

2007. november 05.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2007. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében
maximum 500.000.000 HUF 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 Luxuscikk kötvény a K&H Bank által kibocsátott 3 éves futamidejű, HUF-ban denominált kötvény, melynek hozama az arany és a világ legnevesebb luxuscikkeit forgalmazó cégek részvényeinek áralakulásától függ. A kötvény az árak alakulásától függően az első vagy a második év végén visszafizetheti a befektetett tőke 100%-t és annak kamatát. Ilyen esetben a konstrukció megszűnik az eredeti futamidőből még hátralévő időszakokra. Ha kedvezőtlenül teljesítenek a kötvény termékkosarában szereplő részvények, akkor a futamidő végén a befektetett tőke kerül visszafizetésre.

A kötvény termékkosarának összetétele:

- LVMH (Moët Hennessy Louis Vuitton SA): több luxusmárka termékeit forgalmazó cég. A cég által megvásárolt márkanevek: Louis Vuitton, Moët&Chandon, Dom Pérignon, Hennessy, Veuve Clicquot, Belvedere Vodka, Krug, Fendi, Sephora, DKNY, Marc Jacobs, Berluti, Givenchy, Celine, Gucci, Christian Dior Perfumes, Guerlain, De Beers, TAG Heuer, Zenith, Chaumet
- Compagnie Financiere Richemont SA: luxuscikkeket forgalmazó és gyártó cég. Termékpalettáján ékszerek, órák, bőrárak, írószerek, női és férfi ruhák szerepelnek. A céghez tartozó márkanevek: Cartier, IWC, Dunhill, Montblanc, Vacheron Constantin, Purdey, Baume&Mercier, Jaeger-LeCoultre, Lange&Söhne, Officine Panerai, Piaget, Lancel, Van Cleef&Arpels, Montegrappa, Chloé
- Porsche AG: luxus sportautók tervezésével, gyártásával és forgalmazásával foglalkozó cég. A cég modelljei közé tartozik: Porsche 911 Carrera, Targa, Turbo és Boxster. A cég foglalkozik motorok, vezetővédelmi berendezések tervezésével és gyártásával saját autói illetve más cégek számára. A Porsche világszerte értékesíti autóit.
- Arany: PM fixing a London Metals Exchange-en

A kötvény kamatfizetése:

Az 1. év végén: ha a kötvénykosárban szereplő valamennyi termék teljesítménye eléri vagy meghaladja a kezdő érték 100%-át, a kötvény lejár, az ügyfél visszakapja befektetett tőkét és 12% kamatot.

A 2. év végén: ha a kötvénykosárban szereplő valamennyi termék teljesítménye eléri vagy meghaladja a kezdő érték 100%-át, a kötvény lejár, az ügyfél visszakapja befektetett tőkét és 24% kamatot.

A 3. év végén: ha a kötvénykosárban szereplő valamennyi termék teljesítménye eléri vagy meghaladja a kezdő érték 100%-át, a kötvény lejár, az ügyfél visszakapja befektetett tőkét és 36% kamatot.

Kibocsátó:	K&H Bank Nyrt 1051 Budapest Vigadó tér 1.
(i) Sorozat megjelölése:	K&H_Luxus_A_HUF
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott Pénznem:	HUF

Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	Max 500.000.000 HUF
(ii) Részlet össznévértéke:	Max 500.000.000 HUF
Forgalomba hozatali [árfolyam/hozam] [Minimális/Maximális], (Kötvényenként):	97,25%
Névérték Kötvényenként:	1.000.000 HUF
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	Max 500 db
(ii) Részleté	Max 500 db
Forgalomba hozatal napja:	2007. november 23.
Értéknap	2007. november 23.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2007. november 23.
Elszámolási Nap:	2007. november 23.
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2007. november 23.
Lejárat Napja:	2010. november 23.
Futamidő:	3 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	
	Indexált kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/360
Kamatbázis megállapítási nap(ok)	A Megfigyelési Napokon
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.
KAMATFIZETÉSEL 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):	i=1: Arany (Bloomberg: GOLDLNPM Cmdty) i=2: LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA (Bloomberg: MC FP Equity) i=3: Compagnie Financiere Richemont SA (Bloomberg: CFR VX Equity) i=4: Porsche AG (Bloomberg: POR3 GR Equity)
(ii.) Képlet (Kamatláb):	Amennyiben az első Megfigyelési Napon valamennyi Index Értéke (i = 1-től 4-ig) a Kezdeti Index Érték 100%-val megegyezik vagy magasabb annál abban az esetben 12%, egyébként 0% Amennyiben a második Megfigyelési Napon valamennyi Index Értéke (i = 1-től 4-ig) a Kezdeti Index Érték 100%-val megegyezik vagy magasabb annál abban az esetben 24%, egyébként 0%

	Amennyiben a harmadik Megfigyelés Napon valamennyi Index Értéke (i = 1-től 4-ig) a Kezdeti Index Érték 100%-val megegyezik vagy magasabb annál abban az esetben 36%, egyébként 0%
(iii.) Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	A futamidő végén vagy a kötvény visszahívásakor
(iv.) Alkalmazott képernyőoldal:	Bloomberg: GOLDLNPM Cmdty Bloomberg: MC FP Equity Bloomberg: CFR VX Equity Bloomberg: POR3 GR Equity
(v.) Minimális Kamatláb:	-
(vi.) Maximális Kamatláb:	-
(vii.) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Megfigyelés Napokon
(viii.) Első Kamatfizetési Nap:	2 munkanappal azután a Megfigyelési Nap után, amikor a kötvény tőkeösszege visszafizetésre kerül
(ix.) További Kamatfizetési Nap(ok):	-
(x.) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	A futamidő végén vagy a kötvény visszahívásakor.
(xi.) Egyéb rendelkezések:	Megfigyelési Napok: t=1: 2008. november 24, t=2: 2009. november 23, t=3: 2010. november 23. Kezdeti Index Érték: Az indexek 2007. november 23-i értéke a megfelelő Bloomberg oldalak alapján. A kamat minden esetben a névérték százalékában értendő és a futamidő végén vagy a Kötvény visszahívásakor kerül kifizetésre.
(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:	2010. november 26.
Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:	A névérték 100%-a
Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:	Nem alkalmazandó
Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:	Alkalmazandó
(i.) Választott Visszaváltási Nap(ok):	A Megfigyelési Napok után 2 munkanappal
(ii.) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja (amennyiben van):	A Névérték 100%-a
(iii.) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv.) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-

A KÖTVÉNYEKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK

A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítási módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	<p>A kötvény abban az esetben kerül visszahívásra a Megfigyelési Napot követő 2. munkanapon névértéken, ha bármelyik Megfigyelési Napon valamennyi Index értéke (i = 1-től 4-ig) megegyezik vagy magasabb mint a Kezdeti Index Érték 100%-a. Ebben az esetben a fizetendő kamat a kamatfizetéssel összefüggő rendelkezések (ii.) pontja alapján kerül meghatározásra.</p> <p>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján: amennyiben annak feltételei fennállnak, és a Kibocsátó a Kötvények visszaváltásáról dönt, akkor a K&H Bank Kötvényprogramja Alaptájékoztatójának 2.3. a) pontjában meghatározott visszavásárlási opció alapján a befektető köteles a Kötvényeit visszaváltani.</p>
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. november 15.
A Jegyzési időszak Zárása:	2007. november 19.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	-
Maximális ajánlattételi mennyiség:	-
Túljegyzés – felső limit:	500.000.000 HUF
Aluljegyzés - alsó limit:	250.000.000 HUF
Az Allokáció időpontja:	2007. november 20.
Az Allokáció módja:	Időrendiség elve szerint
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	www.kh.hu 2007. november 22.
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	Nem alkalmazandó

a vonatkozó azonosítási szám(ok):	
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN Kód:	HU0000340872
Egyéb:	-