

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2010. március 22.

**Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
legfeljebb 4.000.000.000,- Ft össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba
hozatala a Raiffeisen 2009-2010. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű
Kötvényprogramja keretében**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2009. május 11-én kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval, annak 2009. július 1-jén kelt 1. számú, 2009. szeptember 3-án kelt 2. számú és 2010. március 2-án kelt 3. számú kiegészítéseivel 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 kiegészítései a www.raiffeisen.hu weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthetők.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Private Banking IV. 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:	1.000.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	1.000 darab
(ii) Részleté:	1.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2010. március 25.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2010. március 25.
Elszámolási Nap:	2010. március 25.
Okirat Értéknapja:	2010. március 25.

Lejárat Napja:	2013. március 25.
Futamidő:	3 év (2010. március 25-től 2013. március 25-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.
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):	Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2011. március 23-án 290,00 alatt marad, a Kötvény évi 8,00 %-os kamatot fizet és visszaváltásra kerül 2011. március 25-én. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2011. március 23-án egyenlő 290,00-nel vagy meghaladja a 290,00-et, a Kötvény nem fizet kamatot és nem kerül visszaváltásra 2011. március 25-én. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2012. március 22-én 290,00 alatt marad, a Kötvény 16,00 %-os kamatot fizet a futamidő első két évére és visszaváltásra kerül 2012. március 26-án. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2012. március 22-én egyenlő 290,00-nel vagy meghaladja a 290,00-et, a Kötvény nem fizet kamatot és

	<p>nem kerül visszaváltásra 2012. március 26-án.</p> <p>Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2013. március 21-én 290,00 alatt marad, a Kötvény 24,00 %-os kamatot fizet a teljes futamidőre lejáratkor. Amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2013. március 21-én egyenlő 290,00-nel vagy meghaladja a 290,00-et, a Kötvény nem fizet kamatot lejáratkor.</p> <p>A Kötvény a Visszaváltás Napjára vagy a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.</p>
iii. Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	<p>A Kötvény a Visszaváltás Napján vagy a Lejárat Napján, utólag, egy összegben fizethet kamatot a Visszaváltás Napjára (visszaváltás esetén), vagy a teljes futamidőre vonatkozóan.</p> <p>A Mögöttes termék alakulásától függően előfordulhat, hogy a Kötvény egyáltalán nem fizet kamatot.</p>
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	<p>Reuters ECB37 oldala, amely az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam alakulását mutatja 2011. március 23-án, 2012. március 22-én és 2013. március 21-én.</p> <p>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.</p>
v. Minimális Kamatláb:	Évi 0 %
vi. Maximális Kamatláb:	24,00 % a teljes futamidőre
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	<p>2011. március 23.</p> <p>2012. március 22.</p> <p>2013. március 21.</p>
viii. Első Kamatfizetési nap:	Lásd: Képlet (Kamatláb) pontja a Végleges Feltételeknek
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	Lásd: Képlet (Kamatláb) pontja a Végleges Feltételeknek
x. Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
xi. 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 2011. március 25-én, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2011. március 23-án 290,00 alatt marad.</p> <p>A Kibocsátó jogosult valamennyi Kötvényt a Kötvénytulajdonosokhoz intézett egyoldalú nyilatkozattal megvásárolni 2012. március 26-án, amennyiben az EKB által megállapított euró/forint deviza árfolyam 2012. március 22-én 290,00 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 lenni és tartalmaznia kell a Visszaváltás Napját.</p>
Lejárat előtti Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	Névérték
A KÖTVÉNYEKSEL 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 2010. március 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:	5 darab, egyenként 1.000.000,- Ft névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 4.000.000.000,- 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:	2010. március 23.
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 Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2010. március 24-én 09:00 óráig, az értékesítési helyeken kifüggesztett hirdetményben.
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények BÉT-re vagy más szabályozott értékpapírpiacon történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	Nem alkalmazandó
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Felügyelet az Alaptájékoztató közzétételét jóváhagyó engedélyének dátuma és száma:	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2009. június 9-én kelt, EN-III/KK-4/2009. számú határozata, 2009. július 10-én kelt EN-III/KK-8/2009. számú

	határozata, 2009. szeptember 9-én kelt EN-III/KK-17/2009. számú határozata, 2010. március 16-án kelt EN-III/TTE-81/2010. számú határozata.
A Kibocsátó határozata a Forgalmba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2009. május 11-én kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos dokumentumok elkészítésére és aláírására. A Kibocsátó Igazgatósága 2010. február 23-án kelt 1. számú határozatában jóváhagyta a Kötvényprogram keretösszegének felemelését 100 milliárd forintra. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2010. március 12-én kelt 2010/5. 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:	HU0000345392
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