

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2007. április 26.

### **RAIFFEISEN BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 4.000.000.000 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 együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató a [www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu) weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

|   |                               |
|---|-------------------------------|
| Kibocsátó:                              | RAIFFEISEN BANK zrt.          |
| (i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:  | Raiffeisen Trend Kötvény III. |
| (ii) Részletszám:                       | 01                            |
| Meghatározott Pénznem:                  | Magyar Forint                 |
| Össznévérték:                           |                               |
| (i) Sorozat össznévértéke:              | 4.000.000.000,- Ft            |
| (ii) Részlet össznévértéke:             | 4.000.000.000,- Ft            |
| Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként): | Névérték                      |
| Névérték Kötvényenként:                 | 10.000,- Ft                   |
| Darabszám:                              |                               |
| (i) Sorozaté:                           | 400.000 darab                 |
| (ii) Részleté:                          | 400.000 darab                 |
| Forgalomba hozatal napja:               | 2007. június 4.               |
| A Kamatszámítás Kezdőnapja:             | 2007. június 4.               |
| Elszámolási Nap:                        | 2007. június 4.               |
| Okirat Értéknapja:                      | 2007. június 4.               |
| Lejárat Napja:                          | 2010. június 4.               |

|  |   |
|--|---|
| Futamidő:  | 3 év  |
| Kötvény típusa kamatozás szerint:  | Indexált Kamatozású   |
| Kamatbázis:  | Tényleges/360   |
| Munkanap Szabály:  | Következő Munkanap Szabály  |
| Felhalmozott kamat:  | A felhalmozott kamat 2007. június 4-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 9,00%</p> <p>A kamatláb a második Kamatfizetési időszaktól kezdve a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> <p><math>9,00\% * 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 9,00%-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama 239,00 és 275,00 forint/euró</p> |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>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 9,00%   |
| vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):  | Az első Kamatfizetési időszakra: a Jegyzési időszak Kezdetét megelőző munkanap<br>A második Kamatfizetési időszaktól: az adott Kamatfizetési Időszakra eső Kamatláb az adott Kamatfizetési időszak végén, annak utolsó munkanapján kerül meghatározásra  |
| viii. Első Kamatfizetési nap:   | 2007. december 4.  |
| ix. További Kamatfizetési nap(ok):  | A Kötvény futamideje alatt minden évben június és december 4-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 előállítási 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:   | Jegyzés útján   |
| A Forgalomba hozatal helye:   | A RAIFFEISEN BANK zrt. jelen Végleges Feltételekben meghatározott fiókjai   |
| Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):                                    | Nem alkalmazandó  |
| A Jegyzési időszak Kezdeté és Zárása:                                       | A Kötvényeket 2007. május 2-től 2007. május 31-ig lehet jegyezni munkanapokon, az értékesítési helyek nyitvatartási idejében. |
| 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 jegyzést.  |
| Aluljegyzés - alsó limit:   | Nincs   |
| Az Allokáció időpontja:   | 2007. június 1.   |
| Az Allokáció módja:   | A magánszemély jegyzők allokációs elsőbbséget   |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>élveznek. Magánszemélyek jegyzésének részleges elfogadása (túljegyzés felső limitjének átlépése) esetén a Kötvények elosztása kártyaleosztásos módszerrel történik, azaz minden érvényes jegyzéssel rendelkező magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a magánszemély jegyzők között.</p> <p>Abban az esetben, ha minden magánszemély jegyző jegyzése már teljes mértékben kielégítésre került, a további, nem magánszemély jegyzők között kártyaleosztásos allokációra kerül sor úgy, hogy minden érvényes jegyzéssel rendelkező nem magánszemély jegyző számára minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi nem magánszemély jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek a nem magánszemély jegyzők között leosztásra.</p> |
| Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:                                      | 2007. június 4-én 09:00 óráig, az értékesítési helyeken kifüggesztett hirdetményben.  |
| Tervezett tőzsdei bevezetés:   | A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacra 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  |
| 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. április 23-án 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:                        | HU0000339767           |
| Egyéb:                           | Nem alkalmazandó       |

### JEGYZÉSI ELJÁRÁSRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

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

Jegyzést a Forgalmazóként eljáró Kibocsátó alább megjelölt értékesítési helyein lehet benyújtani személyesen (minősített befektetők esetén személyesen vagy telefaxon: fax: 266-2554):

| <b>Címek:</b>                            |   |
|--|---|
| Ajka, Szabadság tér 4.                   | Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.          |
| Baja, Dózsa György út 12.                | Kaposvár, Berzsenyi D. u. 1-3.              |
| Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem út 17. | Kaposvár, Fő u. 18.                         |
| Békéscsaba, Andrássy u. 19.              | Kazincbarcika, Egressy u. 17.               |
| Békéscsaba, Szabadság tér 1-3.           | Kecskemét, Kisfaludy u. 5.                  |
| Budaörs, Templom tér 22.                 | Kecskemét, Kossuth tér 6-7.                 |
| Budapest, I. Széna tér 1/A.              | Keszthely, Széchenyi u. 1-3.                |
| Budapest, I. Batthyány tér 5-6.          | Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.                  |
| Budapest, III. Heltai tér 1-3.           | Kiskunfélegyháza, Mártírok útja 2.          |
| Budapest, III. Szépvölgyi út 41.         | Kiskunhalas, Bethlen G. tér 5.              |
| Budapest, III. Vörösvári u. 131.         | Kisvárd, Mártírok útja 3.                   |
| Budapest, IV. Árpád út 88.               | Komárom, Mártírok útja 14.                  |
| Budapest, IV. Árpád út 183-185.          | Makó, Széchenyi tér 9-11.                   |
| Budapest V. Akadémia utca 6.             | Mátészalka, Kölcsey u.10.                   |
| Budapest, V. Ferenciek tere 2.           | Miskolc, Bajcsy Zs. út 2-4.                 |
| Budapest, V. Kecskeméti u. 14.           | Miskolc, Erzsébet tér 2.                    |
| Budapest, V. Petőfi Sándor u. 3.         | Miskolc, Széchenyi u.28.                    |
| Budapest, VI. Andrássy út 1.             | Mohács, Széchenyi tér 1.                    |
| Budapest, VI. Teréz krt. 12.             | Mór, Deák Ferenc u. 2.                      |
| Budapest, VI. Teréz krt. 62.             | Mosonmagyaróvár, Szt. István kir. útja 117. |
| Budapest, VII. Baross tér 17.            | Nagykanizsa, Deák tér 11-12.                |
| Budapest, VIII. Üllői út 36.             | Nyíregyháza, Kossuth tér 7.                 |
| Budapest, VIII. Rákóczi út 1-3.          | Nyíregyháza, Korányi Frigyes u.5.           |
| Budapest, X. Kőrösi Csoma S. út 6.       | Nyíregyháza, Szegfű u. 75.                  |
| Budapest, XI. Bocskai út 1.              | Orosháza, Könd u. 33.                       |
| Budapest, XI. Hunyadi J. út 19.          | Oroszlány, Rákóczi u. 26.                   |

|                                    |                                       |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| Budapest, XI. Bartók Béla út 41.   | Ózd, Sárli út 4.                      |
| Budapest, XII. Királyhágó tér 8-9. | Pápa, Fő tér 15.                      |
| Budapest, XII. Alkotás u. 1.       | Pécs, Irgalmasok útja 5.              |
| Budapest, XIII. Váci út 81.        | Pécs, Bajcsy Zs. u. 11.               |
| Budapest, XIV. Őrs vezér tere 24.  | Pécs, Rókus u.1.                      |
| Budapest, XV. Szentmihályi út 137. | Pilisvörösvár, Fő u. 77.              |
| Budapest, XVII. Ferihegyi út 74.   | Salgótarján, Bem u. 2-3.              |
| Budapest, XVIII. Üllői út 417.     | Sárvár, Batthyány u. 12.              |
| Budapest, XIX. Üllői út 259.       | Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.       |
| Budapest, XX. Kossuth L. u. 21-29. | Siófok, Szabadság tér 4.              |
| Budapest XXI. Kossuth L. u. 85.    | Sopron, Széchenyi tér 14-15.          |
| Budapest, XXIII. Hősök tere 14.    | Szarvas, Rákóczi F. u. 2.             |
| Cegléd, Kossuth tér 10.            | Szeged, Kossuth L. sugárút 9-13.      |
| Celldömök, Koptik Odó u. 1/a.      | Szeged, Széchenyi tér 15.             |
| Csorna, Soproni u.81.              | Székesfehérvár, Távírdá u. 1.         |
| Debrecen, Vár u. 10.               | Székesfehérvár, Palotai út 1.         |
| Debrecen, Péterfia u. 18.          | Szekszárd, Széchenyi u. 37-39.        |
| Debrecen, Piac u.18.               | Szentendre, Városház tér 4.           |
| Dombóvár, Kossuth Lajos u. 65-67.  | Szentes, Kossuth u. 13.               |
| Dunaújváros, Vasmű út 39.          | Szigetszentmiklós, Vak Bottyán út 18. |
| Edelény, Borsodi u. 2.             | Szolnok, Szapáry u. 22.               |
| Eger, Jókai u. 5.                  | Szombathely, Fő tér 15.               |
| Eger, Dr. Sándor Imre u. 4.        | Szombathely, Fő tér 36.               |
| Érd, Budai út 22.                  | Tapolca, Fő tér 4-8.                  |
| Esztergom, Széchenyi tér 15.       | Tata, Ady Endre út 25.                |
| Fertőd, Fő u. 12.                  | Tatabánya, Győri út 25.               |
| Gödöllő, Gábor Áron u. 5.          | Tatabánya, Fő tér 20.                 |
| Gyöngyös, Fő tér 12.               | Tiszaújváros, Bethlen G. u. 17.       |
| Győr, Baross Gábor út 33.          | Vác, Széchenyi u. 28-32 .             |
| Győr, Arany János u. 28-32.        | Várpalota, Szabadság tér 5.           |
| Gyula, Városház u. 23.             | Veszprém, Kossuth u. 11.              |
| Hajdúböszörmény, Kossuth u. 5.     | Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23        |
| Hajdúszoboszló, Szilfakalja u. 40. |                                       |
| Hatvan, Kossuth tér 16.            |                                       |
| Hódmezővásárhely, Andrássy u. 5-7. |                                       |