



## Végleges Feltételek

# A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**4.000.000.000,- Ft, azaz Négymilliárd forint össznévértékű, névre szóló,  
DK2018/01 elnevezésű Kötvénye nyilvános Forgalomba hozatalához,**

**a 2015. évi 30.000.000.000,- Ft, azaz Harmincmilliárd 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.  
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe  
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
MKB Bank Zrt.  
UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Budapest, 2015. május 11.**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények Forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2015. január 26. napján kelt, 2015. április 24. napján módosított, a Magyar Nemzeti Bank által 2015. február 13-án a H-KE-III-282/2015. számú és H-KE-III-529/2015. határozataival közzétételre jóváhagyott Alaptájékoztatóban 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](http://www.diakhitel.hu), a [www.akk.hu](http://www.akk.hu), [www.bet.hu](http://www.bet.hu) illetve a [www.kozzetetelek.hu](http://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 Négymilliárd forint össznévértékű,  
maximum 400.000 db, azaz Négyszázezer darab,  
egyenként 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint névértékű,  
a 2015. évi 30 Mrd Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében 2018. június 22.  
napján lejáró,  
2,5% fix kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses,  
névre szóló, dematerializált értékpapírként előállításra kerülő  
Kötvény első 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, Kacska u. 15-23.

**A Kibocsátó határozata a Forgalomba hozatal jóváhagyásáról és a tőzsdei bevezetés kérelmezéséről:** A Kibocsátó Igazgatóságának 7/2014 (XI. 12.) számú határozata, illetve a Kibocsátó tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 10/2014. (XII. 18.) számú alapítói határozata

**Az államháztartásért felelős miniszter jóváhagyása:** A Nemzetgazdasági Miniszternek a 2015. évi költségvetési törvény 53. §-a alapján kiadott, a Kibocsátó finanszírozási tervére vonatkozó 2014. december 19-én kelt jóváhagyása

**A Sorozat elnevezése:** DK2018/01

**ISIN kód:** HU0000356449

**A Részlet száma:** DK2018/01-1

**Össznévérték:**

- (i) Sorozat: 4.000.000.000,-Ft, azaz Négy milliárd 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:** 2015. május 20.

**A Részlet Forgalomba hozatalának napja:** 2015. május 20.

**Futamidő:** 3 év és 33 nap (hátralévő futamidő 3 év és 33 nap)

**A Sorozat lejáratának napja:** 2018. június 22.

**II. A Forgalomba hozatal feltételei**

**A Forgalomba hozatal jellege:** Nyilvános

**A Forgalomba hozatal módja:** Aukció útján

**Az aukció ideje:** 2015. május 18. 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:** 2015. május 18. 15.00 óra

**Elszámolás napja:** 2015. május 20.

**Felhalmozott kamat:** A felhalmozott kamat 0,0000%, azaz 0 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 záró időpontjáig 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.  
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe  
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, aukciós alulkereslet:** 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.

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 elégti 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 jogi személyek, magánszemélyek és – 2015. március 15-éig – jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok, valamint 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**  
16300000-00041109-41006420

**ERSTE Befektetési Zrt.**  
11613008-01394700-13000000

**ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe**  
19017004-00201373

**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 a sorozat  
tekintetében:**

2015. május 20. – 2016. május 19.

**Árjegyzési kötelezettséget vállalt  
Forgalmazók neve és címe:**

**ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe**  
1068 Budapest, Dózsa György út 84/B.

**MKB Bank Zrt.**  
1056 Budapest, Váci u. 38.

**UniCredit Bank Hungary Zrt.** 1054 Budapest,  
Akadémia u. 6.

**Árjegyzési kötelezettséget vállalt  
Forgalmazók árjegyzési  
tevékenységének helyszíne**

**ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe**  
MTS Hungary rendszer

**MKB Bank Zrt.**  
MTS Hungary rendszer

**UniCredit Bank Hungary Zrt.** MTS Hungary  
rendszer

### **III. Kamatozás, kamatfizetés, törlesztés, állami kezesség**

**Kamatozás:**

A Kötvény fix kamatozású.

<b>Kamat mértéke:</b>	A kamat mértéke évi 2,5%
<b>Kamatfizetés gyakorisága:</b>	A kamatfizetés éves gyakorisággal, minden naptári év június 22. napján esedékes.
<b>Felhalmozott kamat:</b>	A felhalmozott kamat 0,0000%, azaz 0 Ft egy 10.000,- Ft címletű Kötvényre, a Forgalomba hozatal napján.
<b>Kamatfizetési napok és a kifizetésre kerülő kamat mértéke és összege:</b>	<p>Az első kamatfizetési periódus (2015. május 20. - 2015. június 22.) hossza 33 nap, így az első kamatfizetési időpontban kifizetésre kerülő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), azaz:</p> <p>éves kamat (%) * 33 nap / 365 nap, azaz</p> <p><math>2,5\% * 33 \text{ nap} / 365 \text{ nap} = 0,23\%</math>.</p>
<b>Kamatozás kezdő napja:</b>	2015. május 20. A Kötvény a kamatozás utolsó napját követően nem kamatozik tovább.
<b>Törlesztés:</b>	A névérték visszafizetése lejáratkor, egy összegben esedékes.
<b>A kifizetések módja:</b>	A Kötvényen alapuló összegek kifizetését a Kibocsátó a KELER-en keresztül végzi a befektetők részére.
<b>Állami kezesség:</b>	A 2015. évi költségvetési törvény 53. §-a alapján a magyar állam készfizető kezesként felel a Kibocsátó azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelezési rendszer 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 3 962 millió Ft.

**Értesítés, a hirdetésmények közzétételének helye:** A Hirdetményt a Kibocsátó a Kibocsátó [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó

[www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján, a Napi Gazdaság című lapban, továbbá a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszerként működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon teszi közzé. Az Alaptájékoztató és a Végleges Feltételek a Kibocsátó [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó [www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján továbbá a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszerként működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon kerülnek közzétételre. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás alá eső információkat a Kibocsátó a [www.diakhitel.hu](http://www.diakhitel.hu) és a Vezető Forgalmazó [www.akk.hu](http://www.akk.hu) című honlapján, továbbá a Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszerként működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://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](http://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 helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Budapest, 2015. május 11.

### **Kibocsátó:**

DIÁKHITEL KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Bugár Csaba vezérigazgató s.k.

### **Vezető Forgalmazó:**

ÁLLAMADÓSSÁG KEZELŐ KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Barcza György János vezérigazgató s.k.