

K&H Bank Zrt.

1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.
 telefon: (06 1) 328 9000
 fax: (06 1) 328 9696
 Budapest 1851
 www.kh.hu • bank@kh.hu



Kiegészítő terméklap

Termék neve: EURO STOXX Banks Indexhez kötött certifikát

ISIN: XS2290227334

Érvényes: 2021.07.19-től

E terméklap célja, hogy a Bank átadja azokat az információkat, amelyekről nem tájékoztat az e termékre vonatkozó „Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum” (KID).

Kibocsátás típusa:

Ez a termék nyilvános kibocsátás keretében:

- Privát banki keretszerződéssel rendelkező magán- és jogi személyek számára elérhető.

Kibocsátás dátuma: 2021.08.06.

Kifizetések teljesítése:

Feltételhez kötött kamatszelvény mértéke: lásd kapcsolódó „Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum”-ban.

Kamat kifizetés: visszahívás esetén, illetve lejáratkor.

Lejárat napja: 2024.08.06.

A kifizetések teljesülésének feltétele, hogy a Kibocsátó (BNP Paribas Issuance B.V.) a kifizetésekhez szükséges, megfelelő pénzüsszeget a Forgalmazónál vezetett pénzforgalmi számlájára a fent leírt dátumokon átutalja. Ezen feltétel nem teljesülése esetén a kifizetéssel kapcsolatos információkat a Forgalmazó a honlapján teszi közzé.

Költségek, díjak és ösztönzők:

A vonatkozó „Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum”-ban található információk kiegészítése:

Értékesítési díj: A K&H Bank mint Forgalmazó 1,00% értékesítési díjat számít fel a befektetőknek, amely a Certifikát kibocsátásakor, a jegyzéssel egyidejűleg fizetendő. A Certifikátok lejárat előtti visszaváltásának díja a névérték 0,50%-a.

Forgalmazási jutalék

A Kibocsátó forgalmazási jutalékot fizethet a Forgalmazónak, melynek mértéke a jelen kibocsátás esetében 2,5%, ami a piaci mozgásoknak megfelelően változhat, de maximum 3% lehet. Ez a költség kizárólag a forgalmazással kapcsolatos, azzal arányos költséget jelenti és a Belépési költségek részeként szerepel a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban.

Számlavezetési díj:

Forgalmazó által felszámított számlavezetési díj mértékét és esedékességét, további leírását a Forgalmazó mindenkor hatályos Privát banki ügyfelek bankszámláira, betéteire, pénztári tranzakcióira, bankkártyáira és befektetéseire vonatkozó Hirdetménye és a Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetménye tartalmazza, melynek terhelése negyedévente történik. A Forgalmazó fenntartja a jogot, hogy a befektetési szolgáltatási tevékenységekre vonatkozó Üzletszabályzatában foglalt feltételek szerint a díjat egyoldalúan módosítsa.

Egységesített értékpapír hozam mutató (EHM)

Lejáratkor: 8,00% Kivéve abban az esetben, ha a lejáratig (3 év) nem történik visszahívás.

Visszahívás esetén:

Visszahívás	EHM
2022.08.06.	8,02%
2023.02.06.	8,15%
2023.08.07.	8,15%
2024.02.05.	8,10%

Ha az Index a kibocsátáskori értékének 60%-a alatt van, például 40%-on, akkor az EHM -26,92%.

Az EHM meghatározásánál figyelembe vettük az értékesítési díjat.

Adózás

Magyar adóügyi illetőség esetén:

A személyi jövedelemadóról szóló törvény hatálya alá tartozó adóalanyok esetén a Certifikáthoz kapcsolódó hozamok (kamat és értékesítéshez vagy lejáratához kapcsolódó árfolyamnyereség) kamatadó hatálya alá tartozó jövedelemnek minősülnek, amely jövedelemből a Bank kamatadót von le az Ügyféltől.

Kivételt képeznek ez alól a Nyugdíj-előtakarékosági számlán és a Tartós befektetési számlán elhelyezett befektetések, amelyekre speciális adózási szabályok vonatkoznak.

Az adózással összefüggő következmények a jövőben változhatnak, a konkrét adófizetési kötelezettség mindenkor csak

az ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltető meg.

A társasági adóról szóló törvény hatálya alá tartozó társaságok esetén a K&H Bank nem von le adót, azt a mindenkor hatályos törvény alapján kell bevallani és megfizetni.

Nem magyar adóügyi illetőség esetén:

Nem magyar adóügyi illetőségű részére kifizetett jövedelmek tekintetében a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény 7. sz. melléklete szerint kell az adókötelezettségeket teljesíteni. A nem magyar országban adóügyi illetőségű magánszemély esetén a Bank az AKTV. 1. melléklet II-IV. és VII. pontjában meghatározott átvilágítási szabályok alkalmazásával megállapított illetőséget veszi figyelembe. Amennyiben az átvilágított magánszemélynek több ámban is van adóügyi illetősége, akkor a külföldi ország adóhatósága által kiállított illetőségigazolással igazolja illetőségét. Külföldi illetőség esetén a Bank Magyarország és az adott ország között lévő kettős adóztatást elkerülő egyezmény szabályait veszi figyelembe. Ennek hiányában a Bank magyar adóügyi illetőségűként kezeli a magánszemélyt.

A Bank a nem magyar adóügyi illetőségű társaságok esetén adót nem von le. Az adókötelezettséget a társaságnak kell teljesítenie a rá vonatkozó adó jogszabályok alapján. Az Európai Közösség más tagállamában, illetőleg az Egyesült Államokban illetőséggel bíró személyek részére kifizetett / jóváírt kamatjövödelmekről a Bank adatot szolgáltat az adóhatóság részére.

Komplexitás: Komplex termék

A Bank által alkalmazott kockázati besorolás

Kockázati besorolás	Védekező	Óvatos		Dinamikus		Merész	
Kockázati érték	1	2	3	4	5	6	7

← Alacsony kockázat

Magas kockázat →

A Bank által alkalmazott konzervatívabb kockázati besorolás eltérhet a Kibocsátó által meghatározott besorolástól (KID dokumentum), melynek értelmében a Bank által használt besorolás a mérvadó. A Bank által alkalmazott termék-kockázati besorolás és kockázati érték a befektetési tanácsadást megelőző alkalmasság-vizsgálat alapja. A kockázati érték és besorolás meghatározásánál feltételeztük, hogy a befektető hazai, azaz magyar forint eszközökkel rendelkezik. A fenti kockázati értéket és besorolást a bank rendszeresen felülvizsgálja, így ezek a jövőben változhatnak!

A Bank jelen termék esetén termék és eszközosztály szinten koncentrációs limiteket alkalmaz, amely feltételeket a Befektetési szolgáltatásokra és értékpapír műveletekre vonatkozó Hirdetményében határoz meg.

A termék koncentrációja az ügyfél portfóliójában nem haladhatja meg az alábbi maximum koncentrációs limiteket, a következő szabályok szerint:

Termékszintű:

Szegmens	Termék	Kockázati besorolás	Limit
Kiemelt privátbanki	Harmadik fél által kibocsátott kötvények és certifikátok	merész	10%

Eszközosztály szintű:

Szegmens	Eszközosztály	Kockázati besorolás	Limit
Kiemelt privátbanki	alternatív	merész	10%

Tőkevédelem

Az itt leírt Certifikát csak abban az esetben 100% tőkevédett, ha a lejáratkor az Index kibocsátáskori értékének a 60%-át eléri, ezen szint alatt a Certifikát kifizetése 100% tőke + az Index negatív teljesítménye a kibocsátáskori értékéhez képes. Ez annyit jelent, hogy a befektetett tőke összege sérülhet, ha az Index értéke egy bizonyos szint alá csökken. A befektetőknek tudniuk kell azt is, hogy a Certifikátba befektetett tőkék egy jelentős része vagy egésze is elveszhet, mivel a Garanciaállaló csak a Certifikát feltételei alapján a Kibocsátó kötelezettségét jelentő termékstruktúrából, Index teljesítményéből következő esedékessé váló összegek visszafizetését garantálja a Kibocsátó csődjénél.

A termék története:

A Certifikát lehetőséget nyújt a befektetők számára a EURO STOXX Banks Index teljesítményéhez kötött kamatra.

A mögöttes termék múltbeli teljesítménye az elmúlt 1 évben:

SX7E Index (EURO STOXX Banks Price EUR)
SX7E Index (EURO STOXX Banks Price EUR)

Bloomberg



Forrás: Bloomberg

Egyes piaci kockázatok részletesen:

Hitelkockázat: Az Értékpapírok befektetői a BNP Paribas Issuance B.V. hitelkockázatát futják. Ha a Kibocsátó fizetéseképtelenné válik vagy bármely más okból képtelen az Értékpapírok után kifizetést teljesíteni, a befektetők a befektetett összeget részben vagy teljes egészében elveszíthetik. A BNP Paribas Issuance B.V. hitelminőségének romlása vélhetően csökkenti az Értékpapírok piaci értékét, és ebből adódóan az Értékpapírok esetleges piaci értékesítése esetén a befektetők által realizálható árat is.

Volatilitás: Az Értékpapírok volatilis eszközök. Volatilitás alatt egy adott változó – ebben az esetben egy pénzügyi eszköz árfolyama, teljesítménye vagy befektetési hozama – idővel bekövetkező kiszámíthatatlan változásának mértékét értjük. A volatilitás nem utal az árfolyam vagy a hozam elmozdulásának irányára. Egy volatilis eszköz értéke valószínűleg gyakrabban és/vagy nagyobb mértékben emelkedhet vagy csökkenhet, mint egy nem volatilis eszköze.

Tőkeáttétel: Az Értékpapíroknál tőkeáttételi hatás érvényesülhet. Amikor egy befektetésnél tőkeáttételi hatás érvényesül, az megnöveli a mögöttes referenciaszakkal vagy pénzárammal szembeni tényleges kitettséget. A tőkeáttétel fokozott veszteségnek teheti ki a befektetőket a mögöttes eszköz árfolyamának csökkenése esetén. A komplex pénzügyi eszközök származtatott komponense beágyazott tőkeáttételt tartalmazhat.

Különféle befektetések kombinációja: Az Értékpapírok a hitelviszonyt megtestesítő és a származtatott eszközök egyes vagy akár összes jellemzőjével rendelkezhetnek. Ezen elemek kölcsönhatása a kezdeti befektetés elvesztésének fokozott lehetőségét vagy magasabb hozam elérését egyaránt eredményezheti.

A befektetés hozama: Az Értékpapírok árfolyama és az általuk esetlegesen generált jövedelem összege felfelé és lefelé is elmozdulhat. A befektető veszteséget szenvedhet el bármilyen befektetésen, és akár a teljes összeget is elveszítheti. Kérjük, hogy a befektetők olvassák el a Programot és a vonatkozó Végleges Feltételeket, amelyek a végleges feltételek és kondíciók valamint a kapcsolódó kockázatok leírását tartalmazzák. A kockázatok magukban foglalják többek között az alábbiakat:

- Az Értékpapírok árfolyamát számos kiszámíthatatlan tényező befolyásolhatja – ide tartoznak a gazdasági körülmények, a BNP Paribas Issuance B.V. hitelképessége, a Mögöttes Eszközök értéke és a BNP Paribas Issuance B.V. egyes intézkedései (lásd lentebb, „Összeférhetetlenség” címszó alatt). Előfordulhat tehát, hogy ha egy befektető lejárat előtt értékesíti Értékpapírjait, azokért az Értékpapírok kibocsátási áránál alacsonyabb összeget kap.
- Az egy vagy több referenciaindexre vagy egyéb mögöttes eszközre (a továbbiakban együttesen: „Mögöttes Eszközök”) épülő Értékpapírok esetében az Értékpapírok árfolyamának változása nem feltétlenül korrelál a Mögöttes Eszközök értékének változásával; egy adott Mögöttes Eszköz értékének növekedését vagy csökkenését bőven ellensúlyozhatja a más Mögöttes Eszközök értékében bekövetkező elmozdulás.
- Az Értékpapírok árfolyamát kedvezőtlenül érinthetik a BNP Paribas Issuance B.V. által az Értékpapírokkal és/vagy bármely Mögöttes Eszközzel összefüggésben végrehajtott kereskedési és egyéb ügyletek.
- Az Értékpapírok árfolyamára jelentős hatást gyakorolhatnak a BNP Paribas Issuance B.V. , mint számítási ügynök és/vagy adott esetben index szponzor által, saját mérlegelése alapján hozott döntések.

Releváns információk: Jegyzési garanciávalalói, tanácsadói vagy egyéb minőségében a BNP Paribas S.A. információkkal rendelkezhet vagy információkhoz férhet hozzá az Értékpapírok és/vagy bármely Mögöttes Eszköz és bármely azokra épülő származtatott eszköz (a továbbiakban együttesen: „Releváns Eszközök”) vonatkozásában.

A BNP Paribas S.A. nem köteles e Releváns Információkat a befektetők tudomására hozni.

Tőzsdei garancia és kontraktusok tulajdonjogának hiánya: Az Értékpapírokra nem vonatkozik semmilyen tőzsdei garancia, és nem keletkeztetnek tulajdonjogot semmilyen határidős kontraktus vonatkozásában.

Likviditáshiány: Az Értékpapíroknak nem feltétlenül van piaca. A befektetőknek fel kell készülniük rá, hogy az Értékpapírokat a Visszaváltás Napjáig tartsák. A BNP Paribas Issuance B.V. jogosult, de nem köteles az árjegyzésre. Amennyiben megteszi, jogosult azt bármikor, előzetes értesítés nélkül beszüntetni.

Értékelés: A piaci kondíciók és egyéb tényezők változatlanóságát feltételezve az Értékpapírok értéke a Kibocsátás Napján lényegesen alacsonyabb lehet, mint az ügyletkötés napján érvényes kötési árfolyam. Ha egy befektető idő előtt felszámolja a befektetését, előfordulhat, hogy a megállapított visszaváltási összegnél alacsonyabb összeget kap kézhez.

Árfolyameltérés: A BNP Paribas Issuance B.V. által az Értékpapírokra jegyzett bármely árfolyam jelentősen eltérhet (i) az Értékpapíroknak a BNP Paribas Issuance B.V. árazási modelljei alapján meghatározott értékétől, valamint (ii) bármely harmadik személy által jegyzett árfolyamtól.

Deviza: A devizában denominált Értékpapírokra hatással van a devizaárfolyamok ingadozása, ami hátrányosan befolyásolhatja a befektetés értékét, árfolyamát, vagy az abból származó jövedelmet.

Egy Zavaró Devizapiaci Esemény bekövetkezése késedelmes kifizetést és/vagy amerikai dollárban történő kifizetést eredményezhet: amennyiben rajtunk kívül álló okból a releváns deviza vonatkozásában átválthatósági, átruházhatósági, piaci zavar vagy más, a deviza rendelkezésre állását befolyásoló körülmény merül fel az Értékpapírokkal kapcsolatos bármilyen kifizetés esedékességének időpontjában vagy időszakában, jogunkban áll a kifizetést amerikai dollárban teljesíteni vagy késleltetni.

Likviditási kockázat: A BNP Paribas Issuance B.V. vagy annak valamely csoporttagja gondoskodik napi másodlagos piacról. Szokatlan piaci körülmények esetén előfordulhat, hogy a másodlagos piacot (így a termék viszontforgalmazását is) ideiglenesen felfüggesztik. Ez a befektetett összeg részbeni vagy teljes elvesztését eredményezheti.

Kedvezőtlen piaci feltételekből eredő kockázat: Bizonyos termékek piaci árának fluktuációja megkívánhatja a befektetőtől, hogy tartalékokat képezzen, vagy a termékeket részben vagy egészben lejárat előtt továbbértékesítse, hogy teljesíteni tudja szerződéses vagy szabályozásban megszabott kötelezettségeit. Ennek következtében előfordulhat, hogy a befektetőnek kedvezőtlen piaci körülmények között kell likvidálnia ezeket a termékeket, ami a befektetett összeg részbeni vagy teljes elvesztését eredményezheti.

Tájékoztató a BNP Paribas Issuance B.V. általi visszavásárlás vagy a termék lejárat előtti megszüntetése esetére: Előfordulhat, hogy a BNP Paribas Issuance B.V. kifejezetten csak esetenkénti alapon vállalja a másodlagos piac biztosítását. E vállalásnak a teljesítése a következő tényezőktől függ: (i) az általános piaci feltételektől és (ii) a mögöttes eszköz(ök) likviditási feltételeitől (iii) és – ha léteznek ilyenek – más fedezeti ügylettől. Az ilyen termékek árfolyama (beleértve különösképpen a BNP Paribas Issuance B.V. által az ilyen termékek visszavásárlása vagy lejárat előtti megszüntetése esetén ajánlott, a vételi és az eladási árfolyam közti árrést) többek között tartalmazza a visszavásárlás kapcsán a BNP Paribas-nál felmerülő fedezeti és/vagy megszüntetési költségeket. A BNP Paribas Issuance B.V. és/vagy leányvállalatai semmilyen felelősséget nem vállalnak az ilyen következményekért, vagy azoknak az érintett termékekhez kapcsolódó tranzakciókra, valamint az azokba történő befektetésekre gyakorolt hatásáért.

Másodlagos piaci kockázatok: A Forgalmazó szándéka, hogy normál piaci körülmények között rendszeresen vételi és eladási árfolyamot biztosítson az Értékpapírokra. A Forgalmazó mindazonáltal nem kötelezi magát az Értékpapírok likviditásának vételi és eladási árfolyamok útján történő biztosítására, továbbá semmilyen jogi kötelezettséget nem vállal ilyen árfolyamok jegyzése, szintje vagy meghatározása tekintetében. A Potenciális Befektetőnek ezért nem szabad arra számítaniuk, hogy az Értékpapírokat meghatározott időpontban vagy meghatározott árfolyamon képesek lesznek értékesíteni.

Olyan speciális piaci helyzetekben, amikor a Kibocsátó egyáltalán nem tud fedezeti ügyleteket kötni, vagy az ilyen ügyletkötés kifejezetten nagy nehézségekbe ütközik, a Kibocsátó gazdasági kockázatainak korlátozása érdekében sor kerülhet a vételi és eladási árfolyamok közötti rés ideiglenes kiszélesítésére.

Általános értékesítési korlátozások: Minden befektetőnek saját felelőssége arról meggyőződni, hogy jogosult-e termék jegyzésére, az abba történő befektetésre, illetve annak viszonteladására.

Árfolyamkockázat: Ha a mögöttes eszköz(öke)t devizában jegyzik és/vagy fejezik ki; és/vagy index vagy eszközkosár esetében, ha az egy vagy több devizában kifejezett és/vagy jegyzett komponenseket tartalmaz, az adott devizanem(ek) árfolyamának az euróhoz vagy bármely olyan devizanemhez képesti mozgása függvényében, amelyben a termék meg van határozva, a befektetés értéke emelkedhet vagy csökkenhet, kivéve, ha a termék átváltási árfolyamgaranciát is tartalmaz.

Újrabefektetési kockázat:

Ebben az esetben a befektetők ki vannak téve az újrabefektetési kockázatának, mivel előfordulhat, hogy a befektetőknél nem lesz alkalmuk a visszakapott pénzt újra befektetni egy hasonló befektetési és kockázati termékbe, mint az adott Certifikát. Továbbá a befektetők nem részesülnek semmilyen további haszonból, ami a mögöttes eszközök teljesítményéből fakadnának az esetleges Automatikus visszahívási nap és a Lejárat nap közötti időszakban.

Tőkevesztés kockázata:

A Certifikát nem minden esetben fizeti vissza a teljes befektetett tőkét. Csupán bizonyos feltételek teljesülése esetén kerül visszafizetésre a teljes tőke 100%-a, így előfordulhat, hogy a befektető a befektetett összegnél kevesebbet kap vissza, mely különbözetnek a mértéke az egyes Certifikátok mögöttes feltételeitől függően akár jelentős mértékű is lehet.

Tájékoztató a külső forrásokból származó adatokról és/vagy számokról: A külső forrásokból származó információk pontossága, teljeskörűsége és relevanciája nem garantálható, annak ellenére sem, hogy azok az elvárható alaposággal megítélve megbízhatónak tekinthető forrásból származnak. Az alkalmazandó joghatóság törvényeinek függvényében sem a BNP Paribas Issuance B.V., sem pedig a Kibocsátó nem tartozik semmilyen felelősséggel e tekintetben.

Tájékoztató a szimulált múltbeli teljesítményről és/vagy a jövőbeli és/vagy a múltbeli teljesítményről: Az Ön befektetésének értéke változhat. Amikor szimulált vagy valós múltbeli teljesítményt mutatnak be, az arra vonatkozó számok múltbeli időszakokra vonatkoznak vagy utalnak, és nem mutatják megbízhatóan a jövőbeli eredményeket. Ezenfelül olyan esetekben, ahol a szimulált vagy tényleges múltbeli teljesítmény a befektető lakóhelye szerinti országának pénznemétől eltérő pénznemben denominált számokban van kifejezve, a devizaárfolyamok fluktuációja miatt a befektető által realizált hozam pozitív vagy negatív irányban eltérhet. Végül múltbeli, jövőbeli vagy szimulált

múltbéli teljesítmény bemutatása esetén a potenciális hozam tovább csökkenhet a befektető által fizetendő jutalékok, díjak, adók és egyéb költségek összegével.

A Garanciavállaló kockázata:

A BNP Paribas S.A. mint Garanciavállaló feltétlen és visszavonhatatlan garanciát vállal a Kibocsátó által kibocsátott Certifikátok alapján esedékessé váló összegek kifizetésére, tehát abban az esetben, ha a Kibocsátó nem teljesíti a Certifikát feltételei alapján esedékes fizetési kötelezettségeit, a Garanciavállaló köteles helyt állni azokért a Certifikáttal rendelkező ügyfél felé, úgy, mintha saját fizetési kötelezettsége lenne az esedékes összeg. A leendő befektetőknek ugyanakkor tudniuk kell azt is, hogy a garancia nem egy független társaság, hanem a Kibocsátó anyavállalatának garanciája. A befektetőknek tudniuk kell azt is, hogy bizonyos tényezők (így például a saját fizetési képtelensége) befolyásolhatják a Garanciavállaló fizetőképességét a Certifikátok vonatkozásában. A vállalatcsoport egyik tagjának fizetési képtelensége a többi tag fizetési képtelenségéhez vezethet, beleértve a BNP Paribas S.A.-t is. A leendő certifikáttal rendelkező ügyfeleknek azzal is tisztában kell lenniük, hogy a BNP Paribas S.A.-nak Garanciavállalóként jogában áll hasonló hitelképességű garanciavállalót állítani a maga helyébe a certifikáttal rendelkező ügyfelek beleegyezése nélkül.

A K&H BANK ZRT. A CERTIFIKÁT FORGALMAZÓJAKÉNT JÁR EL. A KIBOCSÁTÓ ÉS A GARANCIÁVÁLLALÓ TELJES HITELKOCKÁZATA A BEFEKTETŐT TERHELI, AZAZ A BEFEKTETŐ CERTIFIKÁTOKBÓL EREDŐ TŐKE- ÉS KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ IGÉNYE KIZÁRÓLAG EZEN INTÉZMÉNYEKSEL SZEMBEN ÉRVÉNYESÍTHETŐ MINT NEM ALÁRENDELTELT, BIZTOSÍTÉK NÉLKÜLI FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS A GARANCIÁVÁLLALÓVAL KAPCSOLATOS BÁRMELY RENDKÍVÜLI ESEMÉNY HÁTRÁNYOSAN ÉRINTHETI A CERTIFIKÁTOK ÉRTÉKÉT ÉS MEGTÉRÜLÉSÉT, AMELY MAGÁBAN FOGLALHATJA AKÁR A TŐKE RÉSZLEGES VAGY TELJES ELVESZTÉSÉT IS.

A BEFEKTETŐ ELFOGADJA A KÖVETKEZŐKET A CERTIFIKÁT JEGYZÉSÉVEL KAPCSOLATBAN

A jelen Termékleírásban foglalt minden információ fontos, és miután a befektető visszaigazolta az alábbiakat, ezek az információk részét képezik a Certifikát jegyzésére vonatkozó szerződésnek. Ha az itt leírtakkal kapcsolatban bármilyen további kérdése lenne, kérjük, tisztázza azt a bankárával.

1. A mögöttes Index teljesítményének, illetve az Indexet alkotó részvények árfolyam alakulására vonatkozó – középtávra szóló - fenti várakozásokat, megjutalásokat.
2. A befektetés maximum 3 éves lejáratát, illetve a lejárat előtti visszahívás feltételeit. A részleges vagy teljes tőkevesztés kockázatát arra az esetre, ha az Index teljesítménye a lejáratkor értékelési napon alacsonyabb, mint a kibocsátáskor értékének a 60%.
3. Azt a lehetőséget, hogy elveszítheti a tőke egy jelentős részét, ha Lejárat előtt eladja a Certifikátot.
4. A befektetés hozama kevesebb is lehet a közvetlenül a mögöttes Indexbe vagy az Indexet alkotó részvényekbe történő befektetés hozamánál.
5. Az újrabefektetési kockázatot, azaz azt a kockázatot, hogy esetleg nem lesz lehetősége hasonló hozamot nyújtó, hasonló befektetésre, ha a Certifikát Automatikus visszahívásra kerül a Lejárat előtt.
6. A Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelkockázatát a tőke és a kamatfizetés tekintetében a Certifikát teljes futamideje alatt.
7. Azt, hogy a Kibocsátó és a Garanciavállaló hitelminősítése és kilátásai a Certifikát teljes futamideje alatt változhatnak. (lásd Egyes kockázatok részletesen című részt).
8. A Forgalmazó a K&H Bank Zrt., jutalékokat vagy egyéb kompenzációkat kaphat a Certifikát vételéhez vagy eladásához kapcsolódóan, azonban kizárólag az általa nyújtott forgalmazási szolgáltatáshoz kapcsolódóan, annak ellentételezéseként. A jelen Certifikát indikatív forgalmazási jutaléka 2,5%. Értékesítési díj: 1%. A termék költségek tekintetében a Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban található további információ.
9. A Certifikát a Kibocsátó szerződéses kötelezettségét testesíti meg, a Certifikátot semmilyen minősítő ügynökség nem értékeli. A Befektető a Kibocsátó hitelkockázatának van kitéve.
10. A múltbéli teljesítmény nem jelent garanciát a jövőbeli teljesítményre, az árak pedig pozitív és negatív irányba is elmozdulhatnak.
11. Lejáratkor/Kamatfizetéskor a neki járó pénzüsszeghez csak az után jut hozzá, hogy a K&H Bank Zrt. a Kibocsátótól megkapta a megfelelő pénzüsszeget. Ez azt eredményezheti, hogy a kifizetés a részére csak a megállapított Lejárat/Kamatfizetési Nap után történik meg.
12. Az Amerikai Értékpapírtörvény rendelkezésének megfelelően, a Certifikátot nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, ezért a Certifikát egyesült államokbeli személyek számára nem elérhető.

A Forgalmazó a kibocsátás után az alábbi weboldalon teszi közzé angol és magyar nyelven a Certifikát Végleges Feltételeit:

<https://www.kh.hu/privat-bank/befektetes/megtakaritas/ovabbi/strukturalt-kotvenyek> /Dokumentumok

<https://www.kh.hu/vallalat/treasury/befektetesek> /K&H Kötvényprogram és egyéb befektetések

A Certifikátról a további részleteket a Certifikát Alaptájékoztatója (Base Prospectus), a Végleges Feltételek (Final Terms), valamint a KID (Key Information Document) tartalmazza. A Certifikát Alaptájékoztatója és a Végleges Feltételek, angol nyelven, valamint a KID pedig angol és magyar nyelven elérhető a K&H Bank Zrt. www.kh.hu honlapján, ahol további hasznos tudnivalókról tájékozódhat.