



GAZDASÁGI
VERSENYHIVATAL

VERSENYTANÁCS

Vj-81/2008/11.

A Gazdasági Versenyhivatal Versenytanácsa a **K&H Bank Zrt.** (Budapest) eljárás alá vont vállalkozás ellen a fogyasztói döntések tisztességtelen befolyásolása miatt indult eljárásban - tárgyaláson kívül - meghozta az alábbi

v é g z é s t .

A Versenytanács az eljárást megszünteti.

A végzéssel szemben a közléstől számított nyolc napon belül a Fővárosi Bírósághoz címzett, de a Gazdasági Versenyhivatalnál benyújtandó vagy ajánlott küldeményként postára adott jogorvoslati kérelem terjeszthető elő.

I n d o k o l á s

I.

A vizsgálat indításának körülményei

1. A Gazdasági Versenyhivatal (a továbbiakban: GVH) a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló, többször módosított 1996. évi LVII. törvény (a továbbiakban: Tpv.) 67. § (1) és 70. § (1) bekezdésének együttes alkalmazásával 2008. június 9-én indított versenyfelügyeleti eljárást a K&H Bank Zrt. (a továbbiakban: K&H Bank, eljárás alá vont) ellen, annak vizsgálatára, hogy az eljárás alá vont megsértette-e a Tpv. III. fejezetének rendelkezéseit az „akár 10%-os kamattal”, és „akár 9%-os kamattal” leköthető betét és megtakarítási termékének egyes kondícióiról adott tájékoztatásokkal.
2. Mivel a fenti termékekkel kapcsolatos tájékoztatás több csatornán és hosszabb ideig is elérhető volt a fogyasztók számára, a vizsgálat kiterjed a K&H Bank érintett termékekkel kapcsolatos, „akár 10%-os kamattal”, és „akár 9%-os kamattal” szlogent tartalmazó teljes kommunikációs gyakorlatára.

II. Az eljárás alá vont vállalkozás

3. A K&H Bank működését 1987. január 1-jén, a kétszintű bankrendszer kialakításának keretében kezdte.
4. 2001. július 1-jével a K&H Bank egyesült az ABN AMRO Magyar Bank Rt.-vel. Az egyesülést követően 60 %-ban a KBC Bank and Insurance Group, 40 %-ban az ABN AMRO N.V. lettek a K&H Bank tulajdonosai. 2006-ban a KBC Bank and Insurance Group 99,96%-ra növelte tulajdoni hányadát.
5. A K&H Bank 2006-ban mérlegfőösszeg szerint a második, 2008. január 1-jétől - a CIB Bank Zrt. és az Inter-Európa Bank Zrt. egyesülését követően - a harmadik legnagyobb magyarországi bank. A 2007-ben megnyitott 35 új bankfiókkal együtt 203 bankfiókban kínál banki szolgáltatásokat a vállalati és lakossági üzletágban egyaránt, valamint brókeri tevékenységet, élet- és vagyónbiztosítási termékeket, befektetési alapkezelést, vagyionkezelést, lízing és nyugdíjpénztári szolgáltatások sorát biztosítja.
6. A K&H Bank 2007. szeptember 28-tól zártkörűen működő részvénytársaság formában működik.
7. A K&H Bank többek között az alábbi társaságokban rendelkezik tulajdonosi részesedéssel: K&H Equities Tanácsadó Zrt., K&H Alkusz Kft., K&H Lízingadminisztrációs Rt., K&H Csoportszolgáltató Központ Kft., K&H Pannonlízing Zrt., GIRO Bankkártya Zrt.

III. A vizsgált termék és az érintett fogyasztói kör főbb jellemzői

8. A Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény (a továbbiakban: Ptk.) szerint a betét betétszerződés vagy takarékbetétszerződés alapján fennálló követelés, ideértve a bankszámla pozitív egyenlegét is. A betétszerződéshez nem feltétlenül szükséges bankszámlát nyitni, ugyanakkor, ha az ügyfél rendelkezik bankszámlával, ahhoz általában pénzlekötési lehetőség is kapcsolódik. Ekkor a számla egyenlegének vagy annak egy részének lekötése esetén a bank a lekötött összegre magasabb kamatot fizet. A betét elhelyezése történhet forintban vagy a bank által meghirdetett devizanemben. A betétekre fizetett kamat mértéke több esetben függ az elhelyezett összeg nagyságától. Általában minél magasabb az összeg, annál nagyobb kamat jár. Az egyes bankok üzletpolitikájuktól függően meghatározzák azt a legkisebb összeget, amelyet betétként elfogadnak (minimum lekötendő összeg)¹, azaz bizonyos összeg – például 10-100 ezer forint – alatt egyáltalán nem lehet betétet lekötni.
9. A betétek lejáratí szerkezetében a 31-90 napos tételek csökkenése és a 0-30 napos tételek növekedése figyelhető meg. A hosszabb lejáratú betétek aránya a kamatadó előtti időszak arányainál magasabb szinteken látszik stabilizálódni, ami részben a

¹http://www.pszaf.hu/engine.aspx?page=pszafhu_pp_valasszontermeket&switch-content=pszafhu_bankiszolgáltatások_20050729_23&switch-zone=Content%20Zone%204&switch-render-mode=full, http://www.pszaf.hu/engine.aspx?page=pszafhu_kiadvanyok - Pénzem és ... a bankbetétek, 2006. május

bankok akciós betétgyűjtési szokásainak változásával magyarázható. 2007 második felében az eddigi tendenciákkal ellentétben néhány nagybank a legjobb betéti kamatokat nem a három hónapnál rövidebb futamidejű betétekre kínálta, hanem a hathónapos, illetve egyéves lekötésekre. Mindennek ellenére a betétek átlagos lejáratára igen rövid, ami a viszonylag magas kamatszintnek, és a csökkenő hozamnak is köszönhető.

	0-30 nap	31-90 nap	91-365 nap	éven túli
2005.06.30	80,0%	11,3%	6,2%	2,5%
2005.12.31	80,6%	11,0%	5,6%	2,8%
2006.06.30	78,5%	11,7%	5,8%	4,0%
2006.12.31	68,3%	14,3%	10,6%	6,8%
2007.06.30	67,2%	19,1%	6,9%	6,8%
2007.12.31	71,0%	14,9%	7,8%	6,3%

Forrás: PSZÁF

10. A hitelintézeteknél elhelyezett betétek átlagos nagysága az Országos Betétbiztosítási Alap Éves jelentése alapján már 2003-ban meghaladta az 500.000 Ft-ot, mértéke 562.000 Ft volt. A vizsgált időszak tekintetében meghatározó években a betétek átlagos nagysága ennél magasabb, 2006-ban 708.000 Ft, 2007-ben 832.000 Ft volt.²
11. A tájékoztatások esetében tekintettel kell lenni arra, hogy a pénzügyi szolgáltatások területén a szolgáltatók javára általában fennálló információs aszimmetria az átlagosnál nagyobb mértékű, amelyet erősít többek között:
- a) a pénzügyi ismeretek alacsony szintje,
 - b) a nagyszámú termék áttekintésének szükségessége (figyelemmel az új, akciós, esetleg változó konstrukciókra is),
 - c) a tájékoztató anyagok nagy terjedelme, nehéz áttekinthetősége (például Általános Szerződési Feltételek esetében),
 - d) az ügyfélszolgálaton elhangzó szóbeli tájékoztatások rekonstruálásának problematikussága.
12. A Bank 2007 májusában a GfK Hungária Piackutató Intézettől kutatást rendelt meg, amelynek célja annak felderítése, hogy az elsődleges célcsoportba tartozók hogyan viszonyulnak a lejáró, kamatadótól védett befektetéseikhez, továbbá tesztelte a Bank által kidolgozott kommunikációs elemeket. A kutatási jelentés – többek között - a következő megállapításokat tartalmazza:
- Az átlagos ügyfél képtelen eligazodni a banki ajánlatok között, így meg sem kísérli az összes lehetőséget feltárni.
 - Az átlagos ügyfél jellemzően 2, maximum 3 bank közül választ: ezek alkotják a releváns szettjét.
 - A releváns szett szigorú határvonal, amibe bekerülni, és ami fontosabb, amiből kikerülni nehéz. Nagyon sok és súlyos hibát kell a banknak elkövetni ahhoz, hogy az ügyfél elpártoljon tőle. Így nagyon nehéz rávenni az ügyfeleket arra is, hogy váltsanak bankot, mert nem látják előnyét vagy hasznát.
 - Primer bank: folyószámlavezető, elsőként választott betétre, befektetésre, hitelre. Szekunder: leginkább csak hitelre vagy betétre, befektetésre használt bankok.
 - Az ügyfelek az egyszerűség elvét követik: az egyszerűen érthető, de modern, divatos termékeket keresik. Az átlagos ügyfelek nem keresnek összetett, kockázatos termékeket sem a befektetések, sem a hitelek

² Forrás: www.oba.hu

területén. A kockázatot onnan ismeri fel az átlagos ügyfél, hogy nem érti, miről szól a termék, és így azt érzi, nem neki szól az ajánlat.

- Az átlag ügyfél a számára érthető, rövid leírású terméket keresi, kedveli. A hosszán, részletesen leírt terméktől megijed, buktatókat vél benne.
- A résztvevők bevallása szerint eddig semmi nem vette rá őket, hogy 1 évre lekössék a befektetésüket, kivéve a kamatadó.
- A kamatadónak nincs negatív hatása a bankokra, ugyanakkor a bankok trükkjeit nem tartják szimpatikusnak az ügyfelek. Ez tovább rontja az ügyfelek hajlandóságát a hosszú távú lekötésre.

IV.

A vizsgált magatartás

13. A vizsgált időszakban alkalmazott kommunikációs eszközök részletes ismertetését - kiterjedtségükre tekintettel – a végzés 1. számú melléklete tartalmazza.
14. A K&H Bank tájékoztatásai során a „K&H megtakarítások” termékcsoportot 2007 november 1-30-ig „akár 10 %-os kamattal, tisztán, egyszerűen”, illetve a „K&H lekötött betétet” 2008. január 12. és február 12. között „akár 9 %-os kamattal, tisztán, egyszerűen” szlogennel hirdette.
15. A 9%-os illetve 10%-os kamathoz az alábbi feltételek kapcsolódtak:
 - a) új betét lekötése,
 - b) a lekötés összeghatára min. 500 000 forint, max. 200 millió forint,
 - c) futamidő: 60 nap.
16. A vizsgált kommunikációs eszközök mindegyike apró betűvel feltüntetve tartalmazta a betétlekötéshez kapcsolódó feltételeket.

V.

Az eljárás alá vont vállalkozás álláspontja³

17. A K&H Bank nyilatkozata szerint az „akár 10 %-os kamattal”, illetve az „akár 9 %-os kamattal” szlogenekkel hirdetett betéti, megtakarítási termékek kommunikációja során a megtakarítási termékekre jellemző termékelőny kiemelése mellett a termék kommunikációjára irányadó jogszabályi előírásoknak való megfelelés volt az alapvető szempontja.
18. Ennek megfelelően az eljárás alá vont kiemelte a betéti kamat, az értékpapírok hozama és a teljes hiteldíj mutató számításáról és közzétételéről szóló 41/1997. Korm. rendelet (a továbbiakban: Rendelet) egyes rendelkezéseit: „A betéti szerződés megkötésére vonatkozó ajánlatban és kereskedelmi kommunikációban fel kell hívni a figyelmet arra, hogy a betéti szerződés részletes leírását az üzletszabályzat tartalmazza”. Továbbá: „Ha a betéti szerződés megkötésére vonatkozó ajánlatban vagy a betétre vonatkozó kereskedelmi kommunikációban szerepel a betét kamata vagy bármilyen költsége, közvetlenül ezt követően az EBKM mértékének is - a rövidítés feltüntetésével, két tizedesjegy pontossággal - szerepelnie kell legalább ugyanakkora méretben és megegyező megjelenítésben, illetőleg jól érthetően el kell hangzania.”

³ Vj-81/2008/003. számú irat 2. számú pontja

19. Figyelemmel a jogszabályi változásokra is, az eljárás alá vont álláspontja szerint az általa közzétett hirdetés megfelel ezen jogszabályi előírásoknak. A korábban becsatolt tájékoztató eszközökből kiderült, hogy az időközi jogszabályi változásokra tekintettel a fogyasztók számára észlelhető, nyilvánosság számára elérhető felületekről, helyekről a korábbi anyagok beszédéséről gondoskodtak, és a hirdetés időszaka alatt új, a változó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelő tájékoztató anyagok kerültek ki.
20. Az eljárás alá vont álláspontja szerint a formai, jogi előírásokon túl, a vizsgált kommunikációs tájékoztató eszközök, melyek az ügyfelek számára még a banki tanácsadóknál történő kifejezett érdeklődést megelőzően a termékről egyfajta előzetes ismertetőt nyújtanak, tartalmazzák a tájékoztató eszközökön feltüntetett termékelőny eléréséhez szükséges lényegi feltételeket. Így jellemzően a tájékoztató szöveg elején már az ügyfél megismerheti, hogy mikortól érheti el a hirdetett kamatot, milyen összegű lekötés esetén, valamint mennyi időre kell lekötnie pénzét. Ezentúl meghatározásra került, hogy a hirdetett kamat eléréséhez a lekötött betétnek új betétnek kell lennie. Az új betét meghatározását szinte egyedülálló módon részletesen meghatározták a tájékoztató eszközökön. Mindezek alapján az eljárás alá vont álláspontja szerint a fogyasztók tájékoztatásával nem sértették meg Tpv. fogyasztói döntések tisztességtelen befolyásolására vonatkozó III. fejezetének rendelkezéseit.
21. A K&H Bank kommunikációja során különböző eszközöket használt a fogyasztók figyelmének felhívása, tájékoztatása céljából. Ezen eszközök különböző mértékű információ átadására képesek. Méretük, technikai tulajdonságaik alapján ezen eszközök önálló megítélése helyett - figyelembe véve tehát azt a körülményt, hogy az egyes eszközök észlelhetőségükben, méretükben, tulajdonságukban különbözőek – az eljárás alá vont álláspontja szerint együttes megítélésük, együttes hatásuk értékelhető. Mindezekről függetlenül amennyiben a közölt termékelőnyök, illetve feltételek az ügyfelek számára nem világosak, vagy nem egyértelműek, a továbbinformálódás lehetőségét minden esetben biztosítja az ügyfelek számára elektronikus úton, telefonon, de akár személyesen is országos fiókhálózatával segítségével.
22. Az eljárás alá vont álláspontja szerint az egyes eszközök tartalmazták a hirdetett termék lényeges tulajdonságait, továbbá hatásukat együttesen fejtették ki. Így a fogyasztók megtévesztésére nem voltak alkalmasak, ugyanis a fogyasztók döntéshozatalához valamennyi lényeges információt tartalmazták. A fogyasztók választási szabadságát nem korlátozták, a hirdetett termékkel egy megítélés alá eső egyéb termékekkel történő összehasonlítást nem akadályozták. A hirdetések tartalmazták az összehasonlítás egyik fő eszközének megítelt, jogszabály által meghatározott alakissággal feltüntetett EBKM-et, amelynek a jogalkotó szerint legfőbb célja az egyes betéti termékek összehasonlíthatósága. A jogszabályi változással összhangban (a Rendelet 2008. február 1. napi hatállyal módosításokat írt elő a betéti termékek kommunikációját érintve) az egyes kommunikációs eszközöket az eljárás alá vont nyilatkozata szerint a fogyasztók megfelelő tájékoztatását figyelembe véve a kampányidőszak alatt módosította, és álláspontja szerint ezzel a termék jobb összehasonlíthatóságát célzó előírásoknak eleget tett.
23. A fentiekén túl a K&H Bank álláspontja szerint a termékelőnyként meghirdetett szlogennel azt fejezték ki, hogy a meghirdetett betéti kamat elérhető az ügyfelek számára. A hirdetett kamat elérésének reális lehetősége volt, noha nem volt feltétel nélküli. A feltétel nélküliséget kommunikációjukban nem is állították, továbbá azt sem, hogy az maradéktalanul érvényesülhet. Erre utal a már többször hivatkozott „akár” szó is. A hirdetett kamat eléréséhez szükséges feltételeket a vizsgált

kommunikációs eszközökön, még a termék vásárlásához elvárható további tájékozódást, informálódást megelőzően szerepeltették. Megállapítható tehát, hogy a hirdetett betéti kamat az ügyfelek által reálisan elérhető volt, és arra az ügyfél jogosulttá válhatott.

24. Mindezek alapján eljárás alá vont álláspontja szerint a kifogásolt tájékoztatás a fogyasztó megtévesztésére nem alkalmas, így nem ütközik a Tpvt. fogyasztói döntések tisztességtelen befolyásolásának tilalmára vonatkozó rendelkezéseibe.

VI.

A Versenytanács döntése

25. A Tpvt. III. fejezetének célja a fogyasztók döntési szabadságának, mint védett jogi tárgyának a vállalkozások és az áruk (szolgáltatások) közötti választással összefüggésben történő védelmezése, tilalmazva, hogy a fogyasztói döntési folyamat tisztességtelen befolyásolása révén a gazdasági verseny sérelmet szenvedjen. A tisztességtelen befolyásolás kihat vagy kihathat a fogyasztók versenytársak, illetve az azonos vagy egymást ésszerűen helyettesítő termékek közötti választásnak a folyamatára, s ezáltal a verseny alakulására. A versenyjogi relevancia megállapításához ugyanakkor nem kell a kedvezőtlen piaci hatásnak ténylegesen bekövetkeznie, elegendő, hogy a magatartás alkalmas ilyen hatás kiváltására.
26. A Tpvt. 8. §-a (1) bekezdésének első mondata szerint tilos a gazdasági versenyben a fogyasztókat megtéveszteni. Ugyanezen cikk (2) bekezdés a) pontja értelmében a fogyasztók megtévesztésének minősül különösen, ha az áru ára, lényeges tulajdonsága - így különösen összetétele, használata, az egészségre és a környezetre gyakorolt hatása, valamint kezelése, továbbá az áru eredete, származási helye, beszerzési forrása vagy módja - tekintetében valótlan tény vagy valós tény megtévesztésre alkalmas módon állítanak, az árut megtévesztésre alkalmas árjelzővel látják el, vagy az áru lényeges tulajdonságairól bármilyen más, megtévesztésre alkalmas tájékoztatást adnak.
27. A Tpvt. 9. §-a szerint a használt kifejezéseknek a mindennapi életben, illetőleg a szakmában elfogadott általános jelentése az irányadó annak megállapításánál, hogy a tájékoztatás a fogyasztók megtévesztésére alkalmas-e.
28. A betét lekötéséért kínált kamat mértéke olyan lényeges tulajdonság, amely alapvető hatással van a fogyasztók döntésére. Az eljárás alá vont által becsatolt marketingkommunikációs stratégiák által is igazolható, hogy a hirdetések fő üzenetére – a betéti kamat mértékére - a megtakarítással rendelkező fogyasztók érzékenyek. Az eljárás alá vont által rendelkezésre bocsátott piackutatás alapján továbbá az is megállapítható, az intenzív kampánnyal meghirdetett magasabb kamatmérték elősegíti, hogy – a piackutatás szóhasználatával élve – a hirdető bank ún. szekunder banki szereplővé lépjen elő, azaz bekerüljön abba a csupán 2 vagy 3 szereplős körbe, amely ajánlataiból a fogyasztó választ. Az alkalmazott kommunikációs eszközök mind alkalmasak voltak arra, hogy a fogyasztók széles körét ériék el.
29. Az eljárás alá vont az integrált kommunikáció eszközével kívánta elérni a megcélzott fogyasztói kört. Az ilyen kommunikációra épülő kampányok sajátossága, hogy a kampány egyes elemei egymást erősítve szeretnék elérni, hogy a fogyasztóhoz egységes üzenet jusson el, valamint egységes – pozitív - kép alakuljon ki a fogyasztóban a hirdetőről. A vizsgált esetben – az eljárás alá vont által csatolt

marketingkampányt előkészítő terv alapján - a fogyasztóhoz eljuttatni kívánt üzenet az volt, hogy a K&H Banknál magas a betéti kamat, ezzel hozzájárulva egy olyan kép kialakításához, ami a fogyasztó számára azt sugallja, a K&H Banknál mindig vannak jó megtakarítási lehetőségek.

30. A Versenytanács többször kifejtett álláspontjának megfelelően megerősíti, hogy az integrált kommunikációs kampány, mint eladásösztönző technika alkalmazása nem jelenti azt, hogy a kampány egyes elemei önállóan nem kell, hogy megfeleljenek a jogszabályi előírásoknak.
31. A vizsgált kommunikációs eszközök kiemelt üzenete a kamat mértéke volt. A kamat mértékéhez kapcsolva az „akár” és a „tisztán, egyszerűen” kifejezések láthatók, amelyek így a főüzenet részévé váltak. A reklámok a főüzenettől elkülönülve tartalmazták a fogyasztói döntés szempontjából fontos tulajdonsághoz – a hirdetett kamathoz - kapcsolódó feltételeket.
32. A Versenytanács álláspontja szerint a kamat mértékéhez kapcsolt „akár” és a „tisztán, egyszerűen” kifejezések a fogyasztó számára ellentétes üzenetet hordoznak. Míg az „akár” kifejezés feltételelességre utal, addig a „tisztán, egyszerűen” azt közvetíti a fogyasztók felé, hogy a kamat egyszerűen, feltételek nélkül érhető el. A K&H Bank ezzel ellentétben a reklámozott termékeket feltételekkel kínálta.
33. A Tpv. 9. §-a szerint a használt kifejezéseknek a mindennapi életben elfogadott általános jelentése az irányadó annak megállapításánál, hogy a tájékoztatás a fogyasztók megtévesztésére alkalmas-e. A Versenytanács álláspontja szerint azon reklámeszközökön, ahol a feltételek a fogyasztó számára nem észlelhetőek, a „tisztán, egyszerűen” szlogen alkalmazása elvileg csökkentheti vagy kiolthatja az „akár...” kifejezés feltételekre utaló jellegét.
34. A K&H Bank nyilatkozata szerint az elhelyezett betétet sem egyéb befektetési, sem biztosítási termékkel nem kellett összekapcsolni (amint az – állítása szerint - a kampány időszakában általánosan alkalmazott volt a versenytárs banki ajánlatokban). A kereskedelmi kommunikációban használt „tisztán, egyszerűen” kifejezés is arra utalt, hogy a kamat elérésének egyéb banki termék, illetve befektetési termék igénybevétele nem volt feltétele. Azaz a kedvező kamat a fogyasztó számára „tisztán, egyszerűen”, a legegyszerűbb banki termék vásárlása esetén, más banki termék vásárlásával nem összekapcsolva volt elérhető.
35. A Versenytanács nem vitatja, hogy a „tisztán, egyszerűen” szlogen kiválasztásakor a K&H Bank az előző pontban kifejtett üzleti logika szerint kívánt eljárni. A vizsgálat során feltárt adatok alapján azonban a K&H Bank által képviselt üzleti logika érvényesülése kérdéses. A stratégia kidolgozásakor a piac vegyes képet mutatott, voltak olyan versenytársak, akik a K&H Bankhoz hasonló feltételekkel kínálták egyes megtakarítási termékeiket, de jelen voltak olyan termékek is, amelyek a magas kamat elérhetőségét valóban más banki termékekkel összekapcsolva biztosították.⁴ Így a vizsgált időszakban nem igazolható egyértelműen, hogy a fogyasztó az alkalmazott

⁴ **OTP:** 2 hónapos betéttel új pénzre, 5 M Ft felett évi 8,5% kamat, **CIB:** 50 ezer Ft felett 3 hónapos betétre 7,25%, 6 hónapos betétre 7,5% kamat, **Citibank:** évi 12% kamat 2 hónapos betétre, új pénzre, Mega csomag 0,7%-os díjjal, **Raiffeisen:** 2x2 hónapos betét, munkabérátutalással és 2 csoportos beszedési megbízással 1 hónapra 8,75%, 2 hónapra 9,01% éves kamattal, **ERSTE:** 2 hónapos betét 9,37%-os kamatot hirdet 1 M Ft felett, feltétel: munkabérátutalás, 3 csoportos beszedési megbízás, **MKB:** 2 hónapos betét 9%, 4 hónapos betét 10% kamattal, min. 1 M Ft max. 50 M Ft, **Unicredit:** 2 hónapos betét 10% (feltétel: bankkártya, min. 30 e Ft értékű vásárlás), max. betétösszeg 20 M Ft, **Budapest Bank:** Dupla Haszon Folyószámlacsomag (feltétel: új folyószámla + 3 munkabérátutalás + 1 csoportos beszedési megbízás – ekkor lehetőség van: 3 havi 11%-os betét min. 100 ezer Ft, max. 3 M Ft)

„tisztán, egyszerűen” szlogent - az eljárás alá vont álláspontjának megfelelően - csupán a más banki termékekkel való összekapcsolásra vonatkozathatta.

Televíziós reklám

36. A televíziós reklámmal gyorsan, nagy tömegeket lehet elérni, audiovizuális jellege miatt komplex módon hat. A vetítés rövid időtartama, illetve a gyorsan pergő képek miatt azonban a reklám üzenete nem azonosítható – a számos ismétlés ellenére sem - a reklám forgatókönyvében egymás után megfogalmazott állítások összességével. Külön kiemelendő, hogy a reklámban nem hangsúlyosan megjelenő, kis betűmérettel elhelyezett írásbeli információ ténylegesen nem nyújt tájékoztatást a fogyasztók számára.
37. A televíziós reklámok esetében a meghirdetett terméktulajdonsághoz kapcsolódó feltételek a fő üzenettől elszakítva, apró betűvel, a fogyasztó számára nem észlelhető módon jelentek meg. A fogyasztó számára nem érzékelhetően megjelenített feltételek pedig értelemszerűen nem oldhatták fel az ellentétet a kamat mértékéhez kapcsolt „akár...”, illetve az azt követő „tisztán, egyszerűen” állítás között.
38. A TV reklám az alkalmazott megjelenítésnek köszönhetően így ellentétes üzenetet közvetített a fogyasztók számára arról, hogy a fogyasztói döntésben kiemelkedő szerepet játszó kamat mértéke feltételekkel vagy feltétel nélkül érhető el. A végig látható, de nem olvasható apró betűs közlésből pedig a racionálisan és az elvárható gondossággal eljáró fogyasztónak sem kell feltételeznie azt, hogy abban a döntését befolyásoló, a meghirdetett terméktulajdonsághoz kapcsolódó lényeges feltételek jelennek meg.
39. Érzékelhető különbség fedezhető fel ugyanakkor a határozott reklámígéret (pl. „10% kamat”, és az „akár” kezdetű (pl. „akár 10% kamat”) reklámállítások között. A Versenytanács tapasztalata szerint ez utóbbival a hirdető jellemzően a – reklámozott terméktulajdonság tekintetében - legelőnyösebb ajánlatát közvetíti a fogyasztó felé. A Versenytanács álláspontja szerint az „akár” fordulat alkalmazása a fogyasztó számára egy nem szükségszerűen megvalósuló lehetőséget jelent, továbbá azt jelzi, hogy a kiemelten hirdetett terméktulajdonság eléréséhez feltételek is kapcsolódhatnak.
40. Az „akár” fordulat alkalmazása esetén is érvényesülnie kell a reklámokkal szemben megfogalmazott azon általános versenyjogi elvárásnak, mely szerint egyrészt a reklám szövegének valóságnak kell lennie, másrészt nem hallgathat el a termék lényeges, a fogyasztó választását befolyásoló jelentős tény, körülményt. Ezen elvárásnak történő megfelelést a Versenytanács a fogyasztói döntéshozatal szempontjából vizsgálja. E körben a Versenytanács a reklámozás alapfunkciójából indul ki, ami nem más, mint az eladásösztönzés a termék, ill. a szolgáltatás a fogyasztó számára jelentőséggel bíró, kedvező tulajdonságainak kiemelése révén. A fogyasztói döntéshozatalt azonban nem csupán a kedvező terméktulajdonság, hanem az ahhoz kapcsolódó feltételek is befolyásolják.
41. A kiemelt terméktulajdonsághoz kapcsolódó feltételek megjelenítése történhet közvetlenül, vagy közvetett módon. A két megoldás nem egyenértékű a termékek közötti választás, a fogyasztói döntéshozatal szempontjából. A fogyasztó számára a közvetlen megjelenítés a legkedvezőbb, hiszen ugyanazon a reklámeszközön, egyidejűleg kap tájékoztatást a kedvező tulajdonságról, valamint a kapcsolódó feltételek létezéséről és tartalmáról. A közvetett megjelenítés esetében a fogyasztó csak a kiemelt – általában vonzó, a fogyasztói érdeklődés kiváltására alkalmas -

terméktulajdonságról szerez tudomást, a kapcsolódó – jobbra a fogyasztói elérést korlátozó – feltételeket később, további keresés révén éri el.

42. A közvetett megjelenítés nem válik automatikusan jogszerűvé azzal a felhívással, hogy „a tájékoztatás nem teljeskörű”. A Versenytanács álláspontja szerint a közvetett megjelenítés esetében is elvárás az egyidejűség, azaz a fogyasztónak – a fióki tájékozódást megelőzően - ugyanazon a reklámeszközön, jól észlelhetően, a kiemelten hirdetett terméktulajdonsághoz szorosan kapcsolódóan szükséges a feltételek létezéséről tudomást szereznie. Adott körülmények között külön vizsgálendő, hogy a fogyasztó kapott-e információt arról az eszközről, ahol a feltételek megjelenítése már közvetlenül történik.
43. A kiemelt terméktulajdonsághoz kapcsolódó feltételek létezéséről való ismeret mellett azok érvényesülése is meghatározó a fogyasztói döntéshozatal szempontjából. Kizárólag a kommunikációs eszköz és az információ jellegének értékelésével dönthető azonban csak el, hogy a feltételek fentiekben részletezetteknek megfelelő, közvetett megjelenítése alkalmas-e a fogyasztók tisztességtelen befolyásolására. A Versenytanács hangsúlyozni kívánja, hogy a feltételek közvetett megjelenítése sem teszi jogszerűvé az olyan reklámot, amely esetében a tájékoztatásban megfogalmazott ígéret – a feltételekkel együtt – csupán egy elméleti lehetőséget jelent a fogyasztó számára.
44. A Versenytanács álláspontja szerint az a reklámállítás amely az „akár” fordulatot a fogyasztó számára jól észlelhetően, a kiemelt terméktulajdonsághoz kapcsolóan alkalmazza, a feltételek legalább közvetett módon történő megjelenítésére alkalmas magatartás. Mindezzel együtt megtévesztőnek minősülhet abban az esetben, ha
- a tájékoztatást közzétevő vállalkozásnak nincs olyan terméke, melyre a hirdetett mérték jellemző,
 - a reklámban kiemelten megjelenő – elsősorban ár/árjellegű - üzenetet a feltételek lényegesen módosítják,
 - a feltüntetett mérték csak szélsőséges esetben, a vizsgált terméktulajdonság tekintetében atipikus fogyasztói kör számára elérhetően érvényesül.
45. A K&H Bank a kedvező betéti kamattal hirdetett termékkel rendelkezett, azonban azt feltételekkel kínálta, melyre az „akár” fordulat alkalmazásával hívta fel a fogyasztók figyelmét.
46. A K&H Bank 10%-os, illetve 9%-os kamattal leköthető betétek feltételeként írta elő új betét lekötését. A Versenytanács álláspontja szerint e feltétel a magas kamatok elérésének lehetőségéből a K&H Bank már meglévő ügyfélkörét zárhatja ki. A K&H Bank a már meglévő ügyfeleit azonban bizonyíthatóan elérte más reklámeszközzel is (DM levelek, SMS, telefon), amelyen – apróbetűvel ugyan, de – teljes körűen nyújtott tájékoztatást a kamathoz kapcsolódó feltételekről. A meglévő ügyfelek esetében továbbá valószínűsíthető az is, hogy megtakarításaik elhelyezésére - a reklámtól függetlenül – a K&H Bankot is felkeresnék, így a reklám „becsalogató”, a verseny korlátozására alkalmas jellege nem, vagy csak korlátozottan valósulhat meg.
47. Az 500.000 Ft feletti lekötés előírása a magas kamatok elérésének lehetőségéből azokat az új és már meglévő ügyfeleket zárhatja ki, akik nem rendelkeznek az előírt nagyságú összeggel. A betétek átlagos nagysága, az eljárás alá vont által a kampányidőszakokat megelőző adatszolgáltatás és a kampány időszakra vonatkozóan

szolgáltatott adatok⁵ alapján azonban megállapítható, hogy bár a lekötések száma változott a kontrollidőszakhoz képest, a lekötött összegek meghatározott összecsávójainak arányában nem történt változás. Mindkét kampány időszakában – hasonlóan a kontroll időszakához – az 500.000 Ft-nál kisebb lekötések aránya változatlanul alacsony maradt. A fentiek alapján a Versenytanács megállapította, hogy az eljárás alá vont által meghirdetett „akár 10%-os kamattal”, és „akár 9%-os kamattal” hirdetett betétlekötési akcióban az 500.000 Ft feletti lekötés előírása ellenére a kiemelt kamat elérésére az átlagos fogyasztónak reális lehetősége volt.

48. A 10%-os, illetve 9%-os kamattal leköthető betétek feltételeként előírt 60 napos futamidő a Versenytanács álláspontja szerint szintén lényeges feltételnek minősül. A versenytársak által meghirdetett akciók többsége a futamidő tekintetében szintén hasonló volt, a legmagasabb kamatot jellemzően 2 havi lekötéssel kínálták a bankok. Így a 60 napos futamidő, mint feltétel, sem képezte érdemi akadályát a 9 és 10 %-os kamat elérésének az átlagos fogyasztó számára.
49. A Versenytanács megállapította, a kiemelt terméktulajdonság eléréséhez szükséges egyik feltétel sem volt olyan, amely érdemben megakadályozta volna, hogy a tipikus fogyasztó elérhesse a hirdetett kamatot, továbbá a televíziós reklám a fogyasztó számára jól érzékelhetően tartalmazta az információt arról, ahol a feltételekről szóló információ már közvetlenül elérhető volt. Ezért nem látta indokoltnak, hogy az „akár...” és a „tisztán, egyszerűen” szlogenek ellentmondása és fogyasztóra gyakorolt hatása tekintetében az eljárás egészének elhúzását eredményező további eljárási cselekményeket folytasson le e kérdéssel összefüggésben.

Nyomtatott reklámeszközök

50. A 2007. novemberi kampányban alkalmazott sajtómegjelenések, Biztosítási Hírek, Hírmondó, beltéri plakát, terméktájékoztató szórólap, asztali alátét, kirakatmatrica valamint a 2008. január-februári kampányban megjelent sajtóhirdetések, Hírmondó, Hírmondó boríték, beltéri plakát, terméktájékoztató, regionális szórólap, tányéralátét a meghirdetett kamat elérhetőségéhez kapcsolódó feltételeket tartalmazták.
51. A Versenytanács álláspontja szerint az észlelhetőségnek kiemelt szerepe van akkor, amikor a reklám kiemelt üzenete egymással összhangban nem lévő közléseket tartalmaz. Jelen esetben a meghirdetett kamathoz kapcsolódóan egyszerre jelenik meg a feltételekre („akár...”), illetve a feltétel nélküliségre („tisztán, egyszerűen”) utalás. Az ilyen közlések megtévesztésre alkalmasságát oldja, ha ugyanazon reklámeszközön feltüntetésre kerülnek a feltételek és az abban közölt információkat a fogyasztónak módja van áttanulmányozni. Így válhat ugyanis egyértelművé számára az, hogy a meghirdetett terméktulajdonság feltételek mellett érhető el és mik ezek a feltételek.
52. Az egyes reklámeszközök összhatását értékelve a Versenytanács megállapította, hogy a nyomtatott reklámeszközökön a feltételekről szóló tájékoztatást a fogyasztó észlelhette.

A Versenytanács meg kívánja azonban jegyezni, hogy egyes reklámeszközök tekintetében az észlelhetőséget - a nem fogyasztóbarát kialakítás miatt - korlátozta a feltételekre vonatkozó két ellentétes tartalmú állítás megjelenítésére alkalmazott tipográfiai megoldás. Több esetben is megállapítható, hogy a kiemelt üzenetben a kamattal összekötött két üzenet közül a „tisztán, egyszerűen”, azaz a feltétel

⁵ Üzleti titok: Vj-81/2008/003. számú irat 7. pontja, valamint a Vj-81/2008./008. számú irat

nélküliséget sugalló állítás jelenik meg hangsúlyosabban. A feltételek észlelhetőségét azonban egyértelműen kizárni sem lehetett, tekintettel ezen reklámhordozók jellegére.

Az épületháló

53. Az épületháló (jellegében óriásplakátnak tekinthető) esetében a meghirdetett terméktulajdonsághoz kapcsolódó feltételek a fő üzenettől elszakítva, apró betűvel, a fogyasztó számára nem észlelhető módon jelentek meg.
54. A klasszikus közterületi reklámmal rövid idő alatt sok embert lehet elérni. Az óriásplakát befogadására egy autósna maximum 1 másodperce, egy nem siető járókelőnek maximum 2-3 másodperce van. Ebből következően az óriásplakát maximum 3 motívummal dolgozhat, amennyiben hatásos kíván maradni (fősor, kép és embléma). A kiemelkedően hatásos óriásplakátok két (kép, embléma) vagy csak egy motívummal működnek. A reklám főüzenetének tehát kiemelkedő szerepe van, s az apró betűs információk a fogyasztókhöz gyakorlatilag nem jutnak el.
55. A Versenytanács az épülethálón megjelenő „10%”, a „tisztán, egyszerűen”, szövegrészek észlelhetőek voltak hangsúlyosan voltak jelen a „K&H megtakarítások” a K&H logója, a „még mindig magasabb az üveghegynél? Igen!” szövegrészek is. A kamathoz kapcsolt, az eljárás alá vont állítása szerint a feltételek léte utaló „akár” kifejezés észlelhetősége azonban a rendelkezésre álló eszközökkel nem, csak az eljárás folytatásával - az eredeti reklámeszköz ismételt felállításával - lenne megállapítható. Ezt a megoldást azonban a Versenytanács elvetette, tekintettel arra, hogy az épületháló hatását csak egy szűk fogyasztói körre fejthette ki (az épületháló 2007. novemberében, egy helyen volt látható), így a Versenytanács további vizsgálatot nem tart szükségesnek.

Zászló

56. A Versenytanács megítélése szerint a fiókokban alkalmazott, a termék illetve a termékcsoport megnevezését nem tartalmazó, „akár 10% kamattal” felíratú zászlók fogyasztói döntésre gyakorolt hatása nem megállapítható. Azonban tekintettel arra, hogy a zászló észlelésekor a fogyasztó már a fiókban van, a becsalogató hatás nem érvényesül, így további vizsgálatot a Versenytanács nem tart szükségesnek.

A Versenytanács döntése

57. A Tpv. rendelkezései élesen elkülönítik egymástól
- a) a magatartás törvénybe nem ütközésének határozattal történő megállapítását (Tpv. 77. § (1) bekezdés i. pont); illetve
 - b) az eljárás végzéssel történő megszüntetését, amelyre akkor kerülhet sor, ha
 - ba) a vizsgálat elrendelésére okot adó, a Tpv. 70. § (1) bekezdésében meghatározott körülmények nem állnak fenn; vagy
 - bb) a vizsgálat során beszerzett bizonyítékok alapján nem állapítható meg törvénysértés, és az eljárás folytatásáról sem várható eredmény (Tpv. 72. § (1) bekezdés a) pont).
58. A fentiek alapján, tekintettel arra, hogy a vizsgálat során beszerzett bizonyítékok alapján a vizsgált reklámhordozók tekintetében nem állapítható meg kétséget kizáróan a törvénysértés, és az eljárás folytatásáról sem várható eredmény a Versenytanács a vizsgált kommunikációs eszközök tekintetében a Tpv. 72. § (1) bekezdés a) pont alkalmazásában az eljárást megszüntette.

59. Az üzleti vállalkozások fogyasztókkal szemben folytatott tisztességtelen kereskedelmi gyakorlatairól szóló 2005/29/EK irányelv⁶ (a továbbiakban: UCP irányelv) implementálására megszabott határidőt túllépve, 2007. december 12-ét követően került elfogadásra a 2008. szeptember 1-jén hatályba lépett, a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen gyakorlat tilalmáról szóló 2008. évi XLVII. törvény. Tekintettel arra, hogy a vizsgált magatartás egy része, a 2008. februári kampány az implementálásra megszabott határidőn túl, illetve 2008. szeptember 1-jét megelőzően zajlott a Versenytanács azt is vizsgálta, hogy az eljárás alá vont által tanúsított magatartás vajon kedvezőbben minősülne-e a UCP alapján. A Versenytanács álláspontja szerint tehát a vizsgált magatartás – összevetve a Versenytanács korábbi gyakorlatát és az Irányelv elvárásait – akkor sem esne enyhébb elbírálás alá, ha arra az Irányelv rendelkezései alapján kerülne sor.

VII. Egyebek

60. A Gazdasági Versenyhivatal hatásköre a Tpv. 45. §-án, illetékessége a Tpv. 46. §-án alapul. E rendelkezések értelmében a Gazdasági Versenyhivatal kizárólagos hatáskörrel rendelkezik minden olyan versenyfelügyeleti ügyben, amely nem tartozik bíróság (86.§) hatáskörébe, illetékessége pedig az ország egész területére kiterjed.
61. A Tpv. 72. § (1) bekezdés a) pontja alapján hozott megszüntető végzés elleni jogorvoslati kérelmet a Tpv. 82. § (1) bekezdése alapján az ügyfél, illetve akikre nézve a végzés rendelkezést tartalmaz terjesztheti elő.

Budapest, 2009. március 9.

⁶ Az Európai Parlament és a Tanács 2005/29/EK irányelve (2005. május 11.) a belső piacon az üzleti vállalkozások fogyasztókkal szemben folytatott tisztességtelen kereskedelmi gyakorlatairól, valamint a 84/450/EGK tanácsi irányelv, a 97/7/EK, a 98/27/EK és a 2002/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvek, valamint a 2006/2004/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet módosításáról

1. sz. melléklet: A vizsgált időszakban alkalmazott kommunikációs eszközök⁷

1. Az „akár 10%-os kamattal” akció kommunikációs eszközei

1.1 Elektronikus csatornák

Televízió: 2007. november 1. és 30. között 1.413 alkalommal jelent meg

TV spot – 20 mp-es

TV csatornák: m1, tv2, Viasat3, Film+, Napklete, Hallmark, Discovery, National Geographic Channel, Spektrum

Látható	Hallható
Zene, tánc 6mp Körcimke: K&H megtakarítások Körcimke: akár 10 % kamattal Tisztán egyszerűen Dönts okosan! K&H Bank és biztosítás K&H Telecenter (06 1) 300 0000 www.kh.hu a többsoros apróbetűs rész végig látható, de nem olvasható	Még mindig magasabb a kamat az üveghegynél is? Igen! K&H megtakarítások, akár 10%-os kamattal. Tisztán, egyszerűen! Dönts okosan! K&H Bank és biztosítás

TV spot – 30 mp-es

Látható	Hallható
16mp zene, közben tánc Körcimke: K&H megtakarítások Körcimke: akár 10 % kamattal Tisztán egyszerűen Dönts okosan! K&H Bank és biztosítás K&H Telecenter (06 1) 300 0000 www.kh.hu a többsoros apróbetűs rész végig látható, de nem olvasható	Még mindig magasabb a kamat az üveghegynél is? Igen! K&H megtakarítások, akár 10%-os kamattal. Tisztán, egyszerűen! Dönts okosan! K&H Bank és biztosítás

Internet – az eljárás alá vont az interneten megjelent tájékoztatását a versenyfelügyeleti eljárás során nem csatolta be.

Banner – 468*60mp



⁷ Vj-81/2008/005. számú irat melléklete



10%*

Még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? Igen! Körmatricában: akár 10% kamattal
KH megtakarítások [Részletek\(villódzva\)](#)

1.2. Nyomtatott kommunikációs eszközök

Sajtó: 2007. november 05. és 30. között

TVR Hét, Metro, Népszabadság, Magyar Nemzet, Színes RTV, National Geographic, Nők Lapja, FHM, Figyelő, Pesti Est, HVG, Heti Válasz, 168 óra, Vasárnap Reggel

Regionális sajtó: 60 megjelenés 2007. november 1. és 30. között

Metró Bp, Dabasi Szuperinfo, Vörösvári Újság, Nagykanizsai Maraton, Nógrád Megyei hírlap, Félegyházi Szuperinfo, Baranyapress, Új Dunántúli Napló, Somogyi Hírlap, Békés Megyei Hírlap, Petőfi Népe, Délmagyarország/Délvilág, Tamási Hirdető, Tolna Megyei Extra, Mozaik Press, Hír Mix, Hétről Hétre, Hírmondó, Bácskai Napló, Kalocsai Néplap, Country Tours, Szarvas és Vidéke

10%

Részleteket lásd a következő oldalon!

K&H

még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!

10% kamat

K&H megtakarítások

→ K&H IdeCenter (06 1) 300 0000 → www.khu.hu

→ gyors ügyek sávja → hitelkártyaadás → befektetési szolgálatok → befizetések

*Hirdetünk 2007. november 5-től visszavonásig érvényes és az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. A minimum lekötendő betétösszeg 500.000 Ft, maximum lekötendő összeg 200 millió Ft. EBKM=10% A Bank új betétként elhelyezettnek azon, kizárólag Bankon kívüli forrásból származó az összeget tekinti, amely összeggel a lekötés napján meghaladja az ügyfél Banknál vezetett betét- és bankszámláin elhelyezett megtakarítások és az értékpapírszámláin elhelyezett K&H befektetési alapok, K&H kötvényprogram keretében megvásárolt befektetések, valamint a K&H megtakarítási életbiztosításokba fektetett összegek összesen egyenlegét, a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki munkanapján ily módon számított záróegyenlegéhez képest. A termékek részletes leírását a vonatkozó Szerződés, az Általános Szerződési Feltételek és a Hirdetmény tartalmazza. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.khu.hu internetes oldalon ismerhetők meg. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja.

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes és az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. A minimum lekötendő betétösszeg 500.000 Ft, maximum lekötendő összeg 200 millió Ft. EBKM=10% A Bank új betétként elhelyezettnek azon, kizárólag Bankon kívüli forrásból származó az összeget tekinti, amely összeggel a lekötés napján meghaladja az ügyfél Banknál vezetett betét- és bankszámláin elhelyezett megtakarítások és az értékpapírszámláin elhelyezett K&H befektetési alapok, K&H kötvényprogram keretében megvásárolt befektetések, valamint a K&H megtakarítási életbiztosításokba fektetett összegek összesen egyenlegét, a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki munkanapján ily módon számított záróegyenlegéhez képest. A termékek részletes leírását a vonatkozó Szerződés, az Általános Szerződési Feltételek és a Hirdetmény tartalmazza. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.khu.hu internetes oldalon ismerhetők meg. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja.

➔ még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!

Fektesse pénzt kéthónapos **K&H lekötött betétbe**, mert most kiemelkedő, akár 10%-os (EBKM=10,00%) kamatot fizet a K&H Bank. Az akciós ajánlat minimum 500 ezer, maximum 200 millió forint összegű új betétre vonatkozik.



Kösse le amerikai dollárját vagy euróját is a K&H Bankban! Az akció ideje alatt a dollár kamata kéthónapos, lekötött, új betétre 4,75% (EBKM=4,75%), az euró kamata kéthónapos, lekötött, új betétre 4,00% (EBKM=4,00%). Az ajánlat legalább 500 amerikai dollár, illetve azzal megegyező értékű euró betétekre vonatkozik.

➔ kedvező ajánlat a meglévő betétekre** is!

Ha most **K&H megtakarítási életbiztosítási** szerződést köt, akkor ennek megfelelő értékben helyezhet el pénzt az akciós forint lekötött betétben, kiemelkedően magas kamattal.

➔ most akár kamatadó-mentesen is!

Kössön **K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítást**, és helyezze befizetését **K&H hozamplusz 2. eszközalappal!** Az alap jegyzési időszaka és két hónapos időtartama alatt, összesen akár három hónapig kiemelt, évi 10%-os hozamot érhet el. A K&H adómentesített hozamláncban belüli elhelyezett megtakarítás kamatadó-mentes, 20% adókedvezményt vehet igénybe rá,** és illetékmentesen örökölhető. További információért hívja a K&H Biztosító (06 1) 461-5200 vagy a TeleCenter (06 1) 300 0000 telefonszámát, vagy keresse fel a K&H bankfiókok egyikét!

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu internetes oldalon ismerhetők meg. A Bank új betétként elhelyezettnek azt az összeget tekintti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a Hirdetményben meghatározott K&H márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítási állományra rőt. Kérjük, leendő befektetőként figyelmesen vizsgálja meg a Hirdetmény szerződési feltételeiben foglaltakat, különös tekintettel az esetleges kockázatokra. Ajánlatunk az akció ideje alatt új betétként elhelyezett, kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. **A Banknál vezetett betét- és bankszámlákon nyilvántartott összegek összesen egyenlege, K&H megtakarítási életbiztosítások: K&H optimum, K&H maximum, K&H hozamplusz és K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítás (kivéve: K&H hozamplusz 2. eszközalappal). ***A 10 éves futamidejű K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítás hozama lejáratkor kamatadó-mentes, a hatályos SZJA tv. szerint. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalappal jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, mely korábban is lezárható. Ügyfelelként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalappal jegyezhető. A hozamra vonatkozó kérdés csak a teljes futamidejűre történő befektetés esetén érvényes.

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu és a www.khbiztosito.hu internetes oldalakon ismerhetők meg. A Bank új betétként elhelyezettnek azt az összeget tekintti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a hirdetményben meghatározott K&H márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítási állománya nőtt. Kérjük, hogy leendő befektetőként figyelmesen vizsgálja meg a biztosítás szerződési feltételeiben foglaltakat, különös tekintettel az esetleges kockázatokra. Ajánlatunk az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. EBKM=10,00%. A Banknál vezetett betét- és bankszámlákon nyilvántartott összegek összesen egyenlege. K&H megtakarítási életbiztosítások: K&H optimum, K&H maximum, K&H hozamplusz, K&H hozamlánc életbiztosítás (kivéve: K&H hozamplusz 2. eszközalappal). A 10 éves futamidejű K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítás hozama lejáratkor kamatadó-mentes, a hatályos adótörvények értelmében. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalappal jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, de korábban is lezárható. Ügyfelelként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalappal jegyezhető. Az eszközalappal hozama a jegyzési időszak és a 2 hónapos tartam alatt évi 10%, mely csak a teljes futamidejűre történő befektetés esetén érvényes.

Hírmondó - X. évfolyam XI. szám 2007. november

550.000 darab A1, 2 oldalas

➔ még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!

Fektesse pénzt kéthónapos **K&H lekötött betétbe**, mert most kiemelkedő, akár 10%-os (EBKM=10,00%) kamatot fizetünk. Akciós ajánlatunk minimum 500 ezer, maximum 200 millió forint összegű új betétre vonatkozik.

Kösse le amerikai dollárját vagy euróját is bankunkban! Az akció ideje alatt a dollár kamata kéthónapos, lekötött, új betétre 4,75% (EBKM=4,75%), az euró kamata kéthónapos, lekötött, új betétre 4,00% (EBKM=4,00%). Az ajánlat legalább 500 amerikai dollár, illetve azzal megegyező értékű euró betétekre vonatkozik.

➔ kedvező ajánlat a meglévő betétekre** is!

Ha most meglévő betéteiből minimum 500 ezer forint értékben **K&H tőke- és hozamvédett befektetési alapot***** jegyez, vagy **K&H megtakarítási életbiztosítási** szerződést köt, akkor ennek megfelelő értékben helyezhet el pénzt az akciós forint, illetve deviza lekötött betétben, kiemelkedően magas kamattal.

➔ most akár kamatadó-mentesen is!

Kössön **K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítást**, és helyezze befizetését **K&H hozamplusz 2. eszközalappal!** Az alap jegyzési időszaka és két hónapos időtartama alatt, összesen akár három hónapig kiemelt, évi 10%-os hozamot érhet el. Az itt elhelyezett megtakarítás kamatadó-mentes, 20% adókedvezményt vehet igénybe rá,** és illetékmentesen örökölhető.

További információt talál a www.kh.hu és a www.khbiztosito.hu honlapokon, vagy bármely K&H bankfiókban.



Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu internetes oldalon ismerhetők meg. A Bank új betétként elhelyezettnek azt az összeget tekintti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a Hirdetményben meghatározott K&H márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítási állományra rőt. Kérjük, leendő befektetőként figyelmesen vizsgálja meg a Hirdetmény szerződési feltételeiben foglaltakat, különös tekintettel az esetleges kockázatokra. Ajánlatunk az akció ideje alatt új betétként elhelyezett, kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. **A Banknál vezetett betét- és bankszámlákon nyilvántartott összegek összesen egyenlege, K&H megtakarítási életbiztosítások: K&H optimum, K&H maximum, K&H hozamplusz és K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítás (kivéve: K&H hozamplusz 2. eszközalappal). ***A 10 éves futamidejű K&H adómentesített hozamlánc életbiztosítás hozama lejáratkor kamatadó-mentes, a hatályos SZJA tv. szerint. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalappal jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, mely korábban is lezárható. Ügyfelelként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalappal jegyezhető. A hozamra vonatkozó kérdés csak a teljes futamidejűre történő befektetés esetén érvényes.

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu és a www.khbiztosito.hu internetes oldalakon ismerhetők meg. A Bank új betétként elhelyezettnek azt az összeget tekintti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a hirdetményben meghatározott K&H márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítási állománya nőtt. Ajánlatunk az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H

trezor lekötött betétekre vonatkozik. EBKM=10,00%. A Banknál vezetett betét- és bankszámlákon nyilvántartott összegek összesen egyenlege. K&H megtakarítási életbiztosítások: K&H optimum, K&H maximum, K&H hozambiztos, K&H hozamlánc életbiztosítás (kivéve: K&H hozamplusz 2. eszközalap). A 10 éves futamidejű K&H adómentes megtakarító hozamlánc életbiztosítás hozama lejáratkor kamatadó-mentes, a hatályos adótörvények értelmében. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalap jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, de korábban is lezárható. Ügyfelenként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalap jegyezhető. Az eszközalap hozama a jegyzési időszak és a 2 hónapos tartam alatt évi 10%, mely csak a teljes futamidejre történő befektetés esetén érvényes.

Beltéri plakát – 1000 db A1-es méretben

még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!

akár 10% kamattal

K&H megtakarítások

tiszán, egyszerűen

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
 → gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások

*Hatályos 2007. november 5-től visszavonásig érvényes az az adómentes megtakarító betét és a 10 éves futamidejű K&H hozamlánc életbiztosítások. A minimum lekötendő betétösszeg 500 ezer forint, maximum 10 millió forint. EBKM=10,00%. A Bank kizárólag a bankon kívüli forrásból származó az összeget tekintve, amely összeggel a lekötés napján meghaladja az ügyfél Banknál vezetett betét- és bankszámláin elhelyezett megtakarítások és az értékpapírszámláin elhelyezett K&H befektetési alapok, K&H kötvényprogram keretében megvásárolt befektetések, valamint a K&H megtakarítási életbiztosításokba fektetett összegek összesen egyenlegét, a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki munkanapján ily módon számított záróegyenlegéhez képest. A termékek részletes leírását a vonatkozó Szerződés, az Általános Szerződési Feltételek és a Hirdetmény tartalmazza. Az akció részletei a

bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu internetes oldalon ismerhetők meg. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja.

Terméktájékoztató (Szórólap) – 40.300 db 14x14 cm, 4 oldalas

kösse meg szerződését mielőbb, így akár 3 hónapig is élvezheti a Kiemelt, évi 10 %-os hozamot!

➔ **kösse le pénzét a Kiemelt kamatozású K&H lekötött betétekben**

➔ **az évi 10%-os hozamot most akár kamatadómentesen is elérheti!**

➔ www.kh.hu ➔ www.khbiztosito.hu

➔ K&H TeleCenter (08 1) 300 0000

➔ gyors ügyek sávja ➔ hiteltanácsadás ➔ befektetésstervezés ➔ biztosítások

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes. *Megtakarítás az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekbe történik. EBKM=10,00%. Az akció új betétként történik, azaz az akció kezdetétől számított első naptári hónap utolsó banki napján levő záróegyenlegéhez képest a hirdetményben meghatározott K&H márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítás állománya nőtt. Ajánlatunk az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. EBKM=10,00%. A Banknál vezetett betét- és bankszámlákon nyilvántartott összegek összesen egyenlege. K&H megtakarítási életbiztosítások: K&H optimum, K&H maximum, K&H hozambiztos, K&H hozamlánc életbiztosítás (kivéve: K&H hozamplusz 2. eszközalap). A 10 éves futamidejű K&H adómentes kamatadómentes befektetéses hozamú lejáratkor kamatadómentes, a hatályos adótörvények értelmében. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalap jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, de korábban is lezárható. Ügyfelenként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalap jegyezhető. Az eszközalap hozama a jegyzési időszak és a 2 hónapos tartam alatt évi 10%, mely csak a teljes futamidőre történő befektetés esetén érvényes. *A szerződés lejárt évi visszavonásának esetén az akció nyitni nem lehet.

K&H megtakarítások

akár **10%** kamattal

lisztán, egyszerűen

még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!

K&H

➔ **szertne megtakarításaira Ön is kiemelt kamatot kapni?**

A kéthónapos K&H forint lekötött betétet most kiemelt, akár 10%-os¹ kamatot is elérhet, amennyiben a Banknál új betétet helyez el, minimum 500 ezer forint, maximum 200 millió forint összegben az akció ideje alatt.

➔ **kedvező kamat a K&H deviza lekötött betétekre is!**

Most akár két devizanemben is, amerikai dollárban és euróban is kiemelt kamatot érhet el. Kössön le új betétként legalább 500 amerikai dollár vagy azzal megegyező értékű euró (naplóműbányán számítva) az akció ideje alatt, így:

- a dollár kéthónapos lekötött betétre 4,75%¹ (EBKM = 4,75%)
- az euro kéthónapos lekötött betétre 4,00%¹ (EBKM = 4,00%) kamat jár Önnek!

➔ **kedvező ajánlat a meglévő betétekre is!**

Ha most meglévő betéteiből minimum 500 ezer forint értékben K&H tőke- és hozamvédett befektetési alapot jegyez vagy K&H megtakarítási életbiztosítási szerződést köt, a vásárolt tőke- és hozamvédett alap értékének, illetve a K&H megtakarítási életbiztosítási szerződés értékének megfelelő összeget elhelyezheti az akciós lekötött betétekben, kiemelt kamattal.

➔ **szertne megtakarításaira 10%-os¹ hozamon felül kamatadómentességet is kapni?**

Kössön K&H adómentes kamatadómentes befektetéses hozamú lejáratkor kamatadómentes, a hatályos adótörvények értelmében. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalap jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, de korábban is lezárható. Ügyfelenként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalap jegyezhető. Az eszközalap hozama a jegyzési időszak és a 2 hónapos tartam alatt évi 10%, mely csak a teljes futamidőre történő befektetés esetén érvényes.

➔ **miért éri meg a K&H adómentes kamatadómentes befektetéses hozamú lejáratkor kamatadómentes, a hatályos adótörvények értelmében?**

- kamatadómentes¹
- 20% adókedvezményt vehet igénybe¹
- életbiztosítási díj csökkenthető
- rugalmas, az Ön igényeinek megfelelő portfóliót alakíthat ki nyitvatartó, valamint tőke- és hozamvédett eszközalapok széles kínálatából
- családi jövedel- és balesetbiztosítással is gondoskodhat

➔ **miért a K&H hozamplusz 2. eszközalap?**

- évi 10%-os hozamot biztosít az értékesítési időszakra és a két hónapos futamidőre
- már 500 000 forintból elérhető
- szerződését most minden költség nélkül megkötheti
- egyszerűen hozzáférhető¹

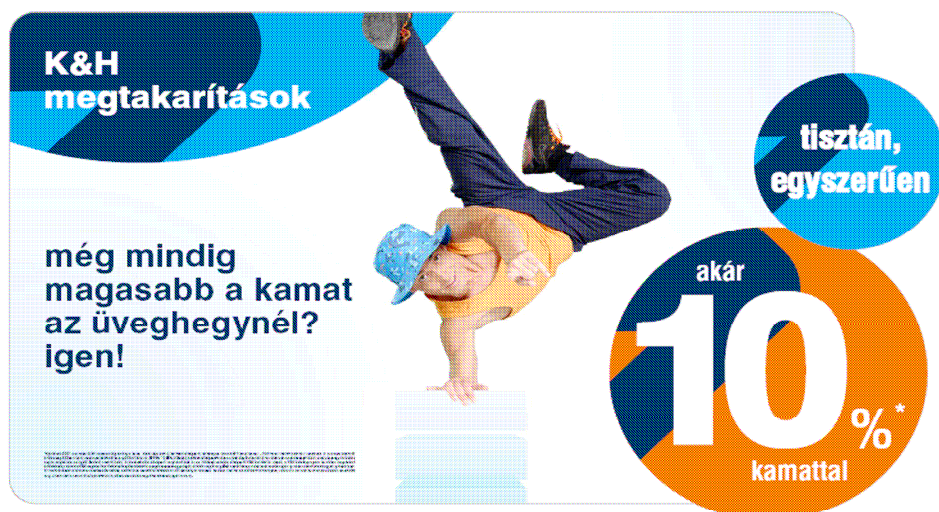
A K&H adómentes kamatadómentes befektetéses hozamú lejáratkor kamatadómentes, a hatályos adótörvények értelmében. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalap egyesíti a különböző befektetési formák előnyeit. Ne késlekedjen, kösse meg mielőbb életbiztosítási szerződését és élvezze az évi 10%-os hozamot akár 3 hónapon keresztül!

A K&H az okos lehetőségek tárházát kínálja, hogy Ön a lehető legjobb döntéseket hozhassa meg. Ajánlatunkkal kapcsolatban keresse fel bármelyik bankfiókunkat és vegye igénybe akciói lehetőségeinket!

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu és a www.khbiztosito.hu internetes oldalakon ismerhetők meg. A Bank új betétként elhelyezettnek azt az összeget tekinti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a hirdetményben meghatározott K&H márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítás állománya nőtt. Ajánlatunk az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. EBKM=10,00%. A Banknál vezetett betét- és bankszámlákon nyilvántartott összegek összesen egyenlege. K&H megtakarítási életbiztosítások: K&H optimum, K&H maximum, K&H hozambiztos, K&H hozamlánc életbiztosítás (kivéve: K&H hozamplusz 2. eszközalap). A 10 éves futamidejű K&H adómentes kamatadómentes befektetéses hozamú lejáratkor kamatadómentes, a hatályos adótörvények értelmében. Az ehhez kapcsolódó K&H hozamplusz 2. eszközalap jegyzési időszaka 2007. november 5-től december 7-ig tart, de korábban is lezárható. Ügyfelenként minimum 500 ezer, maximum 10 millió forint összegű eszközalap jegyezhető. Az eszközalap hozama a jegyzési időszak és a 2 hónapos tartam alatt évi 10%, mely csak a teljes futamidőre történő befektetés esetén érvényes.

Asztali alátét

A bankfiókok ügyfélterében 1 hónapig volt elérhető, 510x300mm-es méretben



A hirdetés egy asztali alátét, amely egy férfi képeit mutatja, aki egy magasra emelt lábával egy kockára áll. A kép háttérben a K&H bank logója és a 'K&H megtakarítások' felirat látható. A hirdetés fő üzenete: 'még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!'. A jobb oldalon egy nagy '10%' felirat látható, mellette 'akár' és 'kamattal' szavak. Egy másik körben 'tisztán, egyszerűen' felirat olvasható. A hirdetés alján egy kis szöveg található, amely a bank neve és a hirdetés feltételeit tartalmazza.

Az akció 2007. november 5-től visszavonásig érvényes és az akció alatt új betétként elhelyezett kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat - K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. A minimum lekötendő betétösszeg 500.000 Ft, maximum lekötendő összeg 200 millió Ft. EBKM=10% A Bank új betétként elhelyezettnek azon, kizárólag Bankon kívüli forrásból származó az összeget tekint, amely összeggel a lekötés napján meghaladja az ügyfél Banknál vezetett betét- és bankszámláin elhelyezett megtakarítások és az értékpapírszámláin elhelyezett K&H befektetési alapok, K&H kötvényprogram keretében megvásárolt befektetések, valamint a K&H megtakarítási életbiztosításokba fektetett összegek összesen egyenlegét, a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki munkanapján ily módon számított záróegyenlegéhez képest. A termékek részletes leírását a vonatkozó Szerződés, az Általános Szerződési Feltételek és a Hirdetmény tartalmazza. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.khhu internetes oldalon ismerhetők meg. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja.

Kirakatmatrica

Minden (187) K&H bankfiókban megtalálható volt 1 hónapig, 1x1,7 m-es méretben



*Ajánlatunk 2007. november 5-től visszavonásig érvényes és az akció ideje alatt új betétként elhelyezett, kéthónapos futamidejű Kiemelt kamat – K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. A minimum lekötendő betétösszeg 500 ezer forint, maximum lekötendő összeg 200 millió forint, EBKM=10,00%. A Bank új betétként elhelyezettnek azon, kizárólag Bankon kívüli forrásból származó összeget tekinti, amely összeggel a lekötés napján meghaladja az ügyfél Banknál vezetett betét- és bankszámláin elhelyezett megtakarítások és az értékpapírszámláin elhelyezett K&H befektetési alapok, a K&H kötvényprogram keretében megvásárolt befektetések, valamint a K&H megtakarítási életbiztosításokba fektetett összegek összesen egyenlegét, a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki munkanapján ily módon számított záróegyenlegéhez képest. A termékek részletes leírását a vonatkozó Szerződés, az Általános szerződési feltételek és a Hirdetmény tartalmazza. Az akció részletei a bankfióki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu internetes oldalon ismerhetők meg. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja.

Zászló

Minden (187) K&H bankfiókban megtalálható volt 1 hónapig, változó méretben



Épületháló⁸ 2007. november

A Teréz körúton és a Bem utcánál volt megtalálható 1 hónapig, 200nm, valamint 367,5nm-es méretben

K&H megtakarítások

akár **10%** kamattal

tisztán, egyszerűen

még mindig magasabb a kamat az üveghegynél? igen!

K&H

*Ajánlatunk 2007. november 5-től visszavonásig érvényes és az akció ideje alatt új betéteket elfogadunk, kéthétnapos futamidejű Kiemelt kamat – K&H Trezor lekötött betétekre vonatkozóan. A minimum lekötendő betétösszeg 500 ezer forint, maximum lekötendő összeg 200 millió forint. EBRM = 10,00%. A Bank új betéteket elfogadhat azokon, köztük Bankon kívüli forrásból származó összeget tekintve, amely összeggel a lekötés napján meghaladja az új feltétel Banknál vezetett betét- és bankszámlán elfogadott megtakarítások és az értékpapírok számláján K&H betételeire alapok, a K&H kölcsönprogram keretében megvásárolt betéteket, valamint a K&H megtakarítási díjazásokról szóló feltételek összesen egyenlegét, a lekötés napját megelőző hónap utolsó banki munkanapján nyitáson számított záróegyenleghez képest. A termék részletei a vonatkozó Szolgáltatási, az Általános Szerződési Feltételek és a Hirdetmény tar. táblázat. Az akció részletei a banki Hirdetményben, valamint a www.kh.hu internetes oldalon ismerhetők meg. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattevnek, a Bank a kifizetést megvalósításának jogát fenntartja.

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
→ gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások

2. Az „akár 9 %-os kamattal” akció kommunikációs eszközei

2.1. Elektronikus csatornák

Televízió - 2008. január 12. és február 22. között 1.424 spot volt látható a következő csatornákon:

Mtv, RTL Klub, Viasat3, Sport1, Napkelte, Hallmark, Film+, Spektrum

TV spot – 20 mp-es

Látható	Hallható
<p>Zene közben magasugró atléta közeledik, majd két toronyház között kifeszített léccet ugrik át. A fiú a földre érkezik Körcimke: K&H lekötött betét Körcimke: akár 9% kamattal Körcimke: Tisztán egyszerűen Körcimke: nyerj utat az olimpiára Körcimke: MasterCard Az év megtakarítási terméke 2007 kategóriában az 1. helyezett a K&H Bank Dönts okosan! A magyar olimpiai és paralimpiai csapat bankja KH Telecenter (061) 3 000 0000 www.kh.hu a többsoros apróbetűs rész végig látható, de nem olvasható</p>	<p>Magasra tettük a mércét, ahogy a kamatot is... K&H lekötött betét most akár 9%-os kamattal Tisztán, egyszerűen és akár egy olimpiai nyereményúttal a megtakarítások bankjától! Dönts okosan! A magyar olimpiai és paralimpiai csapat bankja.</p>

TV spot 20 mp – 2008. február

⁸ Vj-81/2008/003. számú irat 1. pontjához csatolt melléklet

Látható	Hallható
<p>Zene közben magasugró atléta közeledik, majd két toronyház között kifeszített lécezt ugrik át. A fiú a földre érkezik Körcimke: K&H lekötött betét Körcimke: akár 9% kamattal Körcimke: EBKM: 9% Körcimke: nyerj utat az olimpiára Körcimke: MasterCard Az év megtakarítási bterméke 2007 kategóriában az 1. helyezett a K&H Bank Dönts okosan! A magyar olimpiai és paralimpiai csapat bankja KH Telecenter (061) 3 000 0000 www.kh.hu a többsoros apróbetűs rész végig látható, de nem olvasható</p>	<p>Magasra tettük a mércét, ahogy a kamatot is... K&H lekötött betét most akár 9%-os kamattal EBKM: 9% Tisztán, egyszerűen és akár egy olimpiai nyereményúttal a megtakarítások bankjától Dönts okosan! A magyar olimpiai és paralimpiai csapat bankja.</p>

IVR

KH Bank hosszú	<p>Amennyiben új betétet helyez el bankunknál, 2 hónapos K&H lekötött betétben legalább 500 ezer maximum 200 millió Ft összegben, úgy máris élvezheti a kiemelkedően magas, akár 9%-os kamatot. A magas kamatot azonban nemcsak az új, hanem a meglévő megtakarításaira is igénybe veheti. Ennek feltételeiről és az akció további részleteiről, kérjük, érdeklődjön a bankfiókokban vagy telefonos bankárunknál. A betétet bármely bankfiókban lekötheti, de amennyiben rendelkezik t-pin kóddal, a betétlekötést telefonos bankárunknál is kezdeményezheti. Az akció január 14-től visszavonásig érvényes, és a 2 hónapos futamidejű Üdvözlő kamat KH Trezor lekötött betétekre vonatkozik. EBKM: 9%. A bank új betétként elhelyezettnek kizárólag azt a bankon kívüli forrásból származó összeget tekinti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a Hirdetményben meghatározott KH márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítási állománya nőtt. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja. A termékek és a szolgáltatások részletes leírását a vonatkozó szerződés, az Általános Szerződési feltételek és a Hirdetmény, valamint a KH Biztosító irányadó biztosítási szerződési feltételei, illetőleg a választott alap tájékoztatója tartalmazza.</p>
KH Bank rövid	<p>Most kimagasló, akár 9%-os kamatot is elérhet az akció KH lekötött betéttel. Tisztán, egyszerűen. EBKM: 9%. További részletekért nyomja meg az 5-ös gombot!</p>
KH Biztosító hosszú v3	<p>Amennyiben új betétet helyez el bankunknál, 2 hónapos K&H lekötött betétben legalább 500 ezer maximum 200 millió Ft összegben, úgy máris élvezheti a kiemelkedően magas, akár 9%-os kamatot. A magas kamatot azonban nemcsak az új, hanem a meglévő megtakarításaira is igénybe veheti. Ennek feltételeiről és az akció további részleteiről, kérjük, érdeklődjön a bankfiókokban vagy a bank telefonos ügyfélszolgálatán, a KH telecenteren keresztül. Telefonszám: 06-1 3 millió. A betétet bármely bankfiókban lekötheti, de amennyiben rendelkezik t-pin kóddal, a betétlekötést telefonos bankárunknál is kezdeményezheti. Az akció január</p>

	14-től visszavonásig érvényes, és a 2 hónapos futamidejű Üdvözllet kamat KH Trezor lekötött betétekre vonatkozik. EBKM: 9%. A bank új betétként elhelyezettnek kizárólag azt a bankon kívüli forrásból származó összeget tekinti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő záróegyenlegéhez képest a Hirdetményben meghatározott KH márkacsoporti tagoknál elhelyezett megtakarítási állománya nőtt. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek, a Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja. A termékek és a szolgáltatások részletes leírását a vonatkozó szerződés, az Általános Szerződési feltételek és a Hirdetmény, valamint a KH Biztosító irányadó biztosítási szerződési feltételei, illetőleg a választott alap tájékoztatója tartalmazza.
KH Biztosító rövid	Most kimagasló, akár 9%-os kamatot is elérhet az akció KH lekötött betéttel. Tisztán, egyszerűen. EBKM: 9%. További részletekért nyomja meg az 6-os gombot!

Internet

Az interneten megjelent tájékoztató anyagot az eljárás alá vont nem csatolta.

Az internetes tájékoztatásai a következő weboldalakon jelentek meg: Origo, Hírkereső, Index, HVG, Hirkista.hu, Népszava.hu, Hírszerző, vatera, Privátbankár, Népszabadság, Figyelő, Figyelőnet, Startlap, Noklapjacafe, Story, NationalGeographic, Vezess

2.2 Nyomtatott kommunikációs eszközök

A megjelenések a januári és februári hirdetésekre összességében vonatkoznak.

Megjelent: Népszabadság, Metro, Blikk, Nők Lapja, Story, Színes RTV, Best, Figyelő, Meglepetés, Kiskegyed, TVR 7, Színes Kéthetes, Vasárnapi Blikk, vasárnap Reggel, HVG, 168 óra, Heti Válasz

2008. január – 31 alkalommal



**magasra tettük
a mércét.
ahogy a
kamatot is...**



**akár
9%*
kamattal**

**tisztán,
egyszerűen**

**K&H
lekötött betét**

- nyerj utat az olimpiára!**
- ajándék K&H pendrive!***

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu

→ gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások

Az akció 2008. január 14-től visszavonásig érvényes. *Ajánlatunk az akció ideje alatt új betéteket 500 ezer és 200 millió Ft közötti összegben elfolyaszt, kettőnapos futamidőig Údvédet kamat – K&H trézer lekötött betételre vonatkozó EBKM=9,00%. A bank új betéteket elfolyasztanak kizárólag azt a Bankon kívüli forrásból származó összegre tekintve, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptartomány utolsó banki napján lévő zároltságához képest a hitelnyújtásban meghatározott K&H márkacsoport tagoknál elhelyezési megítélésű állományát növeli. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattevőnek, vagy befektetési tanácsadásnak. A Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja. A termékek és szolgáltatások részletes leírását a vonatkozó szerződés, az Általános szerződési feltételek és a Hirdetmény, valamint a K&H Biztosító Irányadó Biztosítási Szerződési feltételek, illetőleg avasított alap tájékoztatója tartalmazza. **A nyeresémi nyitányok 2008. január 14-étől február 14-e között zajlik, az akció és a járték további részleteit, valamint a részvételi feltételeket a vonatkozó Szerződés, Általános szerződési feltételek, a K&H Bank Üzletszabályzata, valamint az aktuális Hirdetmény tartalmazza, amelyek megtekinthető a bankfiókokban és a www.kh.hu internetes oldalon. ***Az ajándékot akció új betétben történő lekötéssel eseten, 2008. január 14. és február 14. között, akéskor erejéig biztosítjuk.

magasra tettük a mércét.
ahogy a kamatot is...

K&H
lekött betét

- tiszán, egyszerűen
- nyerj utat az olimpiárai**
- ajándék K&H pendrive!***

akár **9%** kamattal

EBKM = 9,00%

➔ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 ➔ www.kh.hu
➔ gyors ügyek sávjá ➔ hitektanácsadás ➔ befektetéstervezés ➔ biztosítások

Az akció 2008. január 14.-ől visszavonásig érvényes. *Ajánlatunk az akció ideje alatt új betétként 500 ezer és 200 millió Ft közötti összegben elhelyezett, kétéves futamidejű Üdvözlőkamattal – K&H-besorított lekött betétekre vonatkozik. EBKM=9,00%. Amennyiben az Ügyfél folyamatos lekötésről ír rendelkezik, az akció is betétdelkötés lejáratkor automatikusan áttérül a 60 napos K&H-trezor lekött betétre a forduló napon érvényes kamattörlesztéssel. EBKM=9,04%-3,76% 500 000 Ft-otól, a 2008. február 1-én hatályos hirdetmény szerint. A bank új betétként elhelyeztetnek kizárólag azt a Bankon kívüli forrásból származó összeget tekintik, melyet az Ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptól három hónap utolsó banki napján lévő zároltságához képest a hirdetményben meghatározott K&H márkacsoport tagjaként elhelyezett megtakarítási állományra rótt. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattevésnek, vagy befektetési tanácsadásnak. A Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja. A termékek, szolgáltatások, valamint az akció és a játék részletes leírását a részvételi feltételek, a vonatkozó szerződés, az Általános szerződési feltételek a Hirdetmény, és az Üzletszabályzat tartalmazza, amelyek megtekinthők a bankfiókokban és a www.kh.hu internetes oldalon. ** Anyaréményjások 2008. január 14.-es február 14.-é között zajlik. *** Az ajándékot akció új betétekben történő lekötés esetén, 2008. január 14. és február 14. között, a készlet erejéig biztosítjuk.

Megjelent 2008. január 12. és február 22. között: Veresi Piactér, Jó tudni!, Időutazó, Ráckevei Újság, Kispest Önkormányzati Lap, Helyi Thème, Kisalföld, Napló, Dunaújvárosi Hírlap, Fejér Megyei Hírlap, 24 Óra, nagykanizsai Maraton, Köszegi Ingyenes Lap, Zalaegerszeg, Nógrád Megyei kereskedelmi és Iparkamara, dekorinfo, Szerencsi hírek, Kontraszt, helyi Krónika, Nexus Holding, Dezsavü, Áradás, HB megyei regionális, Nyugati Régió Superinfo, Debrecen körzeti Szeprinfo, Hajdú-Bihar megyei Északi Régió, Bihar Körzeti Superinfo, Nógrád megyei Superinfo, Heves Megyei Superinfo, Jászsági Superinfo, karcagi Superinfo, Szonok körzeti Superinfo, Szolnok Megyei Superinfo, Túripressz, Petőfi Népe, Dunántúli napló, Mozaik pressz, Hír Mix, Tamási Hírdető, Tolnai Népújság
Regionális sajtó – 2008. január

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

- nyerj utat az olimpiára! **
- ajándék K&H pendrive! ***

akár 9%* kamattal

K&H lekötött betét

tisztán, egyszerűen

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu

→ gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások

Az akció 2008. január 14-től visszavonásig érvényes. *Ajánlatunk az akció ideje alatt új betétként 500 ezer és 200 millió Ft közötti összegben elhelyezett, kéthónapos futamidejű Üdvözet kamat – K&H trezor lekötött betétekre vonatkozik. ESKM= 9,00%. A bank új betétként elhelyezettnek kizárólag azt a Bankon kívül forrásból származó összeget tekintő, melyet az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptól hónap utolsó banki napján lévő zálognyelvéhez képest a hirdetésben meghatározott K&H márka-csoport tagoknál elhelyezett megtakarítási állományára nő. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattevőnek, vagy befektetési tanácsadásnak. A Bank a kondíciók megválogatásának jogát fenntartja. A termék és szolgáltatások részletes leírását a vonatkozó szerződés, az Általános szerződési feltételek és a Hirdetmény, valamint a K&H Biztosító irányadó biztosítási szerződési feltételei, illetőleg a választott alap tájékoztatója tartalmazza. **A nyereményjáték 2008. január 14-e és február 14-e között zajlik, az akció és a játék további részleteit, valamint a részvételi feltételeket a vonatkozó Szerződés, Általános szerződési feltételek, a K&H Bank Üzletszabályzata, valamint az aktuális Hirdetmény tartalmazza, amelyek megtekinthetők a bankfiókokban és a www.kh.hu internetes oldalon. ***Az ajándékok akciók új betétben történő lekötése esetén, 2008. január 14. és február 14. között, a készlet erejéig biztosítjuk.

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

- tisztán, egyszerűen
- nyerj utat az olimpiáral**
- ajándék K&H pendrive!***

akár 9% kamattal

EBKM = 9,00%

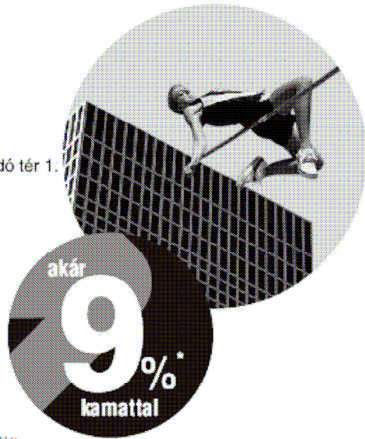
K&H
lekötött betét

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu → gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások

Az akció 2008. január 14-től visszavonásig érvényes. *Ajánlatunk az akció ideje alatt új betétként 500 ezer és 200 millió Ft közötti összegben elhelyezett, hétéves futamidejű Üdvözet kamat – K&H trezor lekötött betételekre vonatkozik, EBKM=9,00%. Amennyiben az ügyfél folyamatos lekötésről rendelkezik, az akciós betételek letételekor automatikusan átfordul a 60 napos K&H trezor lekötött betétbe a forduló napon érvényes kamatmértékkel, EBKM=3,04%-3,76% 500 000 Ft-tól, a 2008. február 1-én hatályos hirdetésny szerint. A bank új betétként elhelyezettnek kizárólag azt a Bankon kívüli forrásból származó összeget tekinti, mellyel az ügyfélnek a lekötés napját megelőző naptári hónap utolsó banki napján lévő zároltsági állománya nőtt. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattevőnek, vagy befektetési tanácsadásnak. A Bank a kondíciók megváltoztatásának jogát fenntartja. A termékek, szolgáltatások, valamint az akció és a játék részletes leírását a részvételi feltételek, a vonatkozó szerződés, az Általános szerződési feltételek a Hirdetésny, és az Üzletszabályzat tartalmazza, amelyek megtekinthetők a bankfiókokban és a www.kh.hu internetes oldalon. **A nyaralásjatek 2008. január 14-e és február 14-e között zajlik. *** Az ajándékot akció új betétként történő lekötés esetén, 2008. január 14. és február 14. között, a készlet erejéig biztosítjuk.



K&H Bank Zrt.
1051 Budapest, Vigadó tér 1.
Budapest 1851



**K&H
lekötött betét**



Dijhitelezve
1376 Budapest
62.



magasra tettük a mércét.
ahogy a kamatot is...

K&H lekötött betét

- tisztán, egyszerűen
- fix magas kamat
- fix futamidő

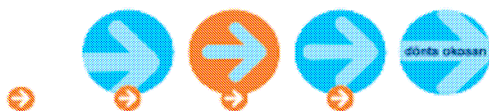
akár **9%*** kamattal

nyerj utat az olimpiárára*

Az átlag 0,08. január 12-étől visszavonásig érvényes. *A lejáratok az első életheti befizetés 500 ezer és 200 millió Ft közötti összegben elhelyezett, minimum 60 napos futamidővel. Összesen kamat – K&H lekötött betétekre vonatkozó EBRM-0,00%. A bank új befizetését elhelyezhetik azt az összeget tekintve, melyet az ügyfél az előző év végén megadott összegű lekötött betétből a banki számláján felhalmozott összegnek megfelelően megadta. A bank a kamatot a befizetés napján megadja az ügyfélnek. Az új befizetés nem minősül új befizetésnek, hanem a befizetés napján megadott összegnek megfelelően megadja az ügyfélnek. A befizetés napján megadott összeg a befizetés napján megadott összegnek megfelelően megadja az ügyfélnek. A befizetés napján megadott összeg a befizetés napján megadott összegnek megfelelően megadja az ügyfélnek. A befizetés napján megadott összeg a befizetés napján megadott összegnek megfelelően megadja az ügyfélnek.

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
→ gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások





**magasra tettük
a mércét.
ahogy a
kamatot is...**

**akár
9%*
kamattal**

**K&H
lekötött betét**

**tisztán,
egyszerűen**

- ➔ nyerj utat az olimpiára!**
- ➔ ajándék K&H pendrive!***

➔ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000

➔ www.kh.hu

➔ gyors ügyek sávja ➔ hiteltanácsadás

➔ befektetéstervezés ➔ biztosítások



Az akció 2008. január 14-től visszavonásig érvényes. *Ajánlatunk az akció ideje alatt új betétként 500 ezer és 200 millió Ft közötti összegben elhelyezett, kétéves futamidejű Ücívózat kamat – K&H lezáró lekötött betétekre vonatkozik, EBEKM=9,00%. A bank új betétként elhelyezhetők kizárólag azt a Bankon kívüli forrásból származó összeget tekintve, melyet az ügyfélnek a lekötés napján megdőző naptól 10 nap utolsó banki napján lévő zároltsági összeghez képest a hirdetményben meghatározott K&H márkacsoport tagoknál elhelyezett megtakarítási állományra kell. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattevőnek vagy befektetési tanácsadásnak. A Bank a bankközi megváltásának jogát fenntartja. A termékek és szolgáltatások részletes leírását a vonatkozó szerződés, Általános szerződési feltételek és a Hirdetmény, valamint a K&H Biztosító irányadó biztosítási szerződési feltételei, illetőleg a választott alap tájékoztatója tartalmazza. **A nyeménnyajlék 2008. január 14-e és február 14-e között zajlik, az akció és a játék további részleteit, valamint a részvételi feltételeket a vonatkozó Szerződés, Általános szerződési feltételek, a K&H Bank Üzletszabályzata, valamint az aktuális Hirdetmény tartalmazza, amelyek megtekinthetők a bankfiókokban és a www.kh.hu internetes oldalon. ***Az ajándékot akciók új betétben történő lekötése esetén, 2008. január 14. és február 14. között, a készlet erejéig biztosítjuk.

→ tisztán, egyszerűen
→ fix magas kamat
→ fix futamidő

nyerjen utat az olimpiára!²

Az év megtakarítási terméke 2007
hasznosítsa a lehetőséget a K&H Bank

www.kh.hu
K&H TeleCenter (06 1) 300 0000

→ gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetéstervezés → biztosítások

Az akciós 2008. január 14-étől visszavonásig érvényes. A nyertes az akció ideje alatt új betétét elkészítve, költségmentesen futamidőre (0) átváltja a kamatot. A K&H Bank lekötött betétjeire vonatkozóan a 2008. január 14-étől visszavonásig érvényes. A K&H Bank lekötött betétjeire vonatkozóan a 2008. január 14-étől visszavonásig érvényes. A K&H Bank lekötött betétjeire vonatkozóan a 2008. január 14-étől visszavonásig érvényes. A K&H Bank lekötött betétjeire vonatkozóan a 2008. január 14-étől visszavonásig érvényes.

K&H lekötött betét

→ akár **9%** kamattal

→ tisztán, egyszerűen

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

9% kamattal

→ **okos döntés**

K&H

Szeretne tisztán és egyszerűen igazán magas kamatot elérni? Ezúttal is magasra tettük a mércét, pontosabban a kamatot, így ezt roppant könnyedén megteheti. Ráadásul most egy ajándék K&H pendrive[®]-val is megajándékozunk! A K&H lekötött betéttel még Pekingbe is elrepülhet, hogy az olimpia helyszínein drukkolhasson a magyar olimpiai csapatnak!

És mindehhez nem is kell más, mint egy okos döntés, hiszen ha a K&H lekötött betéteit¹ választja megtakarításainak elhelyezésére, és jól tippel a következő kérdésre, egy kis szerencsével Ön is partnere repülhet Pekingbe, a 2008-as nyári olimpiára! Típellje meg, hány versenyszámban esztetik ki aranyérmét a 2008-és sydneyi olimpián. A választás elküldheti (06 20) 99 444 99 normál díjas sms számon. A tipp elegepelje be a lekötéskor kapott, a Bank által nyitvártartott ügyfélszámát is (egy betű és 5 számjegy, pl. X12345, 000).

A nyeményjátékban azon ügyfeleink vehetnek részt, akik a 2008. január 14-e és február 14-e között új akciós betéteket kötnek, és ebben az időszakban választukat elküldik sms-ben. A játék további részleteiről érdeklődjön bármelyik K&H bankfiókban, vagy a www.kh.hu oldalon.

→ szeretne megtakarításaira Ön is kiemelt kamatot kapni?

A kéthónapos K&H lekötött betéttel most kiemelkedő, akár 9%-os kamatot is elérhet, amennyiben az akció ideje alatt Bankunknál új betéteket helyez el, minimum 500 000 forint, maximum 200 millió forint összegben.

→ **kedvező ajánlat a meglévő betétekre is!**

Ha most meglévő betéteiből¹ minimum 500 000 forint értékben K&H tőke- és hozamvédezt befektetési alapot jegyez, vagy K&H megtakarítási életbiztosítás² szerződést köt, a vásárolt tőke- és hozamvédezt alap értékének, illetve a K&H megtakarítási életbiztosítási szerződés értékének megfelelő összegzet kiemelkedően magas, akár 9%-os kamattal elhelyezheti az akciós lekötött betétben.

→ **miért a K&H lekötött betétek?**

- fix kamatozások
- futamidejű előre meghatározott, így Ön előre tudhatja, hogy mikor mennyi pénzhez jut majd
- folyamatos lekötés esetén a betét lekötése automatikusan átfordul a kéthónapos futamidejű K&H lekötött betéthez a fordulónapon érvényes kamattal, így Önnek nem kell a lejáratkor az újalekötésről gondoskodnia. A lejárat napján a kamat összege is lekötésre kerülhet, így költségtakarékos módon helyezheti el a pénzt a legmegelőzőbb helyen!

→ A K&H az okos lehetőségek tárházát kínálja, hogy Ön a lehető legjobb döntéseket hozhassa meg.

Okos döntése meghozatalához keresse fel bankfiókjainkat, ahol tanácsadónk valamennyi kérdésére választ adnak. További információért látogasson el a www.kh.hu internetes oldalra vagy hívja a K&H TeleCentert a (06 1) 300 0000 telefonszámon!

→ tisztán, egyszerűen
→ fix magas kamat
→ fix futamidő

nyerjen utat az olimpiára!²

www.kh.hu
K&H TeleCenter (06 1) 300 0000

gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektéstervezés → biztosítások

Az akció 2008. január 14-ig visszamenőleg érvényes. Nyílnak az akció ideje alatt új lekötött elhelyezések, köztük az új futamidővel (Ötletbetét-kamat – K&H) összeadható betétek esetében is. Az akció feltételei az akció leírásában találhatók meg. Az akció célja az ügyfelek figyelmét a K&H bankra irányítani, hogy az akció ideje alatt új lekötött elhelyezéseket tegyenek. Az akció célja az ügyfelek figyelmét a K&H bankra irányítani, hogy az akció ideje alatt új lekötött elhelyezéseket tegyenek. Az akció célja az ügyfelek figyelmét a K&H bankra irányítani, hogy az akció ideje alatt új lekötött elhelyezéseket tegyenek.

K&H lekötött betét

magasra tettük a mércét, ahogy a kamatot is...

akár 9% kamattal **EBKM = 9,00%**

→ → → → döntés okoson **K&H**

Szeretne tisztán és egyszerűen igazán magas kamatot elérni? Ezúttal is magasra tettük a mércét, pontosabban a kamatot, így ezt roppant könnyűen megteheti. Naadásul most egy ajándék K&H pendrive-val is megajándékozunk. A K&H lekötött betéttel még Pékingbe is elrepülhet, hogy az olimpia helyszínén drukkolhasson a magyar olimpiai csapatnak!

Es mindehhez nem is kell más, mint egy okos döntés, hiszen ha a K&H lekötött betéteket választja megtakarításainak elhelyezésére, és jól tippel a következő kérdésre, egy kis szerencsével Ön és partnere repülhet Pékingbe, a 2008-as nyári olimpiára! Tippelje meg, hány versenyszámban osztották ki aranyérmeket a 2000-es Sydneyi olimpián. A választ elküldheti (06 20) 99 444 89 normal díjas sms számmal. A tipp elle géppelje be a lekötéskor kapott, a Bank által nyilvántartott ügyfélszámot is (egy betét és 5 számjegy, pl. X12345, 000).

A nyeremenyjátékban azon ügyfeleink vettek részt, akik a 2008. január 14-e és február 14-e között új akció betétet kötöttek, és ebben az időszakban választást elküldtek sms-ben.

A játék további részleteiről érdeklődjön bármely K&H bankfiókban, vagy a www.kh.hu oldalon.

→ szeretne megtakarításaira Ön is kiemelt kamatot kapni?

A kéthónapos K&H lekötött betéttel most kiemelkedő, akár 9%-os kamatot, EBKM=9,00% is elérhet, amennyiben az akció ideje alatt Bankunknál új betéteket helyez el, minimum 500 000 forint, maximum 200 millió forint összegben.

→ kedvező ajánlat a meglévő betétekre is!

Ha most meglévő betéteiből minimum 500 000 forint értékben K&H tőke- és hozamvédett befektetési alapot jegyez, vagy K&H megtakarítási életbiztosítást szerző dért köt, a vásárolt tőke- és hozamvédett alap értékének, illetve a K&H megtakarítási életbiztosítási szerződés értékének megfelelő összeget kiemelkedően magas, akár 9%-os kamattal, EBKM=9,00% elhelyezheti a K&H mix lekötött betétben.

Az ajánlat másik elemét képező befektetési alap hozama az alaphoz lévő befektetési eszközök hozamától függően változó lehet. Az alap múltbeli hozama nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra.

→ miért a K&H lekötött betétek?

- fix kamatozásúak
- futamidejük előre meghatározott, így Ön előre tudhatja, hogy mikor, mennyi pénzhez jut majd
- folyamatos lekötés esetén a betét lekötése automatikusan átfordul a kéthónapos futamidőjű K&H lekötött betétbe a fordulónapon érvényes kamattal, így Önnek nem kell a lejáratkor az újratekítésről gondoskodnia. A lejárat napján a kamat összege is lekötésre kerülhet, így kamatos kamatot érhet el.
- Bankon belüli számla esetén díjmentesen átelyezheti megtakarítását más típusú betétbe, így költségtakarékos módon helyezheti el pénzét a legmegfelelőbb helyen!

→ A K&H az okos lehetőségek tárházát kínálja, hogy Ön a lehető legjobb döntéseket hozhassa meg.

Okos döntése meghozatalához keresse fel bankfiókjainkat, ahol tanácsadóink valamennyi kérdésére választ adnak. További információért látogasson el a www.kh.hu internetes oldalra vagy hívja a K&H TeleCenter-t a (06 1) 300 0000 telefonszámon!

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

K&H lekött betét

- nyerj utat az olimpiára!**
- ajándék K&H pendrive!***

akár 9% kamattal fiztán, egyszerűen

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
 → gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetésfejlesztés → biztosítások

Az első 2008. január 14-ig történő befizetésre... K&H Bank... EBKM = 9,00%... **Közvetítő díj... ***Ajándék pendrive...

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

K&H lekött betét

- nyerj utat az olimpiára!**
- ajándék K&H pendrive!***

akár 9% kamattal fiztán, egyszerűen

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
 → gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetésfejlesztés → biztosítások

Az első 2008. január 14-ig történő befizetésre... K&H Bank... EBKM = 9,00%... **Közvetítő díj... ***Ajándék pendrive...

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

K&H lekött betét

- fiztán, egyszerűen
- nyerj utat az olimpiára!**
- ajándék K&H pendrive!***

akár 9% kamattal EBKM = 9,00%

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
 → gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetésfejlesztés → biztosítások

Az első 2008. január 14-ig történő befizetésre... K&H Bank... EBKM = 9,00%... **Közvetítő díj... ***Ajándék pendrive...

magasra tettük a mércét. ahogy a kamatot is...

K&H lekött betét

- fiztán, egyszerűen
- nyerj utat az olimpiára!**
- ajándék K&H pendrive!***

akár 9% kamattal EBKM = 9,00%

→ K&H TeleCenter (06 1) 300 0000 → www.kh.hu
 → gyors ügyek sávja → hiteltanácsadás → befektetésfejlesztés → biztosítások

Az első 2008. január 14-ig történő befizetésre... K&H Bank... EBKM = 9,00%... **Közvetítő díj... ***Ajándék pendrive...

