



Végleges Feltételek

A Diákhitel Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**4.000.000.000,- Ft, azaz Négymilliárd forint össznévértékű, névre szóló,
DK2012/01 elnevezésű Kötvénye nyilvános Forgalomba hozatalához,**

**a 40.000.000.000,- Ft, azaz Negyvenmilliárd 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 ZRt.
ERSTE Befektetési Zrt.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
MKB Bank Zrt.
UniCredit Bank Hungary Zrt.

Budapest, 2010. december 6.

A jelen dokumentum a benne leírt Kötvények Forgalmába hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek. Az itt alkalmazott kifejezések a 2010. február 18. napján kelt, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete EN-III/TTE-30/2010. 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 jelen 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 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,
DK2012/01 elnevezésű,
2012. június 12. napján lejáró,
7,25% 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 Forgalmába hozatalra kerülő Kötvény főbb adatai

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

A Kibocsátó határozata a Forgalmába hozatal jóváhagyásáról és a tőzsdei bevezetés kérelmezéséről: A Kibocsátó Igazgatóságának 14/2009. (XI.16.) Ig. és 15/2009. (XI.16.) Ig. számú határozata, illetve a Kibocsátó tulajdonosi jogait gyakorló Nemzeti Vagyongazdálkodási Tanács 619/2009 (XII.17.) számú alapítói határozata

A pénzügyminiszter jóváhagyása: A pénzügyminiszternek a 2010. évi költségvetési törvény 61.§-a alapján kiadott, a Kibocsátó finanszírozási tervére vonatkozó 2009. december 14-én kelt jóváhagyása

A Sorozat elnevezése: DK2012/01

ISIN kód: HU0000344213

A Részlet száma: DK2012/01-5

Össznévérték:

- (i) Sorozat: 20.999.990.000,- Ft, azaz Húszmilliárd-kilencszázkilencvenkilencmillió-kilencszázkilencvenezer forint
- (ii) Részlet: 4.000.000.000,- Ft, azaz Négymilliárd forint

Kötvények névértéke: 10.000,- Ft, azaz tízezer forint

Kötvények típusa: Névre szóló kötvények

Az előállítás módja: Dematerializált értékpapír

Kibocsátás napja: 2009. augusztus 13.

A Részlet Forgalomba hozatalának napja: 2010. december 15.

Futamidő: 2 év és 303 nap (hátralévő futamidő 1 év és 180 nap)

A Sorozat lejáratának napja: 2012. június 12.

II. A Forgalomba hozatal feltételei

A Forgalomba hozatal jellege: Nyilvános

A Forgalomba hozatal módja: Aukció útján

Az aukció ideje: 2010. december 13. 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: 2010. december 13. 15.00 óra

Elszámolás napja: 2010. december 15.

Felhalmozott kamat: A felhalmozott kamat 3,6945%, azaz 369,45 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 ZRt.
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, 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 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.

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 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:

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 ZRt.

19017004-00201634

ERSTE Befektetési Zrt.

11600006-00000000-03933631

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, ahol meghatározott Forgalmazók kétoldalú árat jegyeznek a Kötvényekre. A tőzsdei bevezetést a Kibocsátó végzi.

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

Deutsche Bank ZRT.
1054 Budapest, Hold u. 27.

MKB Bank Zrt.
1056 Budapest Váci u. 38.

III. Kamatozás, kamatfizetés, törlesztés, állami kezesség

Kamatozás: A Kötvény fix kamatozása.

Kamat mértéke: A kamat mértéke évi 7,25%

Kamatfizetés gyakorisága: A kamatfizetés éves gyakorisággal, minden naptári év június 12. napján esedékes.

Felhalmozott kamat: A felhalmozott kamat 3,6945%, azaz 369,45 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 (2009. augusztus 13. – 2010. június 11.) hossza 303 nap, így az első kamatfizetési időpontban kifizetésre kerülő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), azaz:

éves kamat (%) * 303 nap, azaz

$7,25\% * 303 \text{ nap} / 365 \text{ nap} = 6,02\%$.

Kamatozás kezdő napja: 2009. augusztus 13. 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 2010. évi költségvetési törvény 61. §-a alapján a magyar állam készfizető kezesként felel a Kibocsátó azon fizetési kötelezettségeiért, amelyek a belföldről és külföldről, a diákhitelrendszer finanszírozása érdekében a 2010. év folyamán felvett hiteleiből, illetve 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 4 112 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 szerkesztősegeinek is megküldi. A BÉT által előírt közzétételek a BÉT www.bet.hu című honlapján keresztül történnek meg.

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, 2010. december 6. napján

Kibocsátó:

DIÁKHITEL KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Bugár Csaba vezérigazgató s.k.

Vezető Forgalmazó:

ÁLLAMADÓSSÁG KEZELŐ KÖZPONT ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

Pleschinger Gyula vezérigazgató s.k.