



# **Raiffeisenbank a.s.**

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů  
50 000 000 000 Kč  
s dobou trvání programu 15 let**

## **2. DODATEK ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU**

Datum vyhotovení tohoto dodatku základního prospektu je 12. září 2012.

## 2. DODATEK ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU

Rozhodnutím České národní banky č. j. 2008/13442/570 ke sp. zn. Sp/2008/330/572, ze dne 20. 11. 2008, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008, byly schváleny společné emisní podmínky dluhopisového programu (dále jen „**Emisní podmínky**“) společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ: 49 24 09 01, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 2051 (dále také jen „**Raiffeisenbank a.s.**“ nebo „**Emitent**“) v maximálním objemu vydaných a nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč s dobou trvání programu 15 let (dále také jen „**Dluhopisový program**“). Týmž rozhodnutím České národní banky byl schválen rovněž základní prospekt Dluhopisového programu, který spolu s Dluhopisovým programem tvořil jeden dokument ve smyslu § 13 odst. 5 zákona č. 190/2004 Sb., v platném znění.

S ohledem na § 36i odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (dále také jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ nebo „**ZPKT**“), byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 21. 11. 2011, č.j. 2011/13359/570 ke sp. zn.: Sp/2011/120/572, které nabylo právní moci dne 22. 11. 2011, nový základní prospekt (dále také jen „**Základní prospekt**“). Dodatek č. 1 tohoto Základního prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/5204/570 ke sp. zn. Sp/2012/93/572 ze dne 30. 5. 2012, které nabylo právní moci dne 31. 5. 2012. Základní prospekt je v souladu s § 36i Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, platný po dobu dvanácti měsíců ode dne jeho schválení Českou národní bankou, tj. do 22. 11. 2012. Bude-li Raiffeisenbank a.s. činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní nový základní prospekt schválený Českou národní bankou tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu (případně aktualizovaného formou dodatků základního prospektu). Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na dedikované webové stránce Raiffeisenbank a.s. [www.rb.cz/o-bance/informacni-povinnost/emise-cp-rb](http://www.rb.cz/o-bance/informacni-povinnost/emise-cp-rb).

Tento dokument, který je v pořadí druhým dodatkem Základního prospektu (dále jen „**2. dodatek prospektu**“), aktualizuje a doplňuje údaje uvedené v Základním prospektu Dluhopisového programu ve smyslu § 36a odst. 2 a § 36j ZPKT. 2. dodatek prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2012/8830/570 k Sp. zn.: Sp/2012/137/572 ze dne 13. 9. 2012, které nabylo právní moci dne 14. 9. 2012.

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v 2. dodatku prospektu je Emitent – Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, IČ: 49 24 09 01, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051.

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto 2. dodatku prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam tohoto 2. dodatku prospektu.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu.

*Emitent upozorňuje investory, kteří souhlasili před uveřejněním tohoto 2. dodatku prospektu s upsáním nebo koupí dluhopisů a kteří k těmto dluhopisům ještě nenabyli vlastnické právo, že mají v souladu s § 36j Zákona o podnikání na kapitálovém trhu právo ve lhůtě 2 pracovních dnů po uveřejnění tohoto 2. dodatku prospektu od upsání či koupě dluhopisů odstoupit.*

Emitent tímto aktualizuje nebo doplňuje údaje uvedené v Základním prospektu Dluhopisového programu následovně:

Ke dni vyhotovení tohoto 2. dodatku prospektu došlo k podstatným změnám v následujících kapitolách Základního prospektu:

**SHRNUTÍ****Finanční údaje Emitenta***Mezitímní finanční údaje*

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

Tabulka č. 1 ilustruje přehled klíčových ekonomických ukazatelů Emitenta vycházející z neauditovaných konsolidovaných účetních výkazů vyhotovených v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU k 30. 6. 2012. Údaje k 31. 12. 2011 jsou auditované.

**Tabulka č. 1** Vybrané finanční ukazatele Emitenta k 30. 6. 2012

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

(v tis. Kč)	30. 6. 2012	31. 12. 2011
<b>Rozvaha</b>		
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	5 516 104	6 487 998
Pohledávky za bankami	17 925 369	12 624 126
Úvěry a pohledávky za klienty	154 511 279	161 828 374
Závazky vůči bankám	9 840 270	21 984 127
Závazky vůči klientům	142 979 043	135 649 142
Vlastní kapitál celkem	17 823 736	15 291 414
Celková bilanční suma	205 897 156	203 798 162

Skupina Emitenta v letošním prvním pololetí vytvořila nejvyšší zisk v historii, a to i přes nepříliš příznivý ekonomický vývoj České republiky a zpřísněné kapitálové požadavky evropských regulátorů. Konsolidovaný čistý zisk Skupiny dosáhl 1,539 miliardy korun a meziročně tak vzrostl o 24,7 procent. Za nárůstem zisku jsou především pokles tvorby opravných položek, jednorázové výnosy vzniklé přeceněním portfolia cenných papírů a úspory nákladů v provozní oblasti.

**4. ÚDAJE O EMITENTOVÍ****4.3. Investice**

Převážná část investic Emitenta probíhá v oblasti informačních technologií (dále také jen „IT“) a modernizace nebo budování pobočkové sítě.

### 4.3.1 Investice v oblasti informačních technologií

Níže jsou uvedeny významné investice v oblasti informačních technologií v období leden - červen roku 2012:

- Projekt nasazení nového hlavního bankovního systému a souvisejících systémů Emitenta. V období leden až červen 2012 bylo investováno téměř 333,6 miliónů Kč.
- Ostatní pokračující projektové aktivity. Za období leden až červen 2012 bylo investováno téměř 30,3 miliónů Kč.

V následující Tabulce č. 2 a č. 3. jsou uvedeny investiční výdaje v oblasti IT za rok 2010 a 2011:

**Tabulka č. 2** Investiční výdaje v oblasti IT za rok 2010

Název projektu	Částka (v mil. Kč)
Projekt nasazení nového hlavního bankovního systému Emitenta	686,6
Ostatní pokračující projekty	153,1
Ostatní investiční IT výdaje	217,5

**Tabulka č. 3** Investiční výdaje v oblasti IT za rok 2011

Název projektu	Částka (v mil. Kč)
Projekt nasazení nového hlavního bankovního systému Emitenta	1.007,5
Ostatní pokračující projekty	111,3
Ostatní investiční IT výdaje	188,1

V následující Tabulce č. 4 jsou uvedeny hrubé odhady výdajů v oblasti IT v období duben - prosinec roku 2012:

**Tabulka č. 4** Odhad výdajů v oblasti IT za období červenec až prosinec 2012

Název projektu	Částka (v mil. Kč)
Projekt nasazení nového hlavního bankovního systému Emitenta	605,3
Ostatní pokračující projekty	156,5
Ostatní investiční IT výdaje	149,5

Všechny investice v oblasti informačních technologií jsou financovány z vlastních zdrojů Emitenta.

### 4.3.2 Modernizace a budování pobočkové sítě

V rámci investic na modernizaci a rozšíření pobočkové sítě bylo v roce 2011 proinvestováno celkem 326 milionů korun českých (uvedená finanční částka zahrnuje DPH). V období od ledna 2012 do května 2012 bylo proinvestováno 66 milionů korun českých (uvedená finanční částka zahrnuje DPH). K významným probíhajícím investicím v této oblasti patří:

Od ledna do března 2012 Raiffeisenbank a.s. otevřela nové pobočky Ostrava-Karolína a Ostrava-Avion a Říčany.

Ve stejném období byly plně zrekonstruovány pobočky: Praha - Vinohradská Vinice, Praha - Národní třída a částečně zrekonstruována pobočka Brno - Česká.

Do konce roku 2012 Raiffeisenbank a.s. připravuje otevření nové pobočky v lokalitě: Olomouc-Horní lán.

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

Investice uskutečněné a probíhající v oblasti modernizace a budování pobočkové sítě jsou financovány z vlastních zdrojů Emitenta.

## 5. PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA

### 5.3. Přehled nových zavedených produktů a služeb

Raiffeisenbank a.s. od data vyhotovení 1. Dodatku Základního prospektu zavedla tyto nové produkty a služby:

#### Založení Raiffeisen penzijní společnosti

Raiffeisenbank podala na Českou národní banku žádost o udělení licence pro provozování penzijní společnosti. Po udělení licence se zaměří především na nabídku penzijních fondů v nově vzniklém druhém pilíři penzijní reformy, bude ale poskytovat služby i v současném systému. Skupina Raiffeisen za tímto účelem založila firmu s názvem Raiffeisen penzijní společnost a.s. Její základní jmění činí 300 milionů korun, akcionáři jsou česká Raiffeisenbank a.s. s 51% a slovenská Tatra Asset Management, patřící rovněž do skupiny Raiffeisen, se 49%.

#### Rozvoj privátního bankovníctví

V prvním čtvrtletí roku 2011 Raiffeisenbank a.s. zahájila rovněž rozvoj privátního bankovníctví pod samostatnou značkou Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Raiffeisenbank a.s. se chce do pěti let stát jednou z vedoucích bank v tomto nejrychleji rostoucím klientském segmentu. V letošním roce banka představila nejprestižnější kreditní kartu na českém trhu z kategorie MasterCard World Elite. Tuto kartu vydává pouze 80 bank po celém světě.

#### Nová emise prémiového dluhopisu

Raiffeisenbank v květnu představila nový prémiový dluhopis Garantinvest XXI. Jedná se o tříletý dluhopis s garantovanou výplatou nominální hodnoty a pevným ročním výnosem 2,4 %. Minimální výše investice je stanovena na 10.000 korun, emise je tak určena především pro drobné investory.

#### Nový typ základní kreditky

Spuštěn prodej nové kreditní karty pod názvem Easy. Touto kartou chce banka oslovit především ty klienty, kteří hledají základní kreditní kartu se slevovým programem a nechťejí přitom platit žádné poplatky za vedení karty. Easy kartu získají klienti zdarma, neplatí žádné poplatky za vydání ani vedení karty. Karta nabízí bezúročné období 45 dnů a maximální úvěrový rámec 100 tisíc korun. Úroková sazba po uplynutí bezúročného období je stanovena na 2,09 % měsíčně. Ke kartě je připojen slevový program Sphere, který nabízí slevy u 9000 obchodů v ČR a na Slovensku.

### 5.4. Postavení Emitenta na trhu

Uvedené údaje o aktuálním postavení Emitenta na trhu a jeho tržních podílech vycházejí z Metodiky a reportů České národní banky (viz. bod 10. 8. „Údaje třetích stran“ Základního prospektu).

První pololetí letošního roku potvrzuje pokračující ekonomickou nejistotu v rámci Evropské unie. Lze proto i nadále očekávat útlum úvěrové aktivity bank a horší dostupnost bankovních úvěrů, neboť banky budou nuceny striktně hodnotit bonitu klienta s cílem vyvarovat se ztrátám z nesplácení poskytnutých úvěrů a dostát regulatorním požadavkům.

Tržní podíl Emitenta (podle nekonsolidovaných údajů v Tabulce č. 6.1) na celkových aktivech bankovního sektoru klesl od počátku roku 2012 na 4,2 %. Emitent nadále zůstává pátým nejsilnějším subjektem českého bankovního trhu. Dopad ekonomických problémů na klienty Emitenta dokazuje i pokles celkových vkladů o 0,9%, což se projevilo i ve snížení podílu na trhu na 4,6 %. Již zmiňovaná nejistota budoucího ekonomického vývoje evropského trhu vedla i k 4,3% poklesu úvěrů poskytnutých bankou v prvním pololetí letošního roku.

Segment klientů z řad právnických osob je již tradičně nejsilnější oblastí Emitenta, avšak zároveň nejcitlivěji reagující na vnější ekonomické podmínky. Celkový objem jejich vkladů vzrostl od počátku roku o 0,9 %, což se odrazilo ve snížení tržního podílu na 5,3 %. Více než 75 % vkladů právnických osob je tvořeno vklady nefinančních podniků. Pokles jejich vkladů dosáhl pouze 0,7 %, což znamenalo mírný nárůst tržního podílu na 8,5 %. Úvěry právnickým osobám Emitent vykázal v objemu o 3,5 % nižším ve srovnání s koncem roku 2011, což vedlo k poklesu tržního podílu na 6,1 %. V případě nefinančních podniků se tržní podíl Emitenta snížil na 8,5 %, a to vlivem 4,1% poklesu poskytnutých úvěrů.

V segmentu fyzických osob Emitent dosahuje dlouhodobě výborných výsledků a jeho podíl na vkladech i úvěrech banky v posledních letech roste. Přesto po mimořádně úspěšném roce 2011 došlo v prvním pololetí letošního roku k mírnému poklesu celkových vkladů o 2,4 %, což zmenšilo tržní podíl na 4,1 %. I v úvěrové oblasti došlo k mírnému

poklesu tržního podílu Emitenta na 6,9 %, v důsledku 5,5% poklesu poskytnutých úvěrů. Téměř 75 % úvěrů fyzickým osobám tvoří hypotéky, jejichž objem v průběhu prvního pololetí letošního roku poklesl o 6,5 % a Emitent nyní spravuje 7,7 % veškerých hypotečních úvěrů. V oblasti spotřebitelských úvěrů Emitent dosáhl výsledků srovnatelných s vývojem trhu a dosahuje tržního podílu 8,9 %.

Mimořádnou pozornost Emitent věnuje skupině fyzických osob - živnostníkům. Drobní podnikatelé od počátku roku snížili objem vložených prostředků o téměř 7 %, což se projevilo v poklesu tržního podílu banky na 4,5 %. Emitent zůstal spolehlivým partnerem svým klientům a podporuje je aktivní úvěrovou politikou. Tržní podíl Emitenta v tomto segmentu dosáhl úrovně 6,4 %.

### 5.4.1 Tržní podíly Emitenta

**Tabulka č. 5** Tržní podíly Raiffeisenbank a.s. k 30. 6. 2012 a za rok 2011

Tržní podíly Raiffeisenbank a.s.	06/2012	2011
Aktiva	4,19%	4,41%
Vklady - celkem	4,62%	4,92%
- netermínované	6,02%	6,43%
- termínované	2,64%	2,75%
- Právnícké osoby	5,27%	5,79%
- nefinanční podniky	8,48%	8,35%
- Fyzické osoby	4,07%	4,26%
- Živnostníci	4,48%	4,68%
Úvěry - celkem	6,45%	6,86%
- hypoteční	6,32%	6,89%
- spotřebitelské	8,75%	9,02%
- Právnícké osoby	6,09%	6,42%
- nefinanční podniky	8,47%	8,96%
- Fyzické osoby	6,92%	7,40%
- hypotéky	7,69%	8,45%
- spotřebitelské úvěry	8,91%	9,19%
- Živnostníci	6,42%	6,65%

Pozn.: Údaje vycházejí z nekonsolidované rozvahy zpracované dle metodiky ČNB.

**Tabulka č. 5.1** Vybrané klíčové finanční ukazatele nekonsolidované rozvahy Raiffeisenbank a.s. k 30. 6. 2012 a za rok 2011

Raiffeisenbank a.s. (mil. Kč)	06/2012	2011
Aktiva	202 297,8	203 419,7
Vklady - celkem	142 101,3	143 331,1
- netermínované	108 353,2	110 316,5
- termínované	33 748,1	33 014,6
- Právnícké osoby	71 862,8	71 181,2
- nefinanční podniky	55 791,2	56 203,9
- Fyzické osoby	66 273,4	67 886,8
- Živnostníci	3 965,2	4 263,1
Úvěry - celkem	151 223,8	158 020,4
- hypoteční	53 027,6	56 868,6
- spotřebitelské	16 234,5	16 844,2
- Právnícké osoby	78 238,2	80 780,9
- nefinanční podniky	71 120,3	74 181,8
- Fyzické osoby	70 592,9	74 711,9
- hypotéky	52 060,9	55 709,7
- spotřebitelské úvěry	16 233,6	16 843,5
- Živnostníci	2 392,7	2 527,5

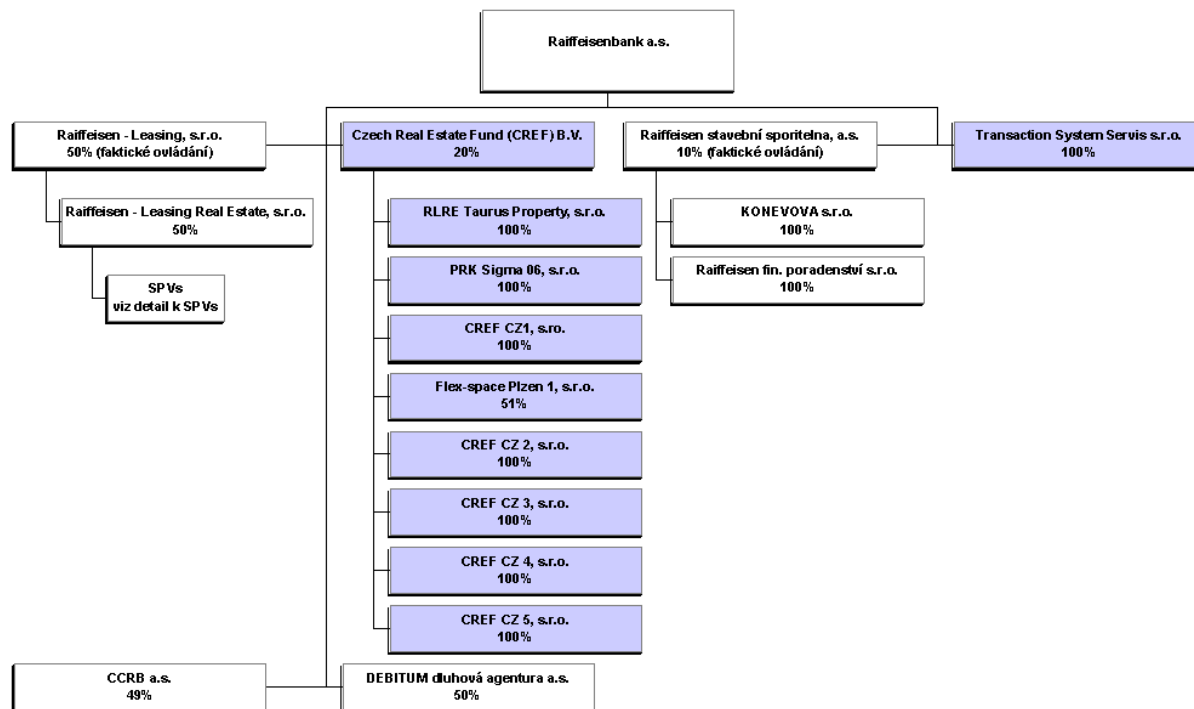
Pozn.: Údaje vycházejí z nekonsolidované rozvahy zpracované dle metodiky ČNB.

## 6. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA EMITENTA

### 6.1 Majetkové účasti Emitenta

Následující Graf č. 1 uvádí informace o vztazích Raiffeisenbank a.s. s ovládanými osobami a osobami, v nichž má Raiffeisenbank a.s. přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech. Údaje jsou platné ke dni vyhotovení tohoto 2. dodatku prospektu.

**Graf č. 1** Majetkové účasti společnosti Raiffeisenbank a.s.



Pozn:

Vzhledem ke skutečnosti, že Raiffeisenbank a.s. a ostatní akcionáři společnosti Raiffeisen stavební spořitelny, a.s. (dále jen „**RSTS**“) a Raiffeisen - Leasing, s.r.o. (dále jen „**RLCZ**“) jednají ve shodě dle §66b Obchodního zákoníku, je Emitent ve smyslu ustanovení § 66a odst. 4 Obchodního zákoníku osobou ovládající vůči RSTS a RLCZ.

Následující Tabulka č. 6 zobrazuje základní informace o společnostech, které jsou kontrolované společností Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. Údaje jsou platné k datu vyhotovení 2. Dodatku Základního prospektu.

**Tabulka č. 6** Společnosti kontrolované společností Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.

Obchodní firma	Sídlo, IČ	Základní kapitál (v tis. Kč)	Podíl Emitenta na ZK a hlasovacích právech (v %)
RLRE Alpha Propety, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 26 71 27 92	200	100 1)
RLRE Beta Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 26 71 28 31	200	100 1)
RLRE Gamma Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 25 75 78 49	10 000	100 1)
RLRE Eta Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27 17 31 60	200	100 1)
RLRE Jota Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27 19 17 02	200	100 1)
Impuls Tuchoměřice, s.r.o.	Dlouhá 1, Praha 1, PSČ 110 00 IČ: 27 20 40 22	200	50 1)
RLRE Hotel Ellen, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 25239813	100	100 1)
RLRE Ypsilon Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27383016	200	50 1)
RLRE Orion Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27449637	465	100 1)
RLRE Lyra Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27450414	200	100 1)
Gaia Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27905250	200	100 1)
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27903362	200	100 1)
Sirius Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27906108	200	100 1)
Perseus Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27617645	200	100 1)
Phoenix Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27617653	200	100 1)
Raines Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27616096	200	100 1)
Iris Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27937810	200	100 1)
Hera Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27928527	200	100 1)
Luna Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27929965	200	10 1)
Dione Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27955214	200	100 1)
RLRE Epsilon Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27104117	200	100 1)
Athena Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27955231	200	90 2)
Kalypso property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27939260	200	10 1)
Euros Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28456777	200	100 1)
Pontos Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28455070	200	100 1)
Bondy Centrum s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27221474	200	10 1)
Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27954951	200	50 1)
Holečkova Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 26722941	210	100 1)



Matějská 24, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28203691	200	100	1)
RLRE EDEN INVEST s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 26349981	72 004	99,97	3)
Residence Park Trebeš, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27891399	20 000	100	1)
Dike Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28490983	200	100	1)
Hermes Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28490991	200	100	1)
Nike Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28490975	200	100	1)
Rheia Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28491530	200	100	1)
Photon SPV 3, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28525957	200	100	1)
Photon Energie, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27455335	200	100	1)
JIHOČESKÁ EKO-ENERGETIKA, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28089588	5 400	100	1)
Photon SPV 8, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28539257	200	100	1)
Exit 90 SPV, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28539249	200	100	1)
FORZA SOLE, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 29029520	200	100	1)
Elektrárna Dynin, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28122364	200	100	1)
Michalka - Sun s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 29203368	200	100	1)
DBK Energy s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28703405	200	100	1)
GS55 Sazovice s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 29206570	15 558	100	1)
Onyx Energy projekt II s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 24698288	210	100	1)
Onyx Energy s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28030800	200	100	1)
Photon SPV 4 s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28525981	200	100	1)
Photon SPV 6 s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28525914	200	100	1)
Photon SPV 10 s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 29015936	200	100	1)
Photon SPV 11 s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 29015944	200	100	1)
Selene Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 24814873	200	100	1)
MATEJKOVA s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27630145	200	100	1)
Trojske vyhledy s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 24720879	200	100	1)
ALT POHLEDY s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 28807928	84 657	100	1)
Tyche Property, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 24141348	200	100	1)
PZ PROJEKT, a.s.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 27738779	2 000	100	1)
Villa Bubeneč, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 24826472	200	100	1)
FVE Cihelna, s.r.o.	Hvězdova 1716, Praha 4, PSČ 14078, IČ: 29004501	200	100	1)
Credibilis a.s.	Klimentská 1246, Praha 1, PSČ 11000, IČ: 27909964	2 000	100	1)
Maharal Hotels, s.r.o.	Platněřská 111, Praha 1, PSČ 11000, IČ: 29027217	200	100	1)

Pozn. k Tabulce č. 6:

- 1) nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech je reprezentován podílem Raiffeisen - Leasing Real Estate, s.r.o.;
- 2) zbylý 10% majetkový podíl je nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech, který je reprezentován podílem společností Raiffeisen FinCorp, s.r.o.;
- 3) nepřímý podíl Raiffeisenbank a.s. na ZK a hlasovacích právech je reprezentovaný 99,97% podílem společností RLRE HOTEL ELLEN s.r.o. a 0,03% podílem společností RLRE Beta Property, s.r.o.

## 10. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI, ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

Raiffeisenbank a.s. vykazuje svoje finanční výsledky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a interpelacemi schválenými Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB), ve znění přijatém Evropskou unií.

Pololetní zpráva Emitenta za rok 2012 jakož i jakékoli následné výroční zprávy Emitenta jsou v dispozici všem zájemcům v běžné pracovní době k nahlédnutí u Emitenta na adrese jeho sídla Praha 4, Hvězdova 1716/2b, PSČ: 140 78 a v elektronické podobě též na internetové webové adrese [www.rb.cz](http://www.rb.cz) v sekci Informační servis > O bance > Výsledky hospodaření Raiffeisenbank > Pololetní zpráva > Pololetní zpráva 2012.

### 10.7 Vydané cenné papíry

#### 10.7.1 Emise dluhopisů

Od data vyhotovení Základního prospektu do data vyhotovení 2. dodatku prospektu Raiffeisenbank a.s. vydala následující emise dluhopisů.

**Tabulka č. 7** Nesplacené emise dluhopisů

Název emise dluhopisů	ISIN	Datum vydání emise	Objem emise (tis. Kč)	Úrok. výnos (% p.a.)	Datum splatnosti emise
Dluhopis RBCZ ZERO IX / 15	CZ0003703365	<b>3.7.2012</b>	750 000	ZERO	3. 7. 2015
Dluhopis RBCZ KOMB II / 14	CZ0003703373	<b>30.5.2012</b>	50 000	KOMB	30. 5. 2015

Emise dluhopisů uvedené v Tabulce č. 7 byly vydány v rámci Dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Emisní podmínky a základní prospekt Dluhopisového programu byly schváleny jako jeden dokument ve smyslu § 13 odst. 5 zákona č. 190/2004 Sb., v platném znění, rozhodnutím České národní banky č. j. 2008/13442/570 ke sp. zn. Sp/2008/330/572, ze dne 20. 11. 2008, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008 (viz úvodní strana 2. dodatku prospektu).

## 15. FINANČNÍ ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Vzhledem k uveřejnění finančních údajů k 30. 6. 2012 Emitent rozšiřuje tuto kapitolu o následující finanční údaje:

- Mezitímní konsolidované a neauditované finanční údaje Raiffeisenbank a.s. k 30. 6. 2012.

### Konsolidovaný výkaz o finanční pozici

Tabulka č. 8 uvádí konsolidovaný výkaz o finanční pozici Raiffeisenbank a.s. k 30. 6. 2012 a 31. 12. 2011. Všechny uváděné údaje jsou v tisících Kč. Údaje byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU. Údaje k 30. 6. 2012 nejsou auditované.

**Tabulka č. 8** Konsolidovaný výkaz o finanční pozici Raiffeisenbank a.s. k 30. 6. 2012 a k 31. 12. 2011

(tis. Kč)

<b>ROZVAHA</b>	<b>30. 6. 2012</b>	<b>31. 12. 2011</b>
<b>Aktiva</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 516 104	3 924 273
Pohledávky za bankami	17 925 369	12 277 874
Úvěry a pohledávky za klienty	154 511 279	161 779 388
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	-6 258 066	-6 856 268
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 154 513	2 897 112
Cenné papíry držené do splatnosti	14 561 427	17 544 075
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	10 199 945	7 977 726
Cenné papíry k prodeji	588 498	540 077
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	53 045 2 803 186	54 620 2 469 486
Dlouhodobý nehmotný majetek	1 559 275	1 354 994
Dlouhodobý hmotný majetek	85 713	326 512
Odložená daňová pohledávka	74 399	156 567
Ostatní aktiva	2 122 470	2 480 136
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>205 897 156</b>	<b>206 926 572</b>
<b>Pasiva a Vlastní kapitál</b>		
Závazky vůči bankám	9 840 270	12 350 627
Závazky vůči klientům	142 979 043	143 995 309
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	2 087 324	2 354 315
Emitované dluhové cenné papíry	21 714 498	21 457 913
Závazek z daně z příjmů	495	4 598
Odložený daňový závazek	20 215	18 178
Rezervy	271 229	229 096
Podřízený úvěr	6 774 000	6 989 731
Ostatní pasiva	4 386 345	3 237 669
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>188 073 419</b>	<b>190 637 436</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>		
Základní kapitál	9 357 000	7 511 000
Zákonný rezervní fond	549 929	438 950
Oceňovací rozdíly	171 128	175 668
Nerozdělený zisk	6 206 539	5 939 924
Zisk za účetní období	1 539 139	2 223 594
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>17 823 736</b>	<b>16 289 136</b>
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>	<b>205 897 156</b>	<b>206 926 572</b>

**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku k 30. 6. 2012**

Tabulka č. 9 uvádí Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku Raiffeisenbank a.s. k datu 30. 6. 2012 a 30. 6. 2011. Údaje byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU. Údaje nejsou auditované a jsou uvedeny v tisících Kč.

**Tabulka č. 9** Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku Raiffeisenbank a.s. k 30. 6. 2012 a 30. 6. 2011

(tis. Kč)

<b>Výkaz o úplném výsledku</b>	<b>30. 6. 2012</b>	<b>30. 6. 2011</b>
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 570 244	4 702 214
Náklady na úroky a podobné náklady	(1 211 221)	(1 169 386)
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>3 359 023</b>	<b>3 532 828</b>
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(503 506)	(775 790)
<b>Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika</b>	<b>2 855 517</b>	<b>2 757 038</b>
Výnosy z poplatků a provizí	1 402 086	1 358 735
Náklady na poplatky a provize	(306 692)	(279 705)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>1 095 394</b>	<b>1 079 030</b>
Čistý zisk z finančních operací	643 266	463 497
Dividendový výnos	30 034	30 624
Ostatní provozní výnosy	76 714	71 210
Všeobecné provozní náklady	(2 737 370)	(2 833 863)
<b>Provozní zisk</b>	<b>1 963 555</b>	<b>1 567 536</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	(1 575)	2 674
<b>Zisk před daní z příjmů</b>	<b>1 961 980</b>	<b>1 570 210</b>
Daň z příjmů	(422 841)	(336 337)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky</b>	<b>1 539 139</b>	<b>1 233 873</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>		
Zisky/ztráty z přecenění realizovatelných cenných papírů	(3 475)	899
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku	1 065	(171)
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>	<b>1 534 599</b>	<b>1 234 601</b>

**Raiffeisenbank a.s.**

Hvězdova 1716/2b  
140 78 Praha 4

IČ: 492 40 901

Tel.: +420 234 401 111

Fax: +420 234 402 111

e-mail: [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)internet: [www.rb.cz](http://www.rb.cz)