

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2010. április 20.

**Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
legfeljebb 30.000.000,- euró 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 V. Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Euró
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	10.000.000,- euró
(ii) Részlet össznévértéke:	10.000.000,- euró
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	50,- euró
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	200.000 darab
(ii) Részleté:	200.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2010. április 23.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2010. április 23.
Elszámolási Nap:	2010. április 23.

Okirat Értéknapja:	2010. április 23.
Lejárat Napja:	2013. április 23.
Futamidő:	3 év (2010. április 23-tól 2013. április 23-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:	A Magyar Nemzeti Bank (MNB) által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam.
ii. Képlet (Kamatláb):	<p>A kamatláb a következő képlet alapján kerül megállapításra:</p> <p>$5,00\% * n1 / N$, ahol:</p> <p>$n1$=azon napok száma a futamidő alatt, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 255,00 és 275,00 között van (beleértve a 255,00-ös és a 275,00-ös értéket is);</p> <p>$2,50\% * n2 / N$, ahol:</p> <p>$n2$=azon napok száma a futamidő alatt, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza</p>

	<p>árfolyam vagy (i) 235,00 és 255,00 között van (beleértve a 235,00-ös, de nem beleértve a 255,00-ös értéket); vagy (ii) 275,00 és 295,00 között van (nem beleértve a 275,00-ös, de beleértve a 295,00-ös értéket);</p> <p>N=365</p> <p>Az első képletben szereplő 5,00%-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 255,00 és 275,00 között van (beleértve a 255,00-ös és a 275,00-ös értéket is).</p> <p>A második képletben szereplő 2,50%-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam vagy (i) 235,00 és 255,00 között van (beleértve a 235,00-ös, de nem beleértve a 255,00-ös értéket) vagy (ii) 275,00 és 295,00 között van (nem beleértve a 275,00-ös, de beleértve a 295,00-ös értéket).</p> <p>Azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam a 235,00-ös érték alatt marad, vagy meghaladja a 295,00-ös értéket, kamat nem kerül felhalmozásra.</p> <p>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.
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	<p>Reuters HUF/EUR oldala, amely az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyamot mutatja.</p> <p>Amennyiben a Reuters HUF/EUR oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Működés Termék értékét, úgy az MNB honlapja (www.mnb.hu) alkalmazandó a Kamatláb meghatározására.</p>
v. Minimális Kamatláb:	Évi 0 %
vi. Maximális Kamatláb:	Évi 5,00%
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:	2011. április 26.
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	2012. április 23. 2013. április 23.
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:	Nem alkalmazandó
Lejárat előtti Visszaváltási Összeg Kötvényenként:	Nem alkalmazandó
A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények
A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények.
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	Nem alkalmazandó
ÉRTÉKESÍTÉS	
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 2010. április 21-én, 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:	10 darab, egyenként 50,- euró névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 30.000.000,- 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 16.3. számú fejezete tárgyalja.
Az Allokáció időpontja:	2010. április 21.
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. április 22-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 Forgalomba 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 30-án kelt 2010/6. 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:	HU0000345194
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