

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2006. április 28.

**RAIFFEISEN BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**4.500.000.000 Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatala**  
**a Raiffeisen 2006-2007. évi 25.000.000.000 Ft keretösszegű kötvényprogram**  
**keretében**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2006. április 19-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 I.
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Magyar Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	4.500.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	4.500.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Névérték
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	450.000 darab
(ii) Részleté:	450.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2006. május 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2006. május 30.
Elszámolási Nap:	2006. május 30.
Okirat Értéknapja:	2006. május 30.
Lejárat Napja:	2010. május 30.

Futamidő:	4 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált Kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2006. május 30-án 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>KAMATFIZETÉSSEL 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 8,50%</p> <p>A kamatláb a második Kamatfizetési időszaktól kezdve a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> $8,50\% * n/N + 0,10\% * m/N, \text{ ahol:}$ <p>n=azon napok száma, melyeken az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama 286,00 forint/euró, vagy az alatt marad;</p> <p>m=azon napok száma, melyeken az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama meghaladja a 286,00 forint/euró árfolyamot;</p> <p>N=360;</p> <p>a képletben szereplő 8,50%-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a</p>

	napokon, amikor az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama 286,00 forint/euró, vagy az alatt marad. Azokon a napokon, amikor az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyama a 286,00 forint/euró árfolyamot meghaladja, évi 0,1% kamat 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.
iii. Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	Félévente
iv. Alkalmazandó Képernyőoldal:	Reuters HUF/E oldal, amely az MNB hivatalos forint/euró deviza árfolyamot mutatja. Amennyiben a Reuters HUF/E oldal nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mőgöttes 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 0,1%
vi. Maximális Kamatláb:	A második Kamatfizetési időszaktól kezdve: évi 8,50%
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Az első Kamatfizetési időszakra: a Jegyzési időszak Kezdetét 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:	2006. november 30.
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	A Kötvény futamideje alatt minden évben május és november 30-án.
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:	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 2006. május 2-től 2006. május 26-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 8.500.000.000 Ft össznévértékig fogad el jegyzést.
Aluljegyzés - alsó limit:	Nincs
Az Allokáció időpontja:	2006. május 29.
Az Allokáció módja:	A magánszemély jegyzők allokációs elsőbbséget élveznek. Magánszemélyek jegyzésének részleges

	<p>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:	2006. május 30-án 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 2006. április 24-én kelt, E-III/10.335/2006 számú határozata
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2006. március 31-én kelt 11. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2006. április 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:	[•]
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):

<b>Cím</b>	<b>Telefonszám</b>
Ajka, Szabadság tér 4.	Kaposvár, Berzsényi D. u. 1-3.
Baja, Dózsa György út 12.	Kaposvár, Fő u. 18.
Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem út 17.	Kazincbarcika, Egressy u. 17.
Békéscsaba, Andrassy u. 19.	Kecskemét, Kisfaludy u. 5.
Budapest, I. Széna tér 1/A.	Keszthely, Széchenyi u. 1-3.
Budapest, I. Batthyány tér 5-6.	Kiskőrös, Petőfi S. tér 8.

Budapest, III. Szépvölgyi út 41.	Kiskunfélegyháza, Mártírok útja 1.
Budapest, III. Vörösvári u. 131.	Kiskunhalas, Bethlen G. tér 5.
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., Fax: 266-2554	Miskolc, Bajcsy Zs. út 2-4.
Budapest, V. Ferenciek tere 2.	Miskolc, Erzsébet tér 2.
Budapest, V. Kecskeméti u. 14.	Mohács, Széchenyi tér 1.
Budapest, VI. Andrássy út 1.	Mór, Deák Ferenc u. 2.
Budapest, VI. Teréz krt. 12.	Mosonmagyaróvár, Szt. István kir. út 117-119.
Budapest, VI. Teréz krt. 62.	Nagykanizsa, Deák tér 11-12.
Budapest, VIII. Üllői út 36.	Nyíregyháza, Kossuth tér 7.
Budapest, VIII. Rákóczi út 1-3.	Nyíregyháza, Szegfű u. 75.
Budapest, X. Kőrösi Csoma S. út 6.	Orosháza, Könd u. 33.
Budapest, XI. Bocskai út 1.	Oroszlány, Rákóczi u. 26.
Budapest, XI. Hunyadi J. út 19.	Pápa, Fő tér 15.
Budapest, XI. Bartók Béla út 41.	Pécs, Rákóczi út 46.
Budapest, XII. Királyhágó tér 8-9.	Pécs, Irgalmasok útja 20.
Budapest, XII. Alkotás u. 1.	Pécs, Bajcsy Zs. út 11.
Budapest, XIII. Váci út 81-85.	Pilisvörösvár, Fő u. 77.
Budapest, XIV. Örs vezér tere 24.	Salgótarján, Bem u. 2-3.
Budapest, XVII. Ferihegyi út 74.	Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.
Budapest, XX. Kossuth L. u. 21-29.	Sárvár, Batthyány út 12.
Budapest XXI. Kossuth L. u. 85.	Sátoraljaújhely, Kossuth tér 6.
Budapest, XXIII. Hősök tere 14.	Siófok, Szabadság tér 4.
Cegléd, Kossuth tér 10.	Sopron, Széchenyi tér 14-15.
Debrecen, Vár u. 10.	Szarvas, Rákóczi F. u. 2.
Debrecen, Péterfia u. 18.	Szeged, Kossuth L. sugárút 9-13.
Debrecen, Piac u. 18.	Szeged, Széchenyi tér 15.
Dombóvár, Kossuth Lajos u. 65-67.	Székesfehérvár, Távirda u. 1.
Dunaújváros, Vasmű u. 38.	Székesfehérvár, Palotai út 1.
Edelény, Borsodi u. 2.	Szekszárd, Széchenyi u. 37-39.
Eger, Jókai u. 7.	Szentendre, Városház tér 4.
Érd, Budai út 22.	Szentes, Kossuth u. 13.
Esztergom, Széchenyi tér 15.	Szolnok, Szapáry u. 22.
Fertőd, Fő u. 12.	Szombathely, Fő tér 36.
Gödöllő, Gábor Áron u. 5.	Tapolca, Fő tér 4-8.
Győr, Arany János u. 28-32.	Tata, Ady Endre út 25.
Gyula, Városház u. 23.	Tatabánya, Győri út 25.
Gyöngyös, Fő tér 12.	Tiszaújváros, Bethlen G. u. 17.
Hajdúböszörmény, Kossuth u. 5.	Vác, Széchenyi u. 28-32.
Hajdúszoboszló, Szilfákalja u. 40.	Várpalota, Szabadság tér 5.
Hatvan, Kossuth tér 16.	Veszprém, Kossuth u. 11.
Hódmezővásárhely, Andrássy u. 5-7.	Zalaegerszeg, Kossuth u. 21-23
Jászberény, Lehel vezér tér 32-33.	