

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2008. szeptember 15.

RAIFFEISEN BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
maximum 10.000.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló Diszkont Kötvények
forgalomba hozatala
a Raiffeisen 2008-2009. évi 50.000.000.000 Ft keretösszegű kötvényprogram
keretében

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2008. február 12-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval, annak 2008. április 7-én kelt 1. számú kiegészítésével, a 2008. június 30-án kelt 2. számú kiegészítésével, valamint a 2008. szeptember 1-jén kelt 3. számú kiegészítésével együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató, valamint annak 1., 2. és 3. számú kiegészítéseinek együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és annak 1., 2. és 3. számú kiegészítése a www.raiffeisen.hu weboldalon és az értékesítési hely(ek)en megtekinthetők.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen D090325 Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Magyar Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	500.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	500.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	A Diszkont Kötvények a névértéküknél alacsonyabb áron kerülnek forgalomba hozatalra.
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	50.000 darab
(ii) Részleté:	50.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2008. szeptember 24.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	A Kötvény nem fizet kamatot. A hozamszámítás kezdőnapja 2008. szeptember 24.

Elszámolási Nap:	2008. szeptember 24.
Okirat Értéknapja:	2008. szeptember 24.
Lejárat Napja:	2009. március 25.
Futamidő:	6 hónap
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Diszkont Kötvény, amely a futamidő alatt nem fizet kamatot, lejáratkor névértéken kerül törlesztésre.
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.
KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)	
Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések	Nem alkalmazandó
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Diszkontkötvényekkel összefüggő rendelkezések:	
i. Amortizációs Hozam:	Nem alkalmazandó
ii. Egyéb, a Kötvény után fizetendő összeg meghatározásához szükséges formula / számítási alap:	A Diszkont Kötvény hozamának meghatározásához a következő képlet kerül felhasználásra: $\text{Hozam (\%)} = (100 - \text{árfolyam}) / \text{árfolyam} * 360 / \text{hátralévő napok} * 100$
iii. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összegek és a késedelmes fizetés Kamatbázisa:	Nem alkalmazandó
Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
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 KÖTVÉNYEKEL 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 2008. szeptember 22-én, 10:00 és 12:00 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:	10 darab 10.000,- Ft névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 10.000.000.000,- 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:	2008. szeptember 22.
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 Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2008. szeptember 23-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 Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2008. március 4-én kelt, E-III/10.358/2008. számú határozata, 2008. április 12-én kelt E-III/10.358-1/2008. számú határozata, 2008. július 12-én kelt E-III/10.358-2/2008. számú határozata, valamint a 2008. szeptember 8-án kelt E-III/10.358-3/2008. számú határozata.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2008. szeptember 5-én kelt 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:	HU0000343173
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