

2007. április 26.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2007. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében
maximum 2.000.000 EUR össznévértékű, névre szóló Kötvények forgalomba hozatalának
Végleges Feltételei

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2007. január 8-án kelt Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztatóval együtt olvasandó.

A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztató együttes olvasásával kap a befektető. Az Alaptájékoztató a www.kh.hu weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.

A K&H Orosz + Ázsia kötvény kamata a világ legdinamikusabban fejlődő régióinak teljesítményét tükröző tőzsdeindexekhez kötött. A tőzsdeindexek az indexkosárban szereplő részvényekből álló részvényportfolió legjobb teljesítményét másolják le.

A kötvény indexkosárában az alábbi négy tőzsdeindex szerepel:

1. RDX Russian Depositary Index
2. Hang Seng China Enterprises Index
3. The Nikkei-225 Index
4. KOSPI 200 index

Amennyiben a megfigyelési napok valamelyikén az Indexek kiugróan magas értéket érnek el a kötvény kiemelten magas kamatot fizet, amely a futamidő végén egy összegben kerül kifizetésre a kötvény névértékével együtt.

Amennyiben a futamidő végén az Indexek értéke a kezdeti értéknél alacsonyabb, a kötvény nem fizet kamatot, csak a kötvény névértéke kerül visszafizetésre.

Kibocsátó:	K&H Bank Nyrt 1051 Budapest Vigadó tér 1.
(i) Sorozat megjelölése:	K&H_Ázsia és Oroszország Részvény_A_EUR
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott Pénznem:	EUR
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	Max 2 millió EUR
(ii) Részlet össznévértéke:	Max 2 millió EUR
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	2007.05.02. – 99,9233% 2007.05.03. – 99,9329% 2007.05.04. – 99,9425% A diszkontáláshoz felhasznált képlet: $100\% / (1 + r * n / 365)$ ahol $r = 3,5\%$ $n =$ Elszámolási nap - Jegyzési nap (napokban megadva)
Névérték Kötvényenként:	25.000 EUR
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	Max 80
(ii) Részleté	Max 80
Forgalomba hozatal napja:	2007. május 10.
Értéknapi	2007. május 10.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007. május 10.
Elszámolási Nap:	2007. május 10.

Dematerializált Okirat Értéknapja:	2007. május 10.
Lejárat Napja:	2012. május 10.
Futamidő:	5 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	
	Indexált kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	2012. május 10.
Alkalmazandó Munkanap Szabály:	Módosított következő munkanap szabály (Budapest, Target, New York)
Felhalmozott kamat:	-
A forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános forgalomba hozatal
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Nyrt.
KAMATFIZETÉSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)	
Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések	Nem alkalmazandó
Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Alkalmazandó
(i.) Mögöttes termék (Index vagy Formula):	<p>i=1: RDX Russian Depository Index (Bloomberg: RDX Index)</p> <p>i=2: Hang Seng China Enterprises Index (Bloomberg: HSCEI Index)</p> <p>i=3: The Nikkei-225 Index (Bloomberg: NKY Index)</p> <p>i=4: KOSPI 200 index (Bloomberg: KOSPI2 Index)</p>
(ii.) Képlet (Kamatláb):	<p>Névérték * Max [0; Az indexkosár teljesítménye – 1]</p> $Az\ Indexkosár\ teljesítménye = \frac{1}{4} \sum_{i=1}^4 Index\ Értéke_i$ <p>ahol:</p> <p>Minden egyes Index esetében, amennyiben:</p> $\frac{Index_{i,10}}{Index_{i,0}} \geq 1$ <p>akkor:</p> $Index\ Értéke(i) = \text{Min} \left[150\% ; \text{Max}_{i=1..10} \frac{Index_{i,t}}{Index_{i,0}} \right]$ <p>egyébként:</p> $2) \quad Index\ Értéke(i) = \frac{Index_{i,10}}{Index_{i,0}}$

	Index (i,t) : Az Index (i) hivatalos Záró Értéke a félévente esedékes Megfigyelési Napokon Index (i,0) : Az Index hivatalos Záró Értéke a Kamatszámítás Kezdőnapján
(iii.) Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	Egyszer lejáratkor
(iv.) Alkalmazott képernyőoldal:	Bloomberg: RDX Index Bloomberg: HSCEI Index Bloomberg: NKY Index Bloomberg: KOSPI2 Index
(v.) Minimális Kamatláb:	-
(vi.) Maximális Kamatláb:	-
(vii.) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Lejáratkor
(viii.) Első Kamatfizetési Nap:	2012. 05.15.
(ix.) További Kamatfizetési Nap(ok):	-
(x.) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	-
(xi.) Egyéb rendelkezések:	Megfigyelési Napok: t=1: 2007. november 12,t=2: 2008.május 13, t=3: 2008. november 10,t=4: 2009. május 11, t=5: 2009. november 10,t=6: 2010. május 10, t=7: 2010. november 10,t=8: 2011 május 10, t=9: 2011. november 10,t=10: 2012 május 10
(xii) Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél	K&H Bank Nyrt.
(xiii) Rendelkezések a kamatlábra vagy Kamatösszegre vonatkozóan, amennyiben a Kamatszámításnál az Index/Formula nem alkalmazható	-
A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK	
A Kötvények Törlesztése:	2012. május 15.
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	A névérték 100%-a
Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:	Nem alkalmazandó
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	Nem alkalmazandó
A KÖTVÉNYEKSEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	-
ÉRTÉKESÍTÉS	
Forgalmazó:	K&H Bank Nyrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Nyrt. fiókjai
Jegyzési Garanciovállaló (ha van ilyen):	-
A Jegyzési időszak Kezdeté:	2007. május 2.
A Jegyzési időszak Zárása:	2007. május 4.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-

Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	-
Maximális ajánlattételi mennyiség:	-
Túljegyzés – felső limit:	2 millió EUR
<i>Aluljegyzés - alsó limit:</i>	0,8 millió EUR
Az Allokáció időpontja:	2007. május 7.
Az Allokáció módja:	Kártyaleosztás
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	www.kh.hu 2007. május 9.
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:	PSzÁF E-III/10.342/2007. számú
A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	2006. november 21. napján kelt VB 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 Kód:	HU0000339775
Egyéb:	-