

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2014. május 27.

**Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
legfeljebb 5.000.000,- euró össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba
hozatala a Raiffeisen 2013-2014. 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 2013. június 18-án kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval és annak 2013. szeptember 2-án kelt 1. számú valamint a 2014. május 15-én kelt 2. számú kiegészítésével együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató, valamint annak 1. és 2. számú kiegészítésének együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató és annak 1. és 2. számú kiegészítése a www.raiffeisen.hu weboldalon megtekinthető, letölthető és az értékesítési helyeken igényelhető.

Kibocsátó:	Raiffeisen Bank Zrt.
(i) Sorozatszám / Sorozat megjelölése:	Raiffeisen 2,75% TB 191220 EUR Kötvény
(ii) Részletszám:	01
Meghatározott Pénznem:	euró
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	1.000.000,- euró
(ii) Részlet össznévértéke:	1.000.000,- euró
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként):	Minimális forgalomba hozatali árat (aukciós limitárat) nem határoz meg a Kibocsátó.
Névérték Kötvényenként:	50,- euró
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	20.000 darab
(ii) Részleté:	20.000 darab
Forgalomba hozatal Napja:	2014. május 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2014. május 30.
Elszámolási Nap:	2014. május 30.
Okirat Értéknapja:	2014. május 30.

Lejárat Napja:	2019. december 20.
Futamidő:	2014. május 30-tól 2019. december 20-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.
KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT FIZETÉSRE KERÜL)	
Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések	
(i) Kamatláb[[ak]]:	Évi 2,75 % A Kötvény csak a Lejárat Napján fizeti ki a Kötvény után esedékes kamatot. A Kötvény a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.
(ii) EHM	2,59 %, 100%-os forgalomba hozatali áron, azaz névértéken (a Forgalomba hozatal Napjára számított érték)
(iii) Fix Kamatösszeg(ek):	Nem alkalmazandó
(iv) Első Kamatfizetési nap:	2019. december 20. A Kötvény a futamidő alatt csak egyszer, a Lejárat Napján fizet kamatot a teljes futamidőre.
(v) További Kamatfizetési nap(ok):	Nem alkalmazandó
(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 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 2014. május 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:	Nem alkalmazandó
Minimális forgalomba hozatali ár:	Nem alkalmazandó
Minimális ajánlattételi mennyiség:	500 darab 50,- euró névértékű Kötvény
Maximális ajánlattételi mennyiség:	Nem alkalmazandó
Túljegyzés – felső limit:	A Kibocsátó legfeljebb összesen 15.000.000,- 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:	2014. május 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 aukciós ajánlatokat a Kibocsátó teljes mértékben is visszautasíthatja.
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	2014. május 29-én 9:00 óráig, az értékesítési helyeken kifüggesztett hirdetőanyagban.
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 2013. július 18-án kelt H-KE-III-483/2013. számú, a 2013. szeptember 16-án kelt H-KE-III-665/2013. számú valamint a 2014. május 15-én kelt H-KE-III-378/2014 számú határozatai.
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	A Kibocsátó Igazgatósága 2013. június 10-én kelt 1. számú határozatával felhatalmazást adott a Kötvényprogram felállítására, az azzal kapcsolatos

	dokumentumok elkészítésére és aláírására. Jelen Sorozatrészlet forgalomba hozatalát a Kibocsátó 2014. május 23-án kelt 2014/14. 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:	HU0000354816
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. Pénz-, Deviza- és Tőkepiaci Főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.	Telefon: 484-48-54 484-48-03 484-48-08 484-47-09 Fax: 266-25-54