

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2014. október 14.

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
legfeljebb 7.000.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba
hozatala a Raiffeisen 2014-2015. évi 200.000.000.000 Ft keretösszegű
Kötvényprogramja keretében

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2014. augusztus 1-jén kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval és annak 2014. szeptember 1-jén kelt 1. számú kiegészítésével együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató, valamint annak 1. számú kiegészítésének együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és annak 1. számú kiegészítése a www.raiffeisen.hu weboldalon megtekinthető, letölthető és az értékesítési helyeken igényelhető.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Változó Kamatozású 151016 HUF Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	1.000.000.000,- forint
(ii) Részlet össznévértéke:	1.000.000.000,- forint
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	1.000.000,- forint
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	1.000 darab
(ii) Részleté:	1.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2014. október 17.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2014. október 17.
Elszámolási Nap:	2014. október 17.
Okirat Értéknapja:	2014. október 17.
Lejárat Napja:	2015. október 16.

Futamidő:	1 év (2014. október 17-től 2015. október 16-ig)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó Kamatozású. A Kötvény félévente fizet kamatot.
Kamatbázis:	Tényleges/360
Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
Felhalmozott kamat:	Nem alkalmazandó
A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító- és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	Raiffeisen Bank Zrt.
KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)	
Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések	Nem alkalmazandó
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	
(i) Kamatláb:	Referenciakamatláb + Kamatfelár
(ii) Referenciakamatláb:	6 havi BUBOR
(iii) Kamatfelár:	Évi 0,13 %
(iv) Referenciakamatláb meghatározásának forrása:	Reuters „BUBOR” oldal
(v) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Minden Kamatfizetési Időszak előtti második Munkanap. Az első Kamatláb meghatározására az aukció napját megelőző Munkanapon kerül sor.
(vi) Első Kamatfizetési Nap:	2015. április 16.
(vii) További Kamatfizetési Nap(ok):	2015. október 16.
(viii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
(ix) Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(x) EHM Minimális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
(xi) Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó

(xii)	EHM Maximális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
(xiii)	Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerével kapcsolatos előírások:	Nem alkalmazandó
(xiv)	Egyéb rendelkezések:	
	Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
	Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK		
	A Kötvények Törlesztése:	Lejáratkor egy összegben
	A Kötvények Lejáratkori Visszaváltási Értéke Törlesztéskor:	Névérték
	A Lejárat előtti visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:	Nem alkalmazandó
	A Lejárat előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	Nem alkalmazandó
	Lejárat előtti Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	Nem alkalmazandó
A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK		
	A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények
	A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények.
	Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	Nem alkalmazandó
ÉRTÉKESÍTÉS		
	A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	12002102 - 00833301 - 40000008

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 ajánlattételi időszak Kezdeté és Zárása:	A Kötvényekre 2014. október 15-én, délelőtt 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:	100.000 darab 10.000,- forint névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 7.000.000.000,- forint össznévértékig fogad el aukciós ajánlatokat.
Aluljegyzés - alsó limit:	Aluljegyzés esetén (ha az eladásra felajánlott Kötvényeket nem vásárolják meg), a Forgalomba hozatal meghiúsul. Meghiúsul továbbá a Forgalomba hozatal akkor is, ha nem érkezik meg az aukciós ajánlatoknak megfelelő vételár a jelzett fizetési számlára, vagy a Kibocsátó a kedvezőtlen piaci árra tekintettel visszautasítja az aukciós ajánlatokat. A visszafizetésre vonatkozó szabályokat az Alaptájékoztató 16.2 számú fejezete tartalmazza.
Az Allokáció időpontja:	2014. október 15.
Az Allokáció módja:	Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetőek. 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 aukciós ajánlatokat a Kibocsátó teljes mértékben is visszautasíthatja.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2014. október 16-án 09:00 óráig, az értékesítési helyeken kifüggesztett hirdetményben.
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények BÉT-re történő bevezetését. Más szabályozott értékpapírpiacra a

	Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Nem alkalmazandó
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Felügyelet az Alaptájékoztató közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	A Magyar Nemzeti Bank 2014. augusztus 6-án kelt H-KE-III-484/2014. számú és a 2014. szeptember 9-én kelt H-KE-III-532/2014 számú határozatai.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2014. június 6-án kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2014. október 7-én kelt 2014/21. számú Eszköz Forrásgazdálkodási Bizottsági határozata hagyta jóvá.
Központi Értékpapírszámla Vezető:	KELER vagy jogutódja.
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
Szállítás:	DVP
A keletkeztetés helye:	Budapest, Magyarország
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU0000355698
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:

Cím	Telefonszám-, faxszám
Raiffeisen Bank Zrt., Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.	Telefon: 484-48-54 484-48-03 484-48-08 484-47-09 Fax: 266-25-54