



## Végleges Feltételek

# A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**3.500.000.000,- Ft, azaz Hárommilliárd-ötszázmillió forint össznévértékű,  
névre szóló, DK2017/01 elnevezésű Kötvénye nyilvános Forgalomba  
hozatalához,**

**a 2014. évi 35.000.000.000,- Ft, azaz Harmincötmilliárd 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, 2014. november 3.**

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények Forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2014. február 19. napján kelt, a Magyar Nemzeti Bank által 2014. március 3-án a H-KE-III-219/2014. számú határozatával 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 3.500.000.000,- Ft, azaz Hárommilliárd-ötszázmillió forint össznévértékű,  
maximum 350.000 db, azaz Háromszázötvenezer darab,  
egyenként 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint névértékű,  
a 2014. évi 35 Mrd Ft keretösszegű Kötvényprogramja keretében 2017. november 24.  
napján lejáró,  
6,75% fix kamatozású, éves kamatfizetésű, végtörlesztéses,  
névre szóló, dematerializált értékpapírként előállításra kerülő  
Kötvény harmadik 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 Felügyelő Bizottságának 29/2013. (XI.19.) FB. számú határozata, illetve a Kibocsátó tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 8/2013. (XII.19.) számú alapítói határozata

**Az államháztartásért felelős miniszter jóváhagyása:** A Nemzetgazdasági Miniszternek a 2014. évi költségvetési törvény 44. §-a alapján kiadott, a Kibocsátó finanszírozási tervére vonatkozó 2013. december 31-én kelt jóváhagyása

**A Sorozat elnevezése:** DK2017/01

**ISIN kód:** HU0000355441

**A Részlet száma:** DK2017/01-3

**Össznévérték:**

- (i) Sorozat: 13.499.980.000,- Ft, azaz Tizenhárommilliárd-négyszázkilencvenkilencmillió-kilencszáznyolcvanezer forint
- (ii) Részlet: 3.500.000.000,- Ft, azaz Hárommilliárd-ötszázmillió forint

**Kötvények névértéke:** 10.000,- Ft, azaz tízezer forint

**Kötvények típusa:** Névre szóló kötvények

**Az előállítás módja:** Dematerializált értékpapír

**Kibocsátás napja:** 2014. szeptember 10.

**A Részlet Forgalomba hozatalának napja:** 2014. november 12.

**Futamidő:** 3 év és 75 nap (hátralévő futamidő 3 év és 12 nap)

**A Sorozat lejáratának napja:** 2017. november 24.

**II. A Forgalomba hozatal feltételei**

**A Forgalomba hozatal jellege:** Nyilvános

**A Forgalomba hozatal módja:** Aukció útján

**Az aukció ideje:** 2014. november 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:** 2014.november 10. 15.00 óra

**Elszámolás napja:** 2014. november 12.

**Felhalmozott kamat:** A felhalmozott kamat 1,1651%, azaz 116,51 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,  
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:**

Devizabelső 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**  
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:**

2014. szeptember 10. – 2015. szeptember 9.

**Árjegyzési kötelezettséget vállalt Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe**  
**Forgalmazók neve és címe:** 1054 Budapest, Hold u. 27.

**ERSTE Befektetési Zrt.**  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

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

**Árjegyzési kötelezettséget vállalt Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe**  
**Forgalmazók árjegyzési MTS Hungary rendszer**  
**tevékenységének helyszíne**

**ERSTE Befektetési Zrt.**  
MTS Hungary rendszer

**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.**  
MTS Hungary rendszer

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

<b>Kamatozás:</b>	A Kötvény fix kamatozású.
<b>Kamat mértéke:</b>	A kamat mértéke évi 6,75%.
<b>Kamatfizetés gyakorisága:</b>	A kamatfizetés éves gyakorisággal, minden naptári év november 24. napján esedékes.
<b>Felhalmozott kamat:</b>	A felhalmozott kamat 1,1651%, azaz 116,51Ft 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 (2014. szeptember 10. – 2014. november 24.) hossza 75 nap, így az első kamatfizetési időpontban kifizetésre kerülő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), azaz:</p> <p>éves kamat (%) * 285 nap / 365 nap, azaz</p> <p><math>6,75\% * 75 \text{ nap} / 365 \text{ nap} = 1,39\%</math>.</p>
<b>Kamatozás kezdő napja:</b>	2014. szeptember 10. 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 2014. évi költségvetési törvény 44. §-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**

<b>A Forgalomba hozatal költségei és a bevétel becsült nettó összege:</b>	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 3 891 millió Ft.
---	--

**Értesítés, a hirdetések 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 indokoltá 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.

Budapest, 2014. november 3.

### **Kibocsátó:**

DIÁKHITEL KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Bugár Csaba

vezérigazgató s.k.

### **Vezető Forgalmazó:**

ÁLLAMADÓSSÁG KEZELŐ KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ  
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Töröcskei István vezérigazgató s.k.