



Végleges Feltételek

A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**4.000.000.000,- Ft, azaz Négy milliárd forint össznévértékű, névre szóló,
DK2015/02 elnevezésű Kötvénye nyilvános Forgalomba hozatalához,**

**a 40.000.000.000,- Ft, azaz Negyven milliárd forint keretösszegű
Kötvényprogram keretében**

Program Szervező, Vezető Forgalmazó
Államadósság Kezelő Központ
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Kibocsátó jogi tanácsadója
Gárdos, Füredi, Mosonyi,
Tomori Ügyvédi Iroda

Forgalmazók

Concorde Értékpapír Zrt.
Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
ERSTE Befektetési Zrt.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
MKB Bank Zrt.
UniCredit Bank Hungary Zrt.

Budapest, 2012. december 3.

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények Forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2012. február 13. napján kelt, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete KE-III/84/2012. számú, 2012. február 24. napján kelt határozatával közzétételre jóváhagyott Alaptájékoztatóban, valamint a 2012. május 23-án kelt a PSZÁF 2012. június 1. napján kelt, PSZÁF H-KE-III-219/2012. számú határozatával jóváhagyott Alaptájékoztató 1. számú és a 2012. június 28-án kelt a PSZÁF 2012. július 10. napján kelt, PSZÁF H-KE-III-267/2012. számú határozatával jóváhagyott Alaptájékoztató 2. számú kiegészítésében kerültek meghatározásra.

A Kibocsátóról és a Forgalomba hozatalról az Alaptájékoztató és a jelen Végleges Feltételek együttes ismerete alapján lehet tájékozódni, így a Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együtt olvasandók. Az Alaptájékoztató ingyenesen letölthető a www.diakhitel.hu, a www.akk.hu, www.bet.hu illetve a www.kozzetetelek.hu weboldalokról, továbbá a befektetők a Tpt. 34.§ (7) bekezdése alapján kérhetik a Forgalmazóktól a nyomtatott Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek ingyenes rendelkezésre bocsátását.

A Diákhitel Központ Zrt. mint Kibocsátó a Kötvényprogramja keretében ezennel nyilvános ajánlatot tesz közzé

**legfeljebb 4.000.000.000,- Ft, azaz Négy milliárd forint össznévértékű,
maximum 400.000 db, azaz Négy százezer darab,
egyenként 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint névértékű,
DK2015/02 elnevezésű,
2015. augusztus 24. napján lejáró,
7,75% fix kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses,
névre szóló, dematerializált értékpapírként előállításra kerülő Kötvény ötödik
Részletének**

nyilvános forgalomba hozatal útján, aukció keretében történő értékesítésére az alábbi feltételek szerint:

I. A Kötvény Kibocsátója és a Forgalomba hozatalra kerülő Kötvény főbb adatai

Kibocsátó: Diákhitel Központ Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
1027 Budapest, Csalogány utca 9-11.

A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról és a tőzsdei bevezetés kérelmezéséről: A Kibocsátó Felügyelő Bizottságának 44/2011. (XI.21.) FB. számú határozata, illetve a Kibocsátó tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 10/2011. (XII.23.) számú és 5/2012. (V.11.) számú alapítói határozatai.

Az államháztartásért felelős miniszter jóváhagyása: A Nemzetgazdasági Miniszternek a 2012. évi költségvetési törvény 47. §-a alapján kiadott, a Kibocsátó finanszírozási tervére vonatkozó 2011. december 28-án kelt jóváhagyása, illetve 2012. évi módosított éves finanszírozási tervre vonatkozó 2012. május 31-én kelt jóváhagyása.

A Sorozat elnevezése:	DK2015/02
ISIN kód:	HU0000350376
A Részlet száma:	DK2015/02-5
Össznévérték:	
(i) Sorozat:	25.499.990.000,- Ft, azaz Huszonötmilliárd-négyszázkilencvenkilencmillió-kilencszázkilencvenezer forint
(ii) Részlet:	4.000.000.000,- Ft, azaz Négy milliárd forint
Kötvények névértéke:	10.000,- Ft, azaz Tízezer forint
Kötvények típusa:	Névre szóló kötvények
Az előállítás módja:	Dematerializált értékpapír
Kibocsátás napja:	2012. június 11.
A Részlet Forgalomba hozatalának napja:	2012. december 12.
Futamidő:	3 év és 74 nap (hátralévő futamidő 2 év és 255 nap)
A Sorozat lejáratának napja:	2015. augusztus 24.

II. A Forgalomba hozatal feltételei

A Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
A Forgalomba hozatal módja:	Aukció útján
Az aukció ideje:	2012. december 10. 14.00 órától 15.00 óráig
Aukciós értékesítési helyek:	Az Alaptájékoztató szerint.
Aukciós vételi ajánlat összege:	Legalább 1.000.000,- Ft össznévérték.
Az aukció lezárásának időpontja:	2012. december 10. 15.00 óra
Elszámolás napja:	2012. december 12.
Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2,3356%, azaz 233,56 Ft egy 10.000,- Ft címletű Kötvényre, a Forgalomba hozatal napján. A vételár meghatározása során a fenti felhalmozott kamat figyelembe vételre kerül.

Aukciós árfolyam:	Aukciós minimális, illetőleg maximális ár nem kerül meghatározásra.
A fizetés módja:	A Kötvényt vásárlók a vételár megfizetését készpénzzel, vagy banki átutalással teljesíthetik. A Kötvényre tett aukciós vételi ajánlat elfogadásának a feltétele készpénzzel történő teljesítés esetén az, hogy a befektető az ellenértéket az adott Forgalmazónál legkésőbb az aukciós vételi ajánlat benyújtásával egyidejűleg készpénzben befizesse és a befizetési pénztárbizonylatot az aukciós vételi ajánlati nyilatkozathoz csatolja. Átutalással történő teljesítés esetén az aukciós vételi ajánlat elfogadásának feltétele, hogy a befektető legkésőbb az aukciós vételi ajánlati nyilatkozat benyújtásáig a befizetendő összeget az adott Forgalmazónál vezetett elkülönített letéti számlára átutalja, továbbá, hogy az átutalt összeg a fenti számlákra legkésőbb az Aukció záróidőpontjáig igazoltan beérkezzen. A Forgalmazók jogosultak a befektetőkkel külön megállapodást kötni a fizetést illetően (a működésükre vonatkozó szabályzatuk betartása mellett).
Vezető Forgalmazó:	Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Forgalmazók:	Concorde Értékpapír Zrt. Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe ERSTE Befektetési Zrt. Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. MKB Bank Zrt. UniCredit Bank Hungary Zrt.
Aukciós ajánlatok felvétele:	A Kibocsátó az aukciós vételi ajánlati nyilatkozatok felvételét a Forgalmazókon keresztül végzi.
Aukciós túlkereslet, alulkereslet:	aukciós Amennyiben a meghirdetett mennyiség alacsonyabb az aukciós vásárlási ajánlatok összes mennyiségénél (túlkereslet), úgy allokációra kerül sor. Amennyiben a beérkező érvényes ajánlatok összessége kisebb, mint a meghirdetett mennyiség (alulkereslet), a Kibocsátó dönt az ajánlatok elfogadásáról. Alul-, illetve túlkereslet esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az

aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget, amely az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiség legfeljebb +/- 50%-kal történő megváltoztatását jelentheti. Alulkereslet esetén a Kibocsátó továbbá fenntartja a jogot arra vonatkozóan is, hogy az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége alapján határozza meg az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget, amely a beérkezett érvényes ajánlatok össz-mennyiségéhez viszonyítva legfeljebb -50%-kal történő megváltoztatást jelenthet. Ezen jogok gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

Kiértékelés, allokáció:

A benyújtott ajánlatok kiértékelése minden esetben négy tizedesjegyű árfolyam alapján történik.

Az Alaptájékoztató szerint sajátos szabályok érvényesülnek az egy ajánlattevő által az aukción megszerezhető Kötvény-mennyiségre vonatkozóan.

Túlkereslet esetén, illetve amennyiben az érvényes ajánlatok összege meghaladja az aukción értékesítésre felajánlott Kötvények mennyiségét, továbbá akkor, ha a Kibocsátó alulkereslet esetén a beérkezett érvényes ajánlatok össz-mennyiségéhez viszonyítva kevesebb ajánlat elfogadásáról dönt, a Kibocsátó allokációt alkalmaz, melynek során az aukciós vételi ajánlatokat az arányos elosztás szabályai szerint elégíti ki.

Elállás aukciós eladási ajánlattól:

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy az aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében – a Kibocsátó számára kedvezőtlen, az aukció lezárásának időpontjáig bekövetkező piaci események, változások esetén, így különösen az állampapírpiazi hozamok legalább 50 (ötven) Bázispontos elmozdulása esetén – az aukciós eladási ajánlatától elálljon. Ilyen elállás esetén a beérkezett ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül. Az ilyen elállás gyakorlásának időpontjára és módjára az aukció eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

A Kötvény vásárlóinak köre:

Devizabelföldi és devizakülföldi jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek, magánszemélyek nyújthatnak be aukciós vételi ajánlatot.

A Kötvény ebben a körben szabadon átruházható.

A Forgalmazók elkülönített letéti számlájának száma:

Concorde Értékpapír Zrt.
10900028-00000002-35240367

Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
19017004-00201634

ERSTE Befektetési Zrt.
11613008-01394700-13000000

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
11500016-00000220

MKB Bank Zrt.
10300002-20190196-70383285

UniCredit Bank Hungary Zrt.
10900004-00009525-50001205

A Kötvények másodlagos piaca, tőzsdei bevezetés:

A Kibocsátó az elszámolás napjára vonatkozóan kérelmezi a Kötvények bevezetését a BÉT hitelpapír szekciójába. A tőzsdei bevezetést a Kibocsátó végzi. A Kötvények bevezetésre kerülnek az EuroMTS Ltd. által üzemeltetett MTS Hungary elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerre.

Az árjegyzési kötelezettséget vállalt Forgalmazók az általuk választottaknak megfelelően, az alábbiak szerint vagy a BÉT Kereskedési rendszer hitelpapír szekciójában, vagy az MTS Hungary rendszeren kétoldalú árat jegyeznek a Kötvényekre.

Árjegyzés időtartama:

2012. június 11. – 2013. június 10.

Árjegyzési kötelezettséget vállalt Forgalmazók neve és címe:

Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
1054 Budapest, Hold utca 27.

ERSTE Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő utca 24-26.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Árjegyzési kötelezettséget vállalt Forgalmazók árjegyzési tevékenységének helyszíne:

Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe
MTS Hungary

ERSTE Befektetési Zrt.
MTS Hungary

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
MTS Hungary

III. Kamatozás, kamatfizetés, törlesztés, állami kezesség

Kamatozás:	A Kötvény fix kamatozású.
Kamat mértéke:	A kamat mértéke évi 7,75%
Kamatfizetés gyakorisága:	A kamatfizetés éves gyakorisággal, minden naptári év augusztus 24. napján/napjain esedékes.
Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 2,3356%, azaz 233,56 Ft egy 10.000,- Ft címletű Kötvényre, a Forgalomba hozatal napján.
Kamatfizetési napok és a kifizetésre kerülő kamat mértéke és összege:	Az első kamatfizetési periódus (2012. június 11. – 2012. augusztus 24.) hossza 74 nap, így az első kamatfizetési időpontban kifizetésre kerülő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), azaz: éves kamat (%) * 74 nap / 366 nap, azaz $7,75\% * 74 \text{ nap} / 366 \text{ nap} = 1,57\%$.
Kamatozás kezdő napja:	2012. június 11. A Kötvény a kamatozás utolsó napját követően nem kamatozik tovább.
Törlesztés:	A névérték visszafizetése lejáratkor, egy összegben esedékes.
A kifizetések módja:	A Kötvényen alapuló összegek kifizetését a Kibocsátó a KELER-en keresztül végzi a befektetők részére.
Állami kezesség:	A 2012. évi költségvetési törvény 47. §-a alapján a magyar állam készfizető kezesként felel a Kibocsátó azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelrendszer finanszírozása érdekében felvett hiteleiből, kölcsöneiből és kötvénykibocsátásaiból erednek.

IV. Egyéb információ

A Forgalomba hozatal költségei és a bevétel becsült nettó összege:	Jelen Részlet Forgalomba hozatalával és a BÉT-re történő bevezetésével, valamint az ottani forgalomban tartásával, továbbá a forgalmazói árjegyzéssel kapcsolatban a Kötvényprogram lejáratáig felmerülő költségek nagysága várhatóan nem haladja meg a Részlet névértékének 0,3%-át. A bevétel becsült nettó összege 4 177 millió Ft.
---	--

Értesítés, a hirdetések közzétételének helye:

A Hirdetményt a Kibocsátó a Kibocsátó www.diakhitel.hu és a Vezető Forgalmazó www.akk.hu című honlapján, a Napi Gazdaság című lapban, továbbá a PSZÁF által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszerként működtetett www.kozzetetelek.hu oldalon teszi közzé. Az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek a Kibocsátó www.diakhitel.hu és a Vezető Forgalmazó www.akk.hu című honlapján továbbá a PSZÁF által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszerként működtetett www.kozzetetelek.hu oldalon kerülnek közzétételre. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás alá eső információkat a Kibocsátó a www.diakhitel.hu és a Vezető Forgalmazó www.akk.hu című honlapján, továbbá a PSZÁF által hivatalosan kijelölt információátviteli rendszerként működtetett www.kozzetetelek.hu oldalon teszi közzé. A fenti szabályozott információkat a Kibocsátó a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4.§-ának rendelkezései szerint a Napi Gazdaság Online és a Magyar Távirati Iroda, mint honlappal rendelkező médiumok szerkesztőségeinek is megküldi.

A BÉT által előírt közzétételek a BÉT www.bet.hu című honlapján keresztül történnek meg.

EHM:

Nem alkalmazandó

TELJESSÉGI NYILATKOZAT

Semmilyen jelentős változás nem következett be a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetében legutóbbi auditált mérleg óta, továbbá a Kibocsátó pénzügyi helyzetében és kilátásaiban nem következett be jelentősen hátrányos változás az utolsó auditált mérleg dátuma óta.

Semmilyen olyan lényeges tény vagy körülmény nem jutott a Kibocsátó tudomására a Felügyelet Alaptájékoztatót engedélyező határozatának kiadása óta, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokolttá tenné.

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

A jelen Végleges Feltételek az Alaptájékoztatóval együttesen a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó és a Kibocsátót terhelő, Kötvényekben foglalt fizetési kötelezettségekért készfizető kezességet vállaló Magyar Állam helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapesten, 2012. december 3. napján

Kibocsátó:

DIÁKHITEL KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Bugár Csaba s.k.

vezérigazgató

Vezető Forgalmazó:

**ÁLLAMADÓSSÁG KEZELŐ KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

Búzás László s.k.

vezérigazgató-helyettes

Bangó Zsolt s.k.

főosztályvezető