

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2007. október 24.

### **RAIFFEISEN BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 10.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatala a Raiffeisen 2007-2008. évi 60.000.000.000 Ft keretösszegű kötvényprogram keretében**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2007. április 4-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval, annak 2007. június 14-én kelt 1. számú és 2007. augusztus 29-én kelt 2. számú kiegészítéseivel együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató, valamint annak 1. és 2. számú kiegészítéseinek együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és annak 1. és 2. számú kiegészítése a [www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu) weboldalon és az értékesítési hely(ek)en megtekinthetők.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Trend Kötvény V.
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Magyar Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	2.000.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	2.000.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Névérték
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	200.000 darab
(ii) Részleté:	200.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2007. november 5.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007. november 5.
Elszámolási Nap:	2007. november 5.
Okirat Értéknapja:	2007. november 5.

Lejárat Napja:	2010. november 5.
Futamidő:	3 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált Kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2007. november 5-én 0%, azaz 0 Ft egy 10.000 Ft névértékű Kötvényre
A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító- és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	Raiffeisen Bank Zrt.
<b>KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)</b>	
<b>Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó
<b>Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Diszkontkötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	
i. Mögöttes Termék:	Magyar Nemzeti Bank („MNB”) hivatalos forint/euró deviza árfolyama
ii. Képlet (Kamatláb):	<p>A kamatláb az első Kamatfizetési időszakban: évi 8,15%</p> <p>A kamatláb a második Kamatfizetési időszaktól kezdve a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> <p><math>8,15\% * n/N</math>, ahol:</p> <p>n=azon napok száma, melyeken az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama 239,00 és 275,00 forint/euró között van (beleértve a 239,00 és a 275,00 forint/euró értékeket is);</p> <p>N=360;</p> <p>a képletben szereplő 8,15%-os éves kamat egy</p>

	<p>napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama 239,00 és 275,00 forint/euró között van (beleértve a 239,00 és a 275,00 forint/euró értékeket is). Azokon a napokon, amikor az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama 239,00 forint/euró alatt marad, vagy meghaladja a 275,00 forint/euró árfolyamot, kamat nem kerül felhalmozásra. Azokon a napokon, melyeken az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama nem kerül meghatározásra, a megelőző utolsó munkanap MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama a meghatározó a napi kamat felhalmozása tekintetében.</p> <p>A Kötvény a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.</p>
iii. Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	Félévente
iv. Alkalmazandó Képernyőoldal:	Reuters HUFÉ oldala, amely az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyamot mutatja. Amennyiben a Reuters HUFÉ oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mögöttes Termék értékét, úgy az MNB honlapjának ( <a href="http://www.mnb.hu">www.mnb.hu</a> ) megfelelő oldala alkalmazandó a Kamatláb meghatározására.
v. Minimális Kamatláb:	A második Kamatfizetési időszaktól kezdve: évi 0,0%
vi. Maximális Kamatláb:	A második Kamatfizetési időszaktól kezdve: évi 8,15%
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Az első Kamatfizetési időszakra: az Aukció napját megelőző munkanap A második Kamatfizetési időszaktól: az adott Kamatfizetési Időszakra eső Kamatláb az adott Kamatfizetési időszak végén, annak utolsó munkanapján kerül meghatározásra
viii. Első Kamatfizetési nap:	2008. május 5.
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	A Kötvény futamideje alatt minden évben május 5-én és november 5-én.
x. Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
xi. Egyéb rendelkezések:	Nem alkalmazandó
<b>A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>	
<b>A Kötvények Törlesztése:</b>	Lejáratkor egyösszegben

<b>A Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Értéke Törlesztéskor:</b>	Névérték
<b>A Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:</b>	Nem alkalmazandó
<b>A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Lejárat előtti Visszaváltási Összeg Kötvényenként:</b>	Nem alkalmazandó
<b>A KÖTVÉNYEKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények
A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	Nem alkalmazandó
<b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>	
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	12002102-99000000-55000013
A Forgalomba hozatal módja:	Aukció útján
A Forgalomba hozatal helye:	A Raiffeisen Bank Zrt. jelen Végleges Feltételekben meghatározott fiókjai
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Az Aukciós időszak Kezdeté és Zárása:	A Kötvényeket 2007. október 30-án, 9.00 és 11.00 között lehet aukciós ajánlatot tenni a jelen Végleges Feltételekben meghatározott értékesítési helyen és módon.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	Nem alkalmazandó
Minimális ajánlattételi mennyiség:	10 darab 10.000,- Ft névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 10.000.000.000 Ft össznévértékig fogad el aukciós ajánlatokat.
Aluljegyzés - alsó limit:	Nincs

	Amennyiben az eladásra felajánlott Kötvényeket nem vásárolják meg, nem érkezik meg a megfelelő vételár a jelzett számlára vagy a Kibocsátó a kedvezőtlen piaci árra tekintettel nem fogadja el az aukciós vásárlási ajánlatokat, akkor a jelen Forgalomba hozatal elmarad. A visszafizetés módját az Alaptájékoztató 16.3. számú fejezete tárgyalja.
Az Allokáció időpontja:	2007. október 30.
Az Allokáció módja:	Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők. Ilyen esetben a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden érvényes aukciós ajánlattal rendelkező ajánlattevő számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi ajánlattevőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra az ajánlattevők között.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2007. október 31-én 09:00 óráig, az értékesítési helyeken kifüggesztett hirdetményben.
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacon történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Nem alkalmazandó
<b>ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK</b>	
A Felügyelet az Alaptájékoztató közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2007. április 24-én kelt, E-III/10.347/2007. számú határozata, 2007. június 26-án kelt E-III/10.347-1/2007. számú határozata, 2007. szeptember 7-én kelt E-III/10.347-2/2007 számú határozata.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2007. március 27-én kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2007. október 19-én kelt 1. számú Eszköz-Forrásgazdálkodási Bizottsági határozata hagyta jóvá.

Hitelminősítés:	A Kibocsátó nem rendelkezik nemzetközi hitelminősítő intézet minősítésével.
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP
A keletkeztetés helye:	Budapest, Magyarország
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU0000340450
Egyéb:	Nem alkalmazandó

### AUKCIÓS ELJÁRÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Kötvények forgalomba hozatala aukciós eljárás keretében történik, az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek szerint.

Aukciós ajánlatot a Forgalmazóként eljáró Kibocsátó alább megjelölt értékesítési helyén lehet benyújtani személyesen vagy telefaxon:

<b>Cím</b>	<b>Telefonszám-, faxszám</b>
Raiffeisen Bank Zrt., Treasury főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.	Telefon: 484-47-09 484-48-54 484-48-03 484-48-08 Fax: 266-25-54