

2008. június 6.

**KERESKEDELMI ÉS HITELBANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**2008. évi 100.000.000.000 Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében**  
**maximum 4.000.000 EUR 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 Index Jumper kötvény megvásárlói a DJ Eurostoxx 50 index értéknek kedvező elmozdulásából profitálhatnak. A kötvény lejár és magas kamatot fizet az első olyan megfigyelési napot követően, amikor az index értéke egy meghatározott szint felett zár. Abban az esetben, ha ez öt év alatt egyetlen megfigyelési napon sem következne be, a Bank jogosult a kötvényt az index negatív százalékos teljesítményével csökkentett értéken visszavásárolni a futamidő lejárta előtt.

Kibocsátó:	K&H Bank Zrt 1051 Budapest Vigadó tér 1.
(i) Sorozat megjelölése:	K&H Index Jumper
(ii) Részlet száma:	1
Meghatározott Pénznem:	EUR
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznévértéke:	Maximum 4.000.000 EUR
(ii) Részlet össznévértéke:	Maximum 4.000.000 EUR
Forgalomba hozatali árfolyam Kötvényenként:	2008. június 9-13. – 99.8373% 2008. június 16-20. – 99.9042% 2008. június 23-26. – 99.9712%
Névérték Kötvényenként:	10.000 EUR
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	400
(ii) Részleté	400
Forgalomba hozatal napja:	2008. június 30.
Értéknap	2008. június 30.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2008. június 30.
Elszámolási Nap:	2008. június 30.
Dematerializált Okirat Értéknapja:	2008. június 30.
Lejárat Napja:	2013. július 15.
Futamidő:	5 év
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Indexált kamatozású
Kamatbázis:	Tényleges/Tényleges
Szervező, Forgalmazói, Kamatszámító és Kifizető ügynöki feladatokat ellátó személy:	K&H Bank Zrt.
<b>KAMATFIZETÉSSSEL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK (HA KAMAT KERÜL FIZETÉSRE)</b>	
<b>Fix Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések</b>	Nem alkalmazandó

<b>Változó Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Diszkont Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Indexált Kamatozású Kötvényekkel összefüggő rendelkezések:</b>	Alkalmazandó
(i.) Mögöttes termék (Index vagy Formula):	DJ Eurostoxx 50 index (Bloomberg SX5E Index)
(ii.) Képlet (Kamatláb):	<p>Amennyiben az első Megfigyelési Napon (t1) az Index (i) Hivatalos Záró Értéke a Kezdeti Index Érték 100%-nál magasabb, abban az esetben 11%, egyébként 0%.</p> <p>Amennyiben a második Megfigyelési Napon (t2) az Index (i) Hivatalos Záró Értéke a Kezdeti Index Érték 95%-nál magasabb, abban az esetben 22%, egyébként 0%.</p> <p>Amennyiben a harmadik Megfigyelési Napon (t3) az Index (i) Hivatalos Záró Értéke a Kezdeti Index Érték 90%-nál magasabb, abban az esetben 33%, egyébként 0%.</p> <p>Amennyiben a negyedik Megfigyelési Napon (t4) az Index (i) Hivatalos Záró Értéke a Kezdeti Index Érték 85%-nál magasabb, abban az esetben 44%, egyébként 0%.</p> <p>Amennyiben az ötödik Megfigyelési Napon (t5) az Index (i) Hivatalos Záró Értéke a Kezdeti Index Érték 80%-nál magasabb, abban az esetben 55%, egyébként 0%.</p> <p>A fizetett kamat mértéke minden esetben a névértékre vetítve, nem évesítetten értendő.</p> <p>Ahol:  <b>Hivatalos Záró Érték:</b> A DJ Eurostoxx 50 Index Bloomberg SX5E Index oldalon közzétett adott napi záró értéke.  <b>Kezdeti Index Érték:</b> Az Index (i) Hivatalos Záró Értéke 2008.06.30-án.  <b>Megfigyelési Napok:</b>  t1= 2009. június 30.  t2= 2010. június 30.  t3= 2011. június 30.  t4= 2012. június 29.  t5= 2013. június 28.</p>
(iii.) Kamatfizetés gyakorisága, Kamatfizetési időszak hossza:	A futamidő végén vagy a kötvény visszaváltásakor
(iv.) Alkalmazott képernyőoldal:	Bloomberg; Bloomberg SX5E Index
(v.) Minimális Kamatláb:	0%
(vi.) Maximális Kamatláb:	55%
(vii.) Kamatláb(ak) Meghatározásának Napja(i):	Megfigyelés Napokon

(viii.) Első Kamatfizetési Nap:	5 munkanappal azután a Megfigyelési Nap után, amikor a kötvény tőkeösszege visszaváltásra kerül, illetve lejáratkor
(ix.) További Kamatfizetési Nap(ok):	-
(x.) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	A futamidő végén vagy a kötvény visszaváltásakor.
(xi.) Egyéb rendelkezések:	A kamat minden esetben a névérték százalékában értendő és a futamidő végén vagy a Kötvény visszaváltásakor kerül kifizetésre.
(xii) Kamatösszeg kiszámításáért felelős fél	K&H Bank Zrt.
(xiii) Rendelkezések a kamatlábra vagy Kamatösszegre vonatkozóan, amennyiben a Kamatszámításnál az Index/Formula nem alkalmazható	Amennyiben a kötvény alapjául szolgáló index jegyzésében módosulás, megszűnés, vagy az index tartalmát jelentősen befolyásoló esemény merülne fel, a kötvény visszaváltásra kerülhet. A kötvényért fizetendő ellenértéket a Kamatszámító Ügynök jogosult és köteles kiszámítani a piaci feltételek figyelembevételével.
<b>A KÖTVÉNYEK LEJÁRAT ELŐTTI VISSZAVÁLTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ RENDELKEZÉSEK</b>	
<b>A Kötvények Törlesztése:</b>	2013. július 15.
<b>Kötvények lejáratkori visszaváltási értéke törlesztéskor:</b>	A névérték 100%-a+ felhalmozott kamat.
<b>Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok döntése alapján:</b>	Nem alkalmazandó
<b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b>	Alkalmazandó
(i.) Választott Visszaváltási Nap(ok):	Megfigyelési Napokat (t1-t5) követő ötödik munkanap
(ii.) Kötvényenkénti Választott Visszaváltási Összeg és számításának módja (amennyiben van):	<p><b>Visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</b> amennyiben annak feltételei fennállnak, és a Kibocsátó a Kötvények visszaváltásáról dönt, akkor a K&amp;H Bank Kötvényprogramja Alaptájékoztatójának 2.3. a) pontjában meghatározott visszavásárlási opció alapján a befektető köteles a Kötvényeit visszaváltani.</p> <p>A kötvény az alábbi esetekben kerül a lejárat napja előtt visszaváltásra</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Amennyiben az Index aktuális záró értéke rendre magasabb, mint a Kezdeti Index Érték <ul style="list-style-type: none"> <li>t1= 2009. június 30-án 100%-a</li> <li>t2= 2010. június 30-án 95%-a</li> <li>t3= 2011. június 30-án 90%-a</li> <li>t4= 2012. június 29-én 85%-a,</li> </ul> <p>úgy a vonatkozó Megfigyelési Napot követő 5. munkanapon, névértéken, valamint a „Kamatfizetéssel összefüggő rendelkezések” (ii.) pontja alapján kalkulált és kifizetendő kamattal.</p> </li> <li>2) Amennyiben az Index értéke az utolsó Megfigyelési Napon (t5) a Kezdeti Index Érték 80%-val megegyezik, vagy annál alacsonyabb, abban az esetben <b>Visszaváltási Összeg = Névérték * (Index hivatalos Záró Értéke az utolsó (t5) megfigyelési napon) / (Kezdeti Index</b></li> </ol>

	<p>Érték)</p> <p>Ezen visszaváltási összeg a t5 megfigyelési napot követő ötödik munkanapon kerül kifizetésre.</p> <p>3) Amennyiben a kötvény alapjául szolgáló index jegyzésében módosulás, megszűnés, vagy az index tartalmát jelentősen befolyásoló esemény merülne fel, a kötvény visszaváltásra kerülhet. A kötvényért fizetendő ellenértéket a Kamatszámító Ügynök jogosult és köteles kiszámítani a piaci feltételek figyelembevételével.</p>
(iii.) Amennyiben részben is visszaváltható:	-
Minimális visszaváltási összeg	-
Maximális visszaváltási összeg	-
Kiválasztás módszere	-
(iv.) Értesítési időszak (ha eltérő a Kötvényfeltételekben megjelölttől):	-
<b>A KÖTVÉNYEKKEK ÖSSZEFÜGGŐ ÁLTALÁNOS FELTÉTELEK</b>	
A Kötvények típusa:	Névre szóló
A Kötvények előállítás módja:	Dematerializált előállítású Kötvények
Egyéb rendelkezések vagy speciális feltételek:	
<b>ÉRTÉKESÍTÉS</b>	
Forgalmazó:	K&H Bank Zrt.
A Forgalmazói feladatokat ellátó személy elkülönített letéti számlaszáma:	-
A Forgalomba hozatal módja:	Jegyzés
A Forgalomba hozatal helye:	K&H Bank Zrt. fiókjai
Jegyzési Garanciavállaló (ha van ilyen):	-
A Jegyzési időszak Kezdeté:	2008. június 9.
A Jegyzési időszak Zárása:	2008. június 26.
Maximális Forgalomba hozatali Hozam (ha van ilyen):	-
Minimális forgalomba hozatali ár (ha van ilyen):	-
Minimális ajánlattételi mennyiség:	-
Maximális ajánlattételi mennyiség:	-
Túljegyzés – felső limit:	4.000.000 EUR
Aluljegyzés - alsó limit:	1.000.000 EUR
Az Allokáció időpontja:	2008. június 30.
Az Allokáció módja:	Időrendiség elve szerint
Az Allokáció kihirdetésének helye és időpontja:	<a href="http://www.kh.hu">www.kh.hu</a> 2008. június 30.
<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 Kód:	HU0000342571
Egyéb:	-