

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2010. augusztus 25.

### **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 együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató a [www.raiffeisen.hu](http://www.raiffeisen.hu) weboldalon megtekinthető és az értékesítési helyeken igényelhető.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Private Banking VIII. Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Forint
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	5.000.000.000,- Ft
(ii) Részlet össznévértéke:	5.000.000.000,- Ft
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	10.000,- Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	500.000 darab
(ii) Részleté:	500.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2010. augusztus 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2010. augusztus 30.
Elszámolási Nap:	2010. augusztus 30.
Okirat Értéknapja:	2010. augusztus 30.
Lejárat Napja:	2013. február 28.

Futamidő:	2010. augusztus 30-tól 2013. február 28-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> <p><math>8,50\% * n/N</math>, ahol:</p> <p>n=azon napok száma, melyeken az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 250,00 és 308,50 között van (beleértve a 250,00-es és a 308,50-es értéket is);</p> <p>N=365;</p> <p>a képletben szereplő 8,50%-os éves kamat egy napra eső része felhalmozásra kerül azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 250,00 és 308,50 között van (beleértve a 250,00-es és a 308,50-es értéket is). Azokon a napokon, amikor az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam 250,00-es érték</p>

	<p>alatt marad, vagy meghaladja a 308,50-es 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 HUF/E oldal, amely az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyamot mutatja.</p> <p>Amennyiben a Reuters HUF/E oldal nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Működési 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:	2011. augusztus 30.
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	2012. augusztus 30. 2013. február 28.
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 előállítási 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 2010. augusztus 26-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:	Nem alkalmazandó
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:	2010. augusztus 26.
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 Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2010. augusztus 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 2010. július 8-án kelt, EN-III/TTE-264/2010. számú határozata.
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 2010. augusztus 18-án kelt 2010/14. számú Csoportszintű Kockázatkezelési 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:	HU0000346242
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