

2011. június 22.

KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
2010. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja 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 2010. 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 „Torony kötvény 4.” kötvény (a továbbiakban: Kötvény) megvásárlóinak fix kamatot biztosít. A kötvény által lejáratkor — 1 év után — fizetendő évesített kamat a feltétel teljesülése esetén 9,50% vagy a feltétel nem teljesülése esetén 0,10%.

A kötvény személyenként minimum 1.000.000 HUF össznévértékben jegyezhető, és kizárólag a K&H Banknál Privát banki keretszerződéssel rendelkező ügyfelek jegyezhetik.

Kibocsátó:	K&H Bank Zrt. 1051 Budapest Vigadó tér 1.
(i) Sorozat megjelölése:	Torony kötvény 4.
(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:	2011.06.24 99,9198% 2011.06.27 99,9599% 2011.06.28 99,9733%
Névérték kötvényenként:	100.000 HUF
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	3.000
(ii) Részleté:	3.000
Forgalomba hozatal napja:	2011. június 30.
Értéknap	2011. június 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2011. június 30.
Elszámolási nap:	2011. június 30.
Dematerializált okirat értéknapja:	2011. június 30.
Lejárat napja:	2012. június 29.
Futamidő:	1 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	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 digitális opció
ii. Kamatfizetés gyakorisága, kamatfizetési időszak hossza:	A futamidő végén
iii. Alkalmazott képernyőoldal:	REUTERS EURHUF=D2 oldal

iv. Kamatláb lejáratkor	9,5% abban az esetben, amennyiben az árfolyam figyelési időszakban a bankközi devizapiaci EURHUF árfolyam nem lép ki a 245,00-295,00 árfolyamsávból, illetve nem érinti a sáv egyik szélét sem. Az árfolyam figyelési időszak 2011/06/30 budapesti idő szerinti reggeli 0:00-tól 2012/06/27 budapesti idő szerinti 12:00 óráig tart. A fenti feltétel nem teljesülése esetén (azaz, amennyiben az árfolyam figyelési időszakban a bankközi devizapiaci EURHUF árfolyam kilép a 245,00-295,00 árfolyamsávból, vagy megérinti a sáv bármelyik szélét) a kamatláb 0,10 %.
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 + 9,50% kamat egy évre a feltétel teljesülése esetében vagy A névérték 100%-a + 0,10% kamat egy évre a feltétel nem teljesülése esetében
ii. Fizetés napja:	2012. június 29.
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 KÖTVÉNYEKEL ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK	
i. A Kötvények típusa:	Névre szóló
ii. A Kötvények előállítás 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:	K&H Bank Zrt. bankfiókjai
v. Befektetői kör:	Jegyzés csak a K&H Banknál Privát banki keretszerződéssel rendelkező ügyféltől illetve annak javára fogadható el.
vi. Jegyzési garanciavállaló (ha van ilyen):	-
vii. A jegyzési időszak kezdete:	2011. június 24.
viii. A jegyzési időszak zárása:	2011. június 28.
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.
xiv. Aluljegyzés:	A Kibocsátónak joga van eredménytelennek tekinteni a jegyzést amennyiben legalább 300.000.000 HUF össznévértékben nem történik jegyzés.
xv. Az Allokáció időpontja:	2011. június 30.
xvi. Az Allokáció módja:	Időrendi módszerrel történik.
xvii. Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	www.kh.hu 2011. június 30.
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:	EN-III/TTE-266/2010. számú
A Kibocsátó határozata a forgalomba hozatal jóváhagyásáról:	2010. március 30. napján kelt NAPC döntés

A kötvény kibocsátásának célja:	Befektetési lehetőség biztosítása a K&H Banknál Privát banki keretszerződéssel rendelkező ügyfelek 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
Szállítás:	DVP/szabad
A keletkeztetés helye:	KELER
Kötvények jóváírása:	Értékpapírszámlán
ISIN azonosító:	HU0000347968
Kockázati besorolás:	Óvatos
Komplexitás:	Komplex
Egyéb:	OBA garantált

Budapest, 2011-06-22

K&H Bank Zrt.