

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2007. március 2.

RAIFFEISEN BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 5.000.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatala az 50.000.000.000 Ft keretösszegű Raiffeisen 2007-2008. évi Kötvényprogram keretében

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2007. január 15-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval és annak 2007. február 16-án kelt 1. számú kiegészítésével együtt olvasandó. A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek, az Alaptájékoztató, valamint annak 1. számú kiegészítésének együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és annak 1. számú kiegészítése a www.raiffeisen.hu weboldalon és az értékesítési hely(ek)en megtekinthetők.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen 2012/A Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Magyar Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	5.000.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	5.000.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Névérték
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	500.000 darab
(ii) Részleté:	500.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2007. március 9.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007. március 9.
Elszámolási Nap:	2007. március 9.
Okirat Értéknapja:	2007. március 9.
Lejárat Napja:	2012. március 9.

Futamidő:	5 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált Kamatozású
Kamatbázis:	30/360
Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2007. március 9-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.
KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)	
Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések	Nem alkalmazandó
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Diszkontkötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	
i. Mögöttes Termék:	Magyar Nemzeti Bank („MNB”) által közzétett, napi hivatalos 12 havi BUBOR fixing az Európai Központi Bank („ECB”) által közzétett napi hivatalos forint/euró devizaárfolyam fixing („Záróárfolyam”), („Kiütési Árfolyam”)
ii. Képlet (Kamatláb):	A kamatláb a következő képlet alapján kerül kiszámításra: 12 havi BUBOR (%) + 1% - Árfolyamindex (%), ahol: $\text{Árfolyamindex} = \left(\frac{\text{Záróárfolyam} - 280,00}{280,00} \right),$ amelynek értéke nem lehet kisebb, mint 0. A képletben szereplő 12 havi BUBOR meghatározásához az adott Kamatfizetési Időszak előtti második munkanapon közzétett értéket kell figyelembe venni (kivéve az első Kamatfizetési Időszakot, ahol a meghatározás az Aukció Napját megelőző munkanapon történik).

	<p>A képletben szereplő Záróárfolyam az adott Kamatfizetési Időszak végén, a Kamatfizetési nap előtti utolsó munkanapon az ECB által közzétett napi hivatalos forint/euró devizaárfolyam fixing. A kiszámított Árfolyamindexet visszamenőleg kell figyelembe venni az adott Kamatfizetési Időszakra vonatkozóan.</p> <p>Ha bármely Fixálási Napon (lásd: Egyéb rendelkezések) az ECB által közzétett napi hivatalos forint/euró devizaárfolyam fixing kisebb vagy egyenlő, mint 252,00 forint/euró, akkor az Árfolyamindex értéke 0 a Kötvény hátralevő teljes futamidejére (Kiütési Árfolyam).</p> <p>A Kötvény a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.</p>
iii. Kamatfizetés gyakorisága:	Évente
iv. Alkalmazandó Képernyőoldal:	<p>Reuters BUBOR oldala Reuters ECB37 oldala</p> <p>Amennyiben a Reuters BUBOR oldala vagy a Reuters ECB37 oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mögöttes Termék értékét, úgy az MNB honlapjának (www.mnb.hu) és az ECB honlapjának (www.ecb.int) megfelelő oldala alkalmazandó a Kamatláb meghatározására.</p>
v. Minimális Kamatláb:	Évi 0,00%
vi. Maximális Kamatláb:	Évi 12 havi BUBOR + 1,00%
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Az adott Kamatfizetési Időszakra eső Kamatláb az adott Kamatfizetési időszak végén, a Kamatfizetési nap előtti utolsó munkanapon kerül meghatározásra.
viii. Első Kamatfizetési nap:	2008. március 9.
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	A Kötvény futamideje alatt minden évben március 9-én.
x. Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
xi. Egyéb rendelkezések:	<p>Fixálási Napok: negyedévente (kivéve az első Fixálási Napot, amely 2007. szeptember 9.), minden évben március 9-én, június 9-én, szeptember 9-én és december 9-én, amikor a Kamatszámító és Kifizető Ügynök megállapítja az Alkalmazott Képernyőoldal alapján, hogy az ECB által közzétett napi hivatalos forint/euró devizaárfolyam fixing eléri-e a Kiütési Árfolyamot, azaz kisebb vagy egyenlő, mint 252,00 forint/euró.</p> <p>Azokon a Fixálási Napokon, melyeken az ECB által közzétett napi hivatalos forint/euró devizaárfolyam fixing nem kerül meghatározásra, az adott Fixálási</p>

	Napot megelőző utolsó munkanapon közzétett érték a meghatározó.
A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
A Kötvények Törlesztése:	Lejáratkor egyösszegben
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 előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	Nem alkalmazandó
ÉRTÉKESÍTÉS	
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 Kötvényekre 2007. március 7-én, 9.00 és 14.00 között lehet aukciós ajánlatot tenni 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 8.000.000.000 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. március 7.
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 Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2007. március 8-án 9:00 óráig az értékesítési helyen kifüggesztett hirdetményben.
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények BÉT-re történő bevezetését. Más szabályozott értékpapírpiacra a Kötvények bevezetését a Kibocsátó nem kezdeményezi.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Nem alkalmazandó
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Felügyelet az Alaptájékoztató és annak 1. számú kiegészítésének közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2007. január 23-án kelt, PSZÁF E-III/10.343/2007. számú határozata, illetve a 2007. február 27-én kelt, E-III/10.343-1/2007 számú határozata.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2007. február 26-án kelt 2. számú Eszköz- Forrásgazdálkodási Bizottsági határozata hagyta jóvá.

Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja.
Szállítás:	DVP
A keletkeztetés helye:	Budapest, Magyarország
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU0000339585
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: 484-47-09 484-48-54 484-48-03 484-48-08 Fax: 266-25-54