

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2012. február 15.

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
legfeljebb 15.000.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba
hozatala a Raiffeisen 2011-2012. 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 2011. június 17-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval és annak 2011. augusztus 31-én 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 Private Banking 11% RAC 150220 HUF Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	1.000.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	1.000.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	100.000 darab
(ii) Részleté:	100.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2012. február 20.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2012. február 20.
Elszámolási Nap:	2012. február 20.
Okirat Értéknapja:	2012. február 20.

Lejárat Napja:	2015. február 20.
Futamidő:	3 év (2012. február 20-tól 2015. február 20-ig)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált Kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/365
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:	Nem alkalmazandó
Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	
i. Mögöttes termék:	A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam.
ii. Képlet (Kamatláb):	<p>A kamatláb a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> $11 \% * n / N, \text{ ahol:}$ <p>n=azon napok száma, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 265 és 320 között van (beleértve a 265 -ös és a 320 -as értéket is);</p> <p>N=365;</p> <p>a képletben szereplő 11 %-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 265 és 320 között van (beleértve a 265-ös és a 320-as értéket is). Azokon a napokon, amikor az</p>

	<p>MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 265-ös érték alatt marad, vagy meghaladja a 320-as értéket, kamat nem kerül felhalmozásra. Azokon a napokon, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam nem kerül meghatározásra, a megelőző utolsó munkanap MNB által megállapított hivatalos euró/forint 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:	A Kötvény évente fizet kamatot és lejáratkor.
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	<p>Reuters HUFÉ oldala, amely az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyamot mutatja.</p> <p>Amennyiben a Reuters HUFÉ oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mögöttes Termék értékét, úgy az MNB honlapja (www.mnb.hu) alkalmazandó a Kamatláb meghatározására.</p>
v. Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
vi. EHM Minimális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
vii. Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
viii. EHM Maximális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
ix. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Az adott Kamatfizetési Időszakra eső Kamatláb az adott Kamatfizetési időszak végén, annak utolsó munkanapján kerül meghatározásra.
x. Első Kamatfizetési nap:	2013. február 20.
xi. További Kamatfizetési nap(ok):	2014. február 20. 2015. február 20.
xii. Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
xiii. Egyéb rendelkezések:	Nem alkalmazandó
A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
A Kötvények Törlesztése:	Lejáratkor egy összegben
A Kötvények Lejáratkori	Névérték

Visszaváltási Értéke Törlesztéskor:	
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 előállítási 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 2012. február 16-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:	500 darab 10.000,- Ft névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 15.000.000.000,- 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 16.2. számú fejezete tárgyalja.
Az Allokáció időpontja:	2012. február 16.
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 aukciós ajánlatokat a Kibocsátó teljes mértékben is visszautasíthatja.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2012. február 17-én 09:00 óráig, az értékesítési helyeken kifüggesztett hirdetményben.
Tervezett tőzsdéi bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Nem alkalmazandó
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Felügyelet az Alaptájékoztató közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2011. július 18-án kelt, KE-III-371/2011. számú és 2011. szeptember 14-én kelt KE-III-466/2011. számú határozatai.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2011. április 20-án kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2012. február 13-án kelt 2012/10. 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:	HU0000349667
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., Treasury főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.	Telefon: 484-48-54 484-48-03 484-48-08 484-47-09 Fax: 266-25-54