

2012. április 19.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
együttesen 100.000.000.000 Ft keretösszegű, K&H Bank Zrt. Kötvényprogram 2011-2012.
elnevezésű kibocsátási programja keretében
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 2011. 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 weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

A „K&H Erős forint” kötvény (a továbbiakban: Kötvény) kiemelt kamatot fizet a forint erősödése esetén. A Kötvény a 297-es árfolyamszinthez képest mért százalékos erősödés 3,3-szorosát (de maximum 16%-ot) fizeti lejárakor kamatként, 0,1% minimum kamatszint mellett.

Kibocsátó:	K&H Bank Zrt. 1095 Budapest Lechner Ödön fasor 9.	
(i) Sorozat megjelölése:	K&H Erős forint kötvény	
(ii) Részlet száma:	1	
Meghatározott pénznem:	HUF	
Össznévérték:		
(i) Sorozat össznévértéke:	300.000.000 HUF	
(ii) Részlet össznévértéke:	300.000.000 HUF	
Forgalomba hozatali árfolyam kötvényenként:	2012.04.23	99,7704%
	2012.04.24	99,7868%
	2012.04.25	99,8031%
	2012.04.26	99,8195%
	2012.04.27	99,8359%
	2012.05.02	99,9179%
	2012.05.03	99,9343%
	2012.05.04	99,9507%
Névérték kötvényenként:	100.000 HUF	
Darabszám:		
(i) Sorozaté:	3.000	
(ii) Részleté:	3.000	
Forgalomba hozatal napja:	2012. május 7.	
Értéknapi:	2012. május 7.	
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2012. május 7.	
Elszámolási nap:	2012. május 7.	
Dematerializált okirat értéknapi:	2012. május 7.	
Lejárat napja:	2013. május 7.	
Futamidő:	1 év	
Kötvény típusa:	Indexált kamatozású, ahol a kamatozás feltétel teljesüléséhez kötött	
Kamatbázis:	Tényleges/365	
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított Következő Munkanap Szabály	
Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal	
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.	
KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK		
Indexált kamatozású kötvényekkel összefüggő rendelkezések		
i. Mögöttes termék (Index vagy Formula):	EUR/HUF bankközi piaci árfolyamra vonatkozó opció	

ii. Kamatfizetés gyakorisága, kamatfizetési időszak hossza:	A futamidő végén																																						
iii. Alkalmazott képernyőoldal:	MNB hivatalos EUR/HUF devizaárfolyam																																						
iv. Kamatláb lejáratkor	<p>A Kötvény a 297-es árfolyamszinthez képest mért százalékos forinterősödés 3,3-szorosát (maximum 16%-ot) fizeti lejáratkor kamatként. Garantált minimum kamat 0,1%.</p> <p>Képletszerűen: 0,1% + MAX (3,3 x (297 – „záró árfolyam”) / 297 ; 0)</p> <p>ahol: „záró árfolyam” = a Magyar Nemzeti Bank hivatalos EUR/HUF devizaárfolyama 2013. május 3-án.</p> <p>A Kötvény a maximális 16% kamatot abban az esetben fizeti ki, ha a „záró árfolyam” 282,69 vagy annál alacsonyabb lesz. A Kötvény 297,00 vagy annál magasabb „záró árfolyam” esetén a minimum 0,1% kamatot fizeti. 282,69-nél nagyobb és 297,00-nél kisebb árfolyamok esetén a kamatláb kiszámítása a megadott képlet alapján történik.</p> <p><u>Példa táblázat, mely kerek MNB árfolyamszintekhez kiszámolt kamatlábakat tartalmaz:</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>"záró árfolyam"</th> <th>kamatláb</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>>297</td> <td>0.10%</td> </tr> <tr> <td>297,00</td> <td>0.10%</td> </tr> <tr> <td>296,00</td> <td>1.21%</td> </tr> <tr> <td>295,00</td> <td>2.32%</td> </tr> <tr> <td>294,00</td> <td>3.43%</td> </tr> <tr> <td>293,00</td> <td>4.54%</td> </tr> <tr> <td>292,00</td> <td>5.66%</td> </tr> <tr> <td>291,00</td> <td>6.77%</td> </tr> <tr> <td>290,00</td> <td>7.88%</td> </tr> <tr> <td>289,00</td> <td>8.99%</td> </tr> <tr> <td>288,00</td> <td>10.10%</td> </tr> <tr> <td>287,00</td> <td>11.21%</td> </tr> <tr> <td>286,00</td> <td>12.32%</td> </tr> <tr> <td>285,00</td> <td>13.43%</td> </tr> <tr> <td>284,00</td> <td>14.54%</td> </tr> <tr> <td>283,00</td> <td>15.66%</td> </tr> <tr> <td>282.69</td> <td>16.00%</td> </tr> <tr> <td><282.69</td> <td>16.00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kamatláb kerekítés két tizedesre történik a matematikai kerekítés általános szabályai szerint.</p>	"záró árfolyam"	kamatláb	>297	0.10%	297,00	0.10%	296,00	1.21%	295,00	2.32%	294,00	3.43%	293,00	4.54%	292,00	5.66%	291,00	6.77%	290,00	7.88%	289,00	8.99%	288,00	10.10%	287,00	11.21%	286,00	12.32%	285,00	13.43%	284,00	14.54%	283,00	15.66%	282.69	16.00%	<282.69	16.00%
"záró árfolyam"	kamatláb																																						
>297	0.10%																																						
297,00	0.10%																																						
296,00	1.21%																																						
295,00	2.32%																																						
294,00	3.43%																																						
293,00	4.54%																																						
292,00	5.66%																																						
291,00	6.77%																																						
290,00	7.88%																																						
289,00	8.99%																																						
288,00	10.10%																																						
287,00	11.21%																																						
286,00	12.32%																																						
285,00	13.43%																																						
284,00	14.54%																																						
283,00	15.66%																																						
282.69	16.00%																																						
<282.69	16.00%																																						
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

A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK

A Kötvények törlesztése

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):	-

A KÖTVÉNYEK LEJÁRATÁVAL KAPCSOLATOS RENDELKEZÉSEK

A Kötvények törlesztése

i. Kötvények visszaváltási értéke:	A névérték 100 %-a + kamatláb, a fentebb vázolt feltételeknek megfelelően, a „Kamatfizetéssel összefüggő rendelkezések” rész „iv. Kamatláb lejáratkor” pontjában leírtak szerint.
ii. Fizetés napja:	2013. május 7.
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. www.kh.hu

A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

i. A Kötvények típusa:	Névre szóló
ii. A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
iii. Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	-

ÉRTÉKESÍTÉS

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:	A mellékletben felsorolt K&H Bank Zrt. fiókokban
v. Befektetői kör:	Nincs korlátozás
vi. Jegyzési garanciavállaló (ha van ilyen):	-
vii. A jegyzési időszak kezdete:	2012.04.23.
viii. A jegyzési időszak zárása:	2012.05.04. 12:00 órakor, 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 legfeljebb 1.000.000.000 HUF össznévértékben.
xiv. Aluljegyzés:	A Kibocsátónak joga van eredménytelennek tekinteni a jegyzést amennyiben legalább 300.000.000 HUF össznévértékben nem történik jegyzés.
xv. Az Allokáció időpontja:	2012.05.04.
xvi. Az Allokáció módja:	Időrendi módszerrel történik.
xvii. Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	www.kh.hu 2012.05.07.
TŐZSDEI BEVEZETÉS	
Tervezett tőzsdei bevezetés:	A Kibocsátó nem kezdeményezi a Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
Forgalomba hozatali korlátozások:	-
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
A Kibocsátási Programra adott PSzÁF hatósági engedély:	KE-III-369/2011. számú határozat
A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	2012.04.10. napján kelt NAPP döntés
A kötvény kibocsátásának célja:	Befektetési lehetőség biztosítása a K&H Bank ügyfelei részére, elősegítve a tőkepiaci források hatékony bevonását a bank üzleti tevékenységének finanszírozásához.
Hitelminősítés	-
Központi Értékpapírszámla Vezető	KELER vagy jogutódja
A KELER-től eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok):	Nem alkalmazandó
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN azonosító:	HU0000350160
Kockázati besorolás:	Óvatos
Komplexitás:	Komplex
Egyéb:	OBA garantált

Budapest, 2012.04.19.

Varga Mária
Befektetési szolgáltatások vezetője
K&H Bank Zrt.

Ország Mihály
Treasury vezetője