článek 3., odst. 3.1 Status Dluhopisů se mění a zní takto:

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí tohoto Dluhopisového programu (a veškeré platební závazky Raiffeisenbank a.s. vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, jsou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené (s výjimkou podřízených dluhopisů jak je uvedeno níže) 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 a Vlastníky Kupónů stejné emise Dluhopisů stejně.

Na základě Doplnku Dluhopisového programu mohou být Dluhopisy vydávány jako podřízené Dluhopisy. Závazky z podřízených Dluhopisů budou představovat přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, podřízené ve smyslu ust. § 34 Zákona o dluhopisech, které jsou a budou vždy rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem.

V případě (i) vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta budou pohledávky spojené s podřízenými Dluhopisy uspokojovány až po uspokojení všech ostatních pohledávek, s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky ze všech podřízených Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se uspokojují podle svého pořadí.

V insolvenčním řízení lze uhradit podřízené pohledávky až po úplném uhrazení všech pohledávek, kterých se týká insolvenční řízení a to za podmínek stanovených zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, v platném znění.

Započtení pohledávky věřitele z podřízeného Dluhopisu proti jeho závazkům vůči Emitentovi nebo členovi regulovaného konsolidačního celku Emitenta není přípustné, není-li uvedeno v Doplnku Dluhopisového programu jinak.

Pohledávky z podřízených Dluhopisů nebudou Emitentem nebo jiným členem regulovaného konsolidačního celku Emitenta přijímány jako zajištění.