

2011. január 26.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**2010. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében**  
**maximum 300.000.000, HUF össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatalának**  
**végleges feltételei**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Kötvényfeltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2010. június 3-án kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen dokumentum a fenti Alaptájékoztatóval együtt olvasandó.

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

A „Torony kötvény 1.” kötvény (a továbbiakban: Kötvény) megvásárlóinak fix kamatot biztosít. A kötvény által lejáratkor — 1 év után — fizetendő évesített kamat a feltétel teljesülése esetén 9,50% vagy a feltétel nem teljesülése esetén 0,10%.

**A kötvény személyenként minimum 1.000.000 HUF össznévértékben jegyezhető, és kizárólag a K&H Banknál Privát banki keretszerződéssel rendelkező ügyfelek jegyezhetik.**

<b>Kibocsátó:</b>	<b>K&amp;H Bank Zrt. 1051 Budapest Vigadó tér 1.</b>
(i) Sorozat megjelölése:	Torony kötvény 1.
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott pénznem:	HUF
<b>Össznévérték:</b>	
(i) Sorozat össznévértéke:	Maximum 300.000.000 HUF
(ii) Részlet össznévértéke:	Maximum 300.000.000 HUF
Forgalomba hozatali árfolyam kötvényenként:	2011.02.02 99,9179% 2011.02.08 100,0000% 2011.02.01 99,9042% 2011.02.07 99,9863% 2011.01.31 99,8905% 2011.02.04 99,9452% 2011.01.28 99,8495% 2011.02.03 99,9316%
Névérték kötvényenként:	100.000 HUF
<b>Darabszám:</b>	
(i) Sorozaté:	Maximum 3.000
(ii) Részleté	Maximum 3.000
Forgalomba hozatal napja:	2011. február 10.
Értéknapi	2011. február 10.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2011. február 10.
Elszámolási nap:	2011. február 10.
Dematerializált okirat értéknapi:	2011. február 10.
Lejárat napja:	2012. február 10.
Futamidő:	1 év
Kötvény típusa:	Indexált kamatozású, ahol a kamatozás feltétel teljesüléséhez kötött
Kamatbázis:	Tényleges/365
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Következő munkanap szabály
Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
<b>KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>	
<b>Indexált kamatozású kötvényekkel összefüggő rendelkezések</b>	
i. Mögöttes termék (Index vagy Formula):	EUR/HUF bankközi piaci árfolyamra vonatkozó digitális opció
ii. Kamatfizetés gyakorisága, kamatfizetési időszak hossza:	A futamidő végén
iii. Alkalmazott képernyőoldal:	REUTERS EURHUF=D2 oldal

iv. Kamatláb lejáratkor	9,5% abban az esetben, amennyiben az árfolyam figyelési időszakban a bankközi devizapiaci EURHUF árfolyam nem lép ki a 240,00-311,00 árfolyamsávból, illetve nem érinti a sáv egyik szélét sem. Az árfolyam figyelési időszak 2011/02/10 budapesti idő szerinti reggeli 0:00-tól 2012/02/08 budapesti idő szerinti 12:00 óráig tart.  A fenti feltétel nem teljesülése esetén (azaz, amennyiben az árfolyam figyelési időszakban a bankközi devizapiaci EURHUF árfolyam kilép a 240,00-311,00 árfolyamsávból, vagy megérinti a sáv bármelyik szélét) a kamatláb 0,10 %.
v. Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	Nem alkalmazandó
vi. Kamatláb(ak) meghatározásának napja(i):	Nem alkalmazandó
vii. Első kamatfizetési nap:	Lejárat napján
viii. További kamatfizetési nap(ok):	Nem alkalmazandó
ix. Meghatározott kamatfizetési időszak(ok):	A futamidő végén
x. Egyéb rendelkezések:	A kamat minden esetben a névérték százalékában értendő
xi. Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél	K&H Bank Zrt.
xii. Kamatfizetés helye	K&H Bank Zrt.-nél vezetett értékpapír-számla esetén az 'Ügyfélszámla', egyéb esetben az ügyfél értékpapír-számlájához kapcsolódó pénzszámla
xiii. Rendelkezések a kamatlábra vagy kamatösszegre vonatkozóan, amennyiben a kamatszámításnál az Index/Formula nem alkalmazható	Nem alkalmazandó
xiv. Változó kamatozású kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
xv. Diszkont kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
xvi. Fix kamatozású kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
<b>A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>	
<b>A Kötvények törlesztése</b>	
i. Visszaváltás a kötvénytulajdonosok döntése alapján:	Nem alkalmazandó
ii. Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján	Nem alkalmazandó
iii. A Kötvény lejárat előtti visszaváltása:	-
iv. Kibocsátó által választott visszaváltási nap	-
v. Kötvények visszaváltási értéke lejárat előtti visszaváltáskor:	-
vi. Tőke és kamatfizetés helye	-
vii. Egyéb rendelkezések:	-
viii. Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél	-
ix. Tájékoztató a visszaváltásról	-
x. Kötvényenkénti választott visszaváltási összeg és számításának módja (amennyiben van):	-
xi. Amennyiben részben is visszaváltható:	-
xii. Minimális visszaváltási összeg	-
xiii. Maximális visszaváltási összeg	-
xiv. Kiválasztás módszere	-
xv. Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>A KÖTVÉNYEK LEJÁRATÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK</b>	
<b>A Kötvények törlesztése</b>	

i. Kötvények visszaváltási értéke:	A névérték 100%-a + 9,50% kamat egy évre a feltétel teljesülése esetében  vagy  A névérték 100%-a + 0,10% kamat egy évre a feltétel nem teljesülése esetében
ii. Fizetés napja:	2012. február 10.
iii. Egyéb rendelkezések:	A kamat a névérték százalékában értendő
iv. Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél	K&H Bank Zrt.
v. Tőke és kamatfizetés helye	K&H Bank Zrt.-nél vezetett értékpapír-számla esetén az 'Ügyfélszámla', egyéb esetben az ügyfél értékpapír-számlájához kapcsolódó pénzszámla
vi. Tájékoztató a lejáratról:	A Bank hirdetményében. <a href="http://www.kh.hu">www.kh.hu</a>
<b>A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
i. A Kötvények típusa:	Névre szóló
ii. A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
iii. Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	-
<b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>	
i. Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
ii. A forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
iii. A forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
iv. A forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Zrt. bankfiókjai
v. Befektetői kör:	Jegyzés csak a K&H Banknál Privát banki keretszerződéssel rendelkező ügyfétől illetve annak javára fogadható el.
vi. Jegyzési garanciavállaló (ha van ilyen):	-
vii. A jegyzési időszak kezdete:	2011. január 28.
viii. A jegyzési időszak zárása:	2011. február 8. de a Kibocsátó ezt megelőzően is, három jegyzési nap elteltével bármelyik jegyzési napon dönthet a jegyzés lezárásáról, amennyiben a felkínált 300.000.000. HUF névértékű kötvény lejegyzésre került.
ix. Maximális forgalomba hozatali hozam (ha van ilyen):	-
x. Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
xi. Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként:	1.000.000 HUF (névértéken)
xii. Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként:	-
xiii. Túljegyzés:	A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el.
xiv. Aluljegyzés:	A Kibocsátónak joga van eredménytelennek tekinteni a jegyzést amennyiben legalább 300.000.000 HUF össznévértékben nem történik jegyzés.
xv. Az Allokáció időpontja:	2011. február 10.
xvi. Az Allokáció módja:	Kártyaleosztásos módszerrel történik.
xvii. Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	<a href="http://www.kh.hu">www.kh.hu</a> 2011. február 10.
<b>TŐZSDEI BEVEZETÉS</b>	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	-
<b>ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK</b>	
A Kibocsátási Programra adott PSzÁF hatósági engedély:	EN-III/TTE-266/2010. számú
A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	2010. március 30. napján kelt NAPC döntés

Hitelminősítés	-
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN azonosító:	HU0000 347117
Kockázati besorolás:	Óvatos
Komplexitás:	Komplex
Egyéb:	OBA garantált

**K&H Bank Zrt.**