



Végleges Feltételek

A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**5.000.000.000,- Ft, azaz Ötmilliárd forint össznévértékű, névre szóló,
DK2020/01 elnevezésű Kötvénye nyilvános Forgalomba hozatalához,**

**a 2016. évi 45.000.000.000,- Ft, azaz Negyvenötmilliárd forint keretösszegű
Kötvényprogramja keretében**

Program Szervező, Vezető Forgalmazó
Államadósság Kezelő Központ
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

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

Forgalmazók

Concorde Értékpapír Zrt.
ERSTE Befektetési Zrt.
FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
MKB Bank Zrt.
UniCredit Bank Hungary Zrt.

Budapest, 2016. szeptember 5.

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények Forgalmába hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2016. február 16. napján kelt, a Magyar Nemzeti Bank által 2016. február 25-én a H-KE-III-176/2016. számú határozatával közzétételre jóváhagyott Alaptájékoztatóban kerültek meghatározásra.

A Kibocsátóról és a Forgalmába 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, a 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 5.000.000.000,- Ft, azaz Ötmilliárd forint össznévértékű,
maximum 500.000 db, azaz Ötszázezer darab,
egyenként 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint névértékű,
a 2016. évi 45.000.000.000,- Ft, azaz Negyvenötmilliárd forint keretösszegű
Kötvényprogramja keretében 2020. június 24. napján lejáró,
3,5% 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 Forgalmába hozatalra kerülő Kötvény főbb adatai

Kibocsátó: Diákhitel Központ Zártkörűen Működő
Részvénytársaság
1027 Budapest, Kacska u. 15-23.

A Kibocsátó határozata a Forgalmába hozatal jóváhagyásáról és a tőzsdei bevezetés kérelmezéséről: A Kibocsátó Igazgatóságának 36/2015. (XI.13.) számú határozata, illetve a Kibocsátó tulajdonosi jogait gyakorló MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 14/2015. (XII.11.) számú alapítói határozata

Az államháztartásért felelős miniszter jóváhagyása: A Nemzetgazdasági Miniszternek a 2016. évi költségvetési törvény 51. §-a alapján kiadott, a Kibocsátó finanszírozási tervére vonatkozó 2015. december 30-án kelt jóváhagyása

A Sorozat elnevezése: DK2020/01

ISIN kód: HU0000357132

A Részlet száma: DK2020/01-1

Össznévérték:

(i) Sorozat:	5.000.000.000,- Ft, azaz Ötmilliárd forint
(ii) Részlet:	5.000.000.000,- Ft, azaz Ötmilliárd forint
Kötvények névértéke:	10.000,- Ft, azaz Tízezer forint
Kötvények típusa:	Névre szóló kötvények
Az előállítás módja:	Dematerializált értékpapír
Kibocsátás napja:	2016. szeptember 14.
A Részlet Forgalomba hozatalának napja:	2016. szeptember 14.
Futamidő:	3 év és 284 nap (hátralévő futamidő 3 év és 284 nap)
A Sorozat lejáratának napja:	2020. június 24.

II. A Forgalomba hozatal feltételei

A Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
A Forgalomba hozatal módja:	Aukció útján
Az aukció ideje:	2016. szeptember 12. 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:	2016. szeptember 12. 15.00 óra
Elszámolás napja:	2016. szeptember 14.
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.
ERSTE Befektetési Zrt.
FHB Kereskedelmi Bank 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 összmenységéhez 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 összmenységéhez 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 jogi személyek és magánszemélyek, 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

ERSTE Befektetési Zrt.

11613008-01394700-13000000

FHB Kereskedelmi Bank Zrt.

18200009-09000001-82010085

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:**

2016. szeptember 14.-2017. szeptember 13.

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

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

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

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

**Árjegyzési kötelezettséget vállalt
Forgalmazók árjegyzési
tevékenységének helyszíne**

ERSTE Befektetési Zrt.
MTS Hungary rendszer

MKB Bank Zrt.
MTS Hungary rendszer

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
MTS Hungary rendszer

III. Kamatozás, kamatfizetés, törlesztés, állami kezesség

Kamatozás: A Kötvény fix kamatozású.

Kamat mértéke: A kamat mértéke évi 3,5%

Kamatfizetés gyakorisága:	A kamatfizetés éves gyakorisággal, minden naptári év június 24. napján esedékes.
Felhalmozott kamat:	A felhalmozott kamat 0,0000%, azaz 0 Ft egy 10.000,- Ft címletű Kötvényre, a Forgalomba hozatal napján.
Kamatfizetési napok és a kifizetésre kerülő kamat mértéke és összege:	<p>Az első kamatfizetési periódus (2016. szeptember 14.-2017. június 24.) hossza 283 nap, így az első kamatfizetési időpontban kifizetésre kerülő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), azaz:</p> <p>éves kamat (%) * 283 nap / 365 nap, azaz</p> <p>$3,5\% * 283 \text{ nap} / 365 \text{ nap} = 2,71\%$.</p>
Kamatozás kezdő napja:	2016. szeptember 14. 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 2016. évi költségvetési törvény 51. §-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 össznévértékének 0,3%-át. A bevétel becsült nettó összege 5 285 millió Ft.
Értesítés, a hirdetésmények 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 Felügyelet 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 Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási 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 Felügyelet által hivatalosan kijelölt információtárolási 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 a 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, 2016. szeptember 5.

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.