

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

2010. december 3.

### **Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság legfeljebb 10.000.000.000,- 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 és annak 2010. szeptember 1-jén 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](http://www.raiffeisen.hu) weboldalon megtekinthető, leölthető és az értékesítési helyeken igényelhető.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen Private Banking IX. 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:	2010. december 8.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2010. december 8.
Elszámolási Nap:	2010. december 8.
Okirat Értéknapja:	2010. december 8.

Lejárat Napja:	2011. december 8.
Futamidő:	Egy év (2010. december 8-tól 2011. december 8-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 Kötvény kamata a következő módon kerül kiszámításra:</p> <p><i>Amennyiben</i> az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam a Kamatláb Meghatározásának Napján egyenlő 250-nel vagy a 250-es érték alatt marad, akkor a Kötvény nem fizet kamatot.</p> <p><i>Amennyiben</i> az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam (a képletben: "MNB fixing") a Kamatláb Meghatározásának Napján 250 és 265 között van (nem beleértve sem a 250-es, sem a 265-ös értéket), akkor a Kötvény éves kamatlába a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> $\text{Kamatláb} = \frac{\text{MNB. fixing} - 250}{15} * 10,00\%$

	<p><i>Amennyiben</i> az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam a Kamatláb Meghatározásának Napján 265 és 285 között van (beleértve a 265-ös és a 285-ös értéket is), akkor a Kötvény évi 10,00% kamatot fizet.</p> <p><i>Amennyiben</i> az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam (a képletben: "MNB fixing") a Kamatláb Meghatározásának Napján 285 és 300 között van (nem beleértve sem a 285-ös, sem a 300-as értéket), akkor a Kötvény éves kamatlába a következő képlet alapján kerül kiszámításra:</p> $\text{Kamatláb} = 10,00\% - \left( \frac{\text{MNB.fixing} - 285}{15} * 10,00\% \right)$ <p><i>Amennyiben</i> az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyam a Kamatláb Meghatározásának Napján egyenlő 300-zal vagy meghaladja a 300-as értéket, akkor a Kötvény nem fizet kamatot.</p> <p>A Kötvény a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.</p>
iii. Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	A Kötvény lejáratkor fizet kamatot.
iv. Alkalmazott képernyőoldal:	Reuters HUFÉ oldala, amely az MNB által megállapított hivatalos euró/forint deviza árfolyamot mutatja.
	Amennyiben a Reuters HUFÉ oldala nem hozzáférhető vagy azon nem teszik közzé a Mögöttes Termék értékét, úgy az MNB honlapja ( <a href="http://www.mnb.hu">www.mnb.hu</a> ) alkalmazandó a Kamatláb meghatározására.
v. Minimális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
vi. Maximális Kamatláb:	Nem alkalmazandó
vii. Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	A Kamatláb a lejáratot megelőző második munkanapon kerül meghatározásra (2011. december 6-án).
viii. Első Kamatfizetési nap:	Lejárat Napja (2011. december 8.)
ix. További Kamatfizetési nap(ok):	Nem alkalmazandó
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 KÖTVÉNYEKSEL 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. december 6-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 10.000.000.000,- 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. december 6.
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. december 7-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 és 2010. szeptember 9-én kelt, EN-III/TTE-367/2010. 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. október 26-án kelt 2010/16. számú Csoportszintű Kockázatkezelési Bizottsági határozata hagyta jóvá.
Központi Értékpapír számla 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:	HU0000346762
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