

**Rendkívüli tájékoztatás a K&H Bank Zrt. 2007. évi kötvényprogramjáról
szóló Alaptájékoztató alapján kibocsátott K&H Regent és Hanover típusú
kötvényekkel kapcsolatban**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény 55.§ (1) bekezdése alapján a K&H Bank Zrt. tájékoztatja a K&H Regent és Hanover típusú kötvények tulajdonosait, hogy az ezen kötvényekhez kapcsolódó Referencia Kötvények minősítésében változás következett be, amely a K&H Regent és Hanover típusú kötvények értékét befolyásolhatja.

A minősítésben bekövetkezett változásokat az alábbiakban foglaljuk össze.

A Moody's Investor Service 2008. június 3-án kb. 2.94 mrd EUR névértékű CDO kötvény minősítésén változtatott.

A minősítések megváltoztatása a mögöttes portfóliók hitelminőségének romlására adott reakció volt. A kibocsátások (melyeket a KBC Financial Products menedzsel) mindegyike olyan mögöttes portfóliókkal rendelkezik, amelyek vállalati kitettséget, amerikai lakossági jelzálog-fedezettű értékpapírokat (US Residential Mortgage Backed Securities – RMBS), kereskedelmi jelzálog-fedezettű értékpapírokat (Commercial Mortgage Backed Securities – CMBS) és eszközfedezettű értékpapírokból (Asset Backed Securities – ABS) álló CDO-kat tartalmaz más eszközök mellett.

A Moody's 2008 február 4-én jelentette be, hogy felülvizsgálja a várható veszteségek számítására szolgáló feltevéseit, amelyek a minősítések meghatározását szolgálják a nem elsőrangú lakossági jelzálog-fedezettel rendelkező értékpapírokat (subprime RMBS) tartalmazó eszközfedezettű értékpapír (ABS) fedezettű CDO-k esetében, különösképpen a 2006-os évjárat tekintetében. A Moody's bejelentette, hogy a 2006-os évjáratú nem elsőrangú lakossági jelzálog fedezettű értékpapírokat (subprime RMBS) tartalmazó eszközfedezettű (ABS) CDO-k minősítésének ellenőrzésére olyan előrejelzéseket fog felhasználni a várható kumulatív veszteségek tekintetében, amelyet egy nemrégiben közzétett Moody's rendkívüli jelentés tartalmaz, „Moody's Updates Loss Projections for 2006 Subprime Loans” címen. Ez a jelentés öt különböző veszteség-előrejelző forgatókönyv segítségével mutatja be a 2006-os évjárat átlagos veszteségeit. A Moody's magyarázata szerint a 2-es és 3-as forgatókönyvben felvázolt veszteség-előrejelzések skáláját fogja felhasználni arra (az egyes kibocsátások teljesítményétől és a mögöttes hitelek keletkezési negyedévétől függően), hogy ennek segítségével módosítsa előfeltevéseit a várható veszteségek tekintetében az ABS tartalmú CDO-k minősítésekor.

A Moody's továbbra is folytatja az egyes kibocsátások felülvizsgálatát minden amerikai nem elsőrangú lakossági jelzálog-fedezettű értékpapír kitettség (US subprime RMBS) esetében, és amint az amerikai lakossági jelzálog-fedezettű értékpapír évjáratok tényleges leminősítései ismertté válnak, további intézkedéseket is tesz, az érintett CDO-kat felülvizsgálja egy esetleges leminősítés céljából.

A minősítések a következőképpen változtak:

Hanover Street Finance Limited:

(1) EUR 80,500,000 Class A2 Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Aaa, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Aaa

(2) EUR 80,500,000 Class B Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Aa2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Aa1

(3) EUR 70,000,000 Class C Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Aa3, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Aa2

(4) EUR 50,400,000 Class D Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: A3, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Aa3

(5) EUR 30,450,000 Class E Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Baa2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: A1

(6) EUR 29,400,000 Class F Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Ba2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: A2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

(7) EUR 28,000,000 Class G Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: B2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: A3, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

(8) EUR 24,500,000 Class H Floating Rate Credit-Linked Notes,
Jelenlegi minősítés: Caa1, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Baa2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

(9) EUR 18,200,000 Class I Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Caa2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Ba1, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

Regent Street Finance Limited:

(1) EUR 82,500,000 Class D Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Aa3, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Aa3

(2) EUR 67,500,000 Class E Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: A3, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: A2

(3) EUR 40,000,000 Class F Floating Rate Credit-Linked Notes

Jelenlegi minősítés: Ba1, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: A3, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

(4) EUR 37,500,000 Class G Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: B2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Baa2, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

(5) EUR 30,000,000 Class H Floating Rate Credit-Linked Notes
Jelenlegi minősítés: Caa1, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt
Korábbi minősítés: Ba1, felülvizsgálat alatt esetleges leminősítés miatt

2008. június 4.

K&H Bank Zrt.