

2009. március 6.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**2008. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében**  
**maximum 5.000.000. 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 2008. március 14-én 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 'K&H kötvény 2009/1' kötvény (a továbbiakban: Kötvény) megvásárlóinak fix kamatot biztosít. A kötvény által lejáratkor — 2. év után — fizetendő nem évesített kamat 27%. A kibocsátó saját döntése alapján a kötvényt 1 év után visszaválthatja, ebben az esetben a kötvény egy év után 14% kamatot fizet.

**A kötvény személyenként minimum 500.000 HUF össznévértékben jegyezhető, és kizárólag természetes személyek jegyezhetik.**

<b>Kibocsátó:</b>	<b>K&amp;H Bank Zrt. 1051 Budapest Vigadó tér 1.</b>
(i) Sorozat megjelölése:	K&H kötvény 2009/1
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott pénznem:	HUF
<b>Össznévérték:</b>	
(i) Sorozat össznévértéke:	Maximum 5.000.000.000 HUF
(ii) Részlet össznévértéke:	Maximum 5.000.000.000 HUF
Forgalomba hozatali árfolyam kötvényenként:	2009.03.10-ével kezdődően — 99,364% 2009.03.16-ával kezdődő héten — 99,496% 2009.03.23-ával kezdődő héten — 99,649% 2009.03.30-ával kezdődő héten — 99,803% 2009.04.06-án — 100,000%
Névérték kötvényenként:	10.000 HUF
<b>Darabszám:</b>	
(i) Sorozaté:	500.000
(ii) Részleté	500.000
Forgalomba hozatal napja:	2009. április 8.
Értéknapi	2009. április 8.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2009. április 8.
Elszámolási nap:	2009. április 8.
Dematerializált okirat értéknapi:	2009. április 8.
Lejárat napja:	2011. április 8.
Futamidő:	2 év
Kötvény típusa	Fix kamatozású, a Kibocsátó visszaváltási jogával
Kamatbázis:	Tényleges/365
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
<b>KAMATFIZETÉSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>	
<b>Fix kamatozású kötvényekkel összefüggő rendelkezések</b>	
i. Mögöttes termék (Index vagy Formula):	Nem alkalmazandó
ii. Kamatfizetés gyakorisága, kamatfizetési időszak hossza:	A futamidő végén vagy a Kötvény Kibocsátó általi, lejárat előtti visszaváltásakor
iii. Alkalmazott képernyőoldal:	Nem alkalmazandó
iv. Kamatláb lejáratkor	27% két évre EHM: 12,69% p.a.
v. Kamatláb lejárat előtti visszaváltás esetén:	14% p.a. EHM: 14%
vi. Kamatláb(ak) meghatározásának napja(i):	Nem alkalmazandó
vii. Első kamatfizetési nap:	Lejárat vagy lejárat előtti visszaváltás napján
viii. További kamatfizetési nap(ok):	Nem alkalmazandó
ix. Meghatározott kamatfizetési időszak(ok):	A futamidő végén, vagy Kibocsátó általi, lejárat előtti visszaváltásakor

x. Egyéb rendelkezések:	A kamat minden esetben a névérték százalékában értendő és a futamidő végén vagy a Kötvény lejárat előtti visszaváltásakor esedékes
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 alkalmazható
xiv. Változó kamatozású kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
xv. Diszkont kötvényekkel összefüggő rendelkezések:	Nem alkalmazandó
xvi. Indexált 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	Alkalmazandó
iii. A Kötvény lejárat előtti visszaváltása:	A Kibocsátó a Kötvény össznévértékét saját döntése alapján lejárat előtt visszaválthatja
iv. Kibocsátó által választott visszaváltási nap	2010. április 8.
v. Kötvények visszaváltási értéke lejárat előtti visszaváltáskor:	A névérték 100%-a + 14% kamat
vi. Tőke és kamatfizetés helye	K&H Bank Zrt.-nél vezetett értékpapír-számla esetén az 'Ügyfélszámla', egyéb esetben az ügyfél értékpapír-számlájához kapcsolódó pénzszámla
vii. Egyéb rendelkezések:	A kamat a névérték százalékában értendő
viii. Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél	K&H Bank Zrt.
ix. Tájékoztató a visszaváltásról	A Bank hirdetményében. <a href="http://www.kh.hu">www.kh.hu</a>
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 + 27% kamat két évre (EHM 12,69% p.a.)
ii. Fizetés napja:	2011. április 8.
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:	Amennyiben a Kibocsátó a Kötvények visszaváltásáról dönt, akkor a K&H Bank Kötvényprogramja Alaptájékoztatójának 2.3. a) pontjában meghatározott visszavásárlási jog alapján a befektető kötvényei kötelezően visszaváltásra kerülnek.
<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. fiókjai
v. Befektetői kör:	Természetes személyek. Jegyzés csak természetes személytől illetve annak javára fogadható el.
vi. Jegyzési garanciavállaló (ha van ilyen):	-
vii. A jegyzési időszak kezdete:	2009. március 10.
viii. A jegyzési időszak zárása:	2009. április 6.
ix. Maximális forgalomba hozatali hozam (ha van ilyen):	-
x. Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
xi. Minimális jegyzési mennyiség befektetőnként:	500.000 HUF (névértéken)
xii. Maximális jegyzési mennyiség befektetőnként:	-
xiii. Túljegyzés:	Nincs
xiv. Aluljegyzés:	Amennyiben a kibocsátás értékéből legalább 500.000.000 HUF össznévértékben nem történik jegyzés, a jegyzési eljárás eredménytelennek tekintendő.
xv. Az Allokáció időpontja:	2008. április 8.
xvi. Az Allokáció módja:	Időrendiség elve szerint, azaz az egyes ajánlatok Kibocsátóhoz történő beérkezésének időrendjében történik.
xvii. Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	<a href="http://www.kh.hu">www.kh.hu</a> 2009. április 8.
<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:	PSZÁF E-III/10.359/2008. számú
A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	2008. március 11. 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 azonosító:	HU0000343827
Egyéb:	OBA garantált