

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2014. január 23.

**Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
legfeljebb 15.000.000,- euró össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba  
hozatala a Raiffeisen 2013-2014. 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 2013. június 18-án kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval és annak 2013. szeptember 2-án 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](http://www.raiffeisen.hu) weboldalon megtekinthető, letölthető és az értékesítési helyeken igényelhető.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Változó Kamatozású 170127 EUR Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	euró
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	1.000.000,- euró
(ii) Részlet össznévértéke:	1.000.000,- euró
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	50,- euró
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	20.000 darab
(ii) Részleté:	20.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2014. január 28.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2014. január 28.
Elszámolási Nap:	2014. január 28.
Okirat Értéknapja:	2014. január 28.
Lejárat Napja:	2017. január 27.

Futamidő:	3 év (2014. január 28-tól 2017. január 27-ig)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Változó Kamatozású. A Kötvény félévente fizet kamatot.
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.
<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>	
(i) Kamatláb:	Referenciakamatláb + Kamatfelár
(ii) Referenciakamatláb:	6 havi EURIBOR
(iii) Kamatfelár:	Évi 1,4 %
(iv) Referenciakamatláb meghatározásának forrása:	Reuters „EURIBOR” oldal
(v) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Minden Kamatfizetési Időszak előtti második Munkanap. Az első Kamatláb meghatározására az aukció napját megelőző Munkanapon kerül sor.
(vi) Első Kamatfizetési Nap:	2014. július 28.
(vii) További Kamatfizetési Nap(ok):	2015. január 28. 2015. július 28. 2016. január 28. 2016. július 28. 2017. január 27.
(viii) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
(ix) Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(x) EHM Minimális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó

(xi)	Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
(xii)	EHM Maximális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
(xiii)	Mögöttes rendelkezések, kerekítéssel kapcsolatos előírások és egyéb, a Kötvényfeltételekben foglaltaktól különböző, a Változó kamatozású Kötvények után fizetendő kamatszámítási módszerével kapcsolatos előírások:	Nem alkalmazandó
(xiv)	Egyéb rendelkezések:	
<b>Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>		Nem alkalmazandó
<b>Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>		Nem alkalmazandó
<b>A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>		
<b>A Kötvények Törlesztése:</b>		Lejáratkor egy összegben
<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 KÖTVÉNYEKSEL 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 - 00833301 - 97800000
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 2014. január 24-én, délelőtt 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 50,- euró névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 15.000.000,- euró 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:	2014. január 24.
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 aukciós ajánlatokat a Kibocsátó teljes mértékben is visszautasíthatja.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2014. január 27-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 2013. július 18-án kelt, H-KE-III-483/2013. számú és 2013. szeptember 16-án kelt H-KE-III-665/2013 számú határozatai.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2013. június 10-én kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2014. január 20-án kelt 2014/2. 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:	HU0000354048
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:

<b>Cím</b>	<b>Telefonszám-, faxszám</b>
Raiffeisen Bank Zrt., Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.	Telefon: 484-48-54 484-48-03 484-48-08 484-47-09 Fax: 266-25-54

