

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. május 20.

**Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
legfeljebb 15.000.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba  
hozatala a Raiffeisen 2010-2011. 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 2010. május 20-án kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval, annak 2010. szeptember 1-jén kelt 1. számú és 2011. május 11-én kelt 2. számú kiegészítéseivel együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató, valamint annak 1. és 2. számú kiegészítéseinek együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és kiegészítései a [www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu) weboldalon megtekinthetők, letölthetők és az értékesítési helyeken igényelhetők.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Private Banking XVII. 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:	2011. május 25.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2011. május 25.
Elszámolási Nap:	2011. május 25.
Okirat Értéknapja:	2011. május 25.

Lejárat Napja:	2014. május 26.
Futamidő:	3 év (2011. május 25-től 2014. május 26-ig)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált Kamatozású
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>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>Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	
i. Mögöttes termék:	A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam.
ii. Képlet (Kamatláb):	<p>A kamatláb a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> $10\% * n/N, \text{ ahol:}$ <p>n=azon napok száma, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 250 és 295 között van (beleértve a 250-es és a 295-ös értéket is);</p> <p>N=365;</p> <p>a képletben szereplő 10%-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 250 és 295 között van (beleértve a 250-es és a 295-ös értéket is). Azokon a napokon, amikor az</p>

	<p>MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 250-es érték alatt marad, vagy meghaladja a 295-ös értéket, <b>kamat nem kerül felhalmozásra</b>. Azokon a napokon, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam nem kerül meghatározásra, a megelőző utolsó munkanap MNB által megállapított hivatalos euró/forint 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:	A Kötvény évente fizet kamatot és lejáratkor.
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	<p>Reuters HUFÉ oldala, amely az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyamot mutatja.</p> <p>Amennyiben a Reuters HUFÉ oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mőgöttes Termék értékét, úgy az MNB honlapja (<a href="http://www.mnb.hu">www.mnb.hu</a>) alkalmazandó a Kamatláb meghatározására.</p>
v. Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
vi. Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Az adott Kamatfizetési Időszakra eső Kamatláb az adott Kamatfizetési időszak végén, annak utolsó munkanapján kerül meghatározásra.
viii. Első Kamatfizetési nap:	2012. május 25.
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	2013. május 27. 2014. május 26.
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 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 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 - 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 2011. május 23-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:	2011. május 23.
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 aukciós ajánlatokat a Kibocsátó teljes mértékben is visszautasíthatja.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2011. május 24-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 2010. július 8-án kelt, EN-III/TTE-264/2010. számú, 2010. szeptember 9-én kelt, EN-III/TTE-367/2010. számú és 2011. május 11-én kelt KE-III-237/2011. számú határozatai.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2010. április 30-án kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2011. május 16-án kelt 2011/10. 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:	HU0000347752
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., Treasury főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.	Telefon: 484-48-54 484-48-03 484-48-08 484-47-09 Fax: 266-25-54