

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2012. március 27.

Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
legfeljebb 15.000.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba
hozatala a Raiffeisen 2011-2012. 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 2011. június 17-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval és annak 2011. augusztus 31-én 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 weboldalon megtekinthető, letölthető és az értékesítési helyeken igényelhető.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Private Banking 10% AUT 180329 HUF Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	1.000.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	1.000.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	100.000 darab
(ii) Részleté:	100.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2012. március 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2012. március 30.
Elszámolási Nap:	2012. március 30.
Okirat Értéknapja:	2012. március 30.
Lejárat Napja:	2018. március 29.

Futamidő:	6 év (2012. március 30-tól 2018. március 29-ig)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált Kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/365
Munkanap Szabály:	Módosított 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
Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	
i. Mögöttes termék:	Az Európai Központi Bank (EKB) által megállapított euró/forint deviza árfolyam.
ii. Képlet (Kamatláb):	<p>A Kötvény kamata a következő módon kerül kiszámításra:</p> <p>Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2013. március 26-án a 315-ös érték alatt marad, a Kötvény évi 10%-os kamatot fizet az első Kamatfizetési időszakra (a futamidő első évére) és visszaváltásra kerül 2013. március 28-án. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2013. március 26-án egyenlő 315-tel vagy meghaladja a 315-ös értéket, a Kötvény 0%-os kamatot fizet az első Kamatfizetési időszakra (a futamidő első évére) és nem kerül visszaváltásra 2013. március 28-án.</p> <p>Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2014. március 27-én a 315-ös érték alatt marad, a Kötvény évi 20%-os kamatot fizet a második Kamatfizetési időszakra (a futamidő második</p>

évére) és visszaváltásra kerül 2014. március 31-én. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2014. március 27-én egyenlő 315-tel vagy meghaladja a 315-ös értéket, a Kötvény 0%-os kamatot fizet a második Kamatfizetési időszakra (a futamidő második évére) és nem kerül visszaváltásra 2014. március 31-én.

Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2015. március 26-án a 315-ös érték alatt marad, a Kötvény évi 30%-os kamatot fizet a harmadik Kamatfizetési időszakra (a futamidő harmadik évére) és visszaváltásra kerül 2015. március 30-án. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2015. március 26-án egyenlő 315-tel vagy meghaladja a 315-ös értéket, a Kötvény 0%-os kamatot fizet a harmadik Kamatfizetési időszakra (a futamidő harmadik évére) és nem kerül visszaváltásra 2015. március 30-án.

Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2016. március 24-én a 315-ös érték alatt marad, a Kötvény évi 40%-os kamatot fizet a negyedik Kamatfizetési időszakra (a futamidő negyedik évére) és visszaváltásra kerül 2016. március 30-án. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2016. március 24-én egyenlő 315-tel vagy meghaladja a 315-ös értéket, a Kötvény 0%-os kamatot fizet a negyedik Kamatfizetési időszakra (a futamidő negyedik évére) és nem kerül visszaváltásra 2016. március 30-án.

Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2017. március 28-án a 315-ös érték alatt marad, a Kötvény évi 50%-os kamatot fizet az ötödik Kamatfizetési időszakra (a futamidő ötödik évére) és visszaváltásra kerül 2017. március 30-án. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2017. március 28-án egyenlő 315-tel vagy meghaladja a 315-ös értéket, a Kötvény 0%-os kamatot fizet az ötödik Kamatfizetési időszakra (a futamidő ötödik évére) és nem kerül visszaváltásra 2017. március 30-án.

Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2018. március 27-én a 315-ös érték alatt marad, a Kötvény évi 60%-os kamatot fizet a hatodik Kamatfizetési időszakra (a futamidő hatodik évére) lejáratkor. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2018. március 27-én egyenlő 315-tel vagy meghaladja a 315-ös értéket, a Kötvény 0%-os kamatot fizet a hatodik Kamatfizetési

	időszakra (a futamidő hatodik évére) lejáratkor. A Kötvény a Visszaváltás Napjára vagy a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.
iii. Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	A Kötvény az egyes Kamatfizetési időszakok utolsó napján (Visszaváltás Napján vagy Lejárat Napján), utólag, egy összegben fizethet kamatot az adott Kamatfizetési időszakra vonatkozóan. A Mögöttes termék alakulásától függően előfordulhat, hogy a Kötvény egyáltalán nem fizet kamatot.
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	Reuters ECB37 oldala, amely az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam alakulását mutatja a Kamatláb Meghatározásának Napjain. Amennyiben a Reuters megfelelő oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mögöttes Termék értékét, úgy az EKB honlapja (www.ecb.int) alkalmazandó a kamat meghatározására.
v. Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
vi. EHM Minimális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
vii. Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
viii. EHM Maximális Kamatláb esetén:	Nem alkalmazandó
ix. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	2013. március 26. 2014. március 27. 2015. március 26. 2016. március 24. 2017. március 28. 2018. március 27.
x. Első Kamatfizetési nap:	Lásd: Képlet (Kamatláb) pontja a Végleges Feltételeknek
xi. További Kamatfizetési nap(ok):	Lásd: Képlet (Kamatláb) pontja a Végleges Feltételeknek
xii. Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
xiii. Egyéb rendelkezések:	Nem alkalmazandó
A KÖTVÉNYEK TÖRLESZTÉSÉVEL, LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
A Kötvények Törlesztése:	Lejáratkor egy összegben

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:	<p>A Kibocsátó jogosult valamennyi Kötvényt a Kötvénytulajdonosokhoz intézett egyoldalú nyilatkozattal megvásárolni 2013. március 28-án, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2013. március 26-án a 315-ös érték alatt marad.</p> <p>A Kibocsátó jogosult valamennyi Kötvényt a Kötvénytulajdonosokhoz intézett egyoldalú nyilatkozattal megvásárolni 2014. március 31-én, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2014. március 27-én a 315-ös érték alatt marad.</p> <p>A Kibocsátó jogosult valamennyi Kötvényt a Kötvénytulajdonosokhoz intézett egyoldalú nyilatkozattal megvásárolni 2015. március 30-án, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2015. március 26-án a 315-ös érték alatt marad.</p> <p>A Kibocsátó jogosult valamennyi Kötvényt a Kötvénytulajdonosokhoz intézett egyoldalú nyilatkozattal megvásárolni 2016. március 30-án, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2016. március 24-én a 315-ös érték alatt marad.</p> <p>A Kibocsátó jogosult valamennyi Kötvényt a Kötvénytulajdonosokhoz intézett egyoldalú nyilatkozattal megvásárolni 2017. március 30-án, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2017. március 28-án a 315-ös érték alatt marad.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó él a lejárat előtti vétel jogával, nem kevesebb mint 2 munkanappal a vételt megelőzően közzététel formájában értesíti a Kötvénytulajdonosokat (visszaváltás). A visszaváltásra csak ilyen értesítés alapján kerülhet sor. Ezen értesítésnek visszavonhatatlannak kell lennie, és tartalmaznia kell a Visszaváltás Napját.</p>
Lejárat előtti Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	Névérték
A KÖTVÉNYEKKEL 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 - 00833301 - 40000008
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 2012. március 28-án, 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 10.000,- Ft névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 15.000.000.000,- 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 16.2. számú fejezete tárgyalja.
Az Allokáció időpontja:	2012. március 28.
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

	<p>fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra az ajánlattevők között.</p> <p>Az aukciós ajánlatokat a Kibocsátó teljes mértékben is visszautasíthatja.</p>
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2012. március 29-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
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Felügyelet az Alaptájékoztató közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2011. július 18-án kelt, KE-III-371/2011. számú és 2011. szeptember 14-én kelt KE-III-466/2011 számú határozatai.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2011. április 20-án kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2012. március 5-én kelt 2012/13. 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:	HU0000349899
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