

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2010. április 27.

**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 Kamatozó Euró V. Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	Euró
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	20.000.000,- euró
(ii) Részlet össznévértéke:	20.000.000,- euró
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	50,- euró
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	400.000 darab
(ii) Részleté:	400.000 darab
Forgalomba hozatal napja:	2010. április 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2010. április 30.
Elszámolási Nap:	2010. április 30.
Okirat Értéknapja:	2010. április 30.

Lejárat Napja:	2013. április 30.
Futamidő:	3 év (2010. április 30-tól 2013. április 30-ig)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Fix 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.
KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)	
Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések	
(i) Kamatláb[[ak]]:	Évi 2,70 % A Kötvény a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.
(ii) EHM	2,70 %
(iii) Fix Kamatösszeg(ek):	Nem alkalmazandó.
(iv) Első Kamatfizetési nap:	2011. május 2.
(v) További Kamatfizetési nap(ok):	2012. május 2. 2013. április 30.
(vi) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó.
(vii) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	Nem alkalmazandó.
(viii) Egyéb rendelkezések:	Nem alkalmazandó.
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó.
Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó.

Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő 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 előállítási 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 28-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:	10 darab 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 28.
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. április 29-én 9:00 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.
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. április 16-án kelt 2010/8. 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:	HU0000345707
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