

NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL

Euró Magyar Állampapírok forgalomba hozataláról

Általános információk és kibocsátói felhatalmazás

Az Euró Magyar Állampapír elnevezésű államkötvény (Euró Magyar Állampapír) forgalomba hozatalára a vonatkozó jogszabályi felhatalmazás alapján és a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény szerint az államháztartásért felelős miniszter által elfogadott éves finanszírozási terv – a jelen sorozat indulásakor a 2025. évi Finanszírozási Terv – keretében és abban kapott felhatalmazás szerint az ÁKK Zrt. Finanszírozási Bizottsága által meghozott határozat alapján kerül sor.

A Magyar Állam („Kibocsátó”) a kötvényről szóló 285/2001 (XII. 26.) Korm. rendelet alapján és az éves központi költségvetési törvény szerint, Euró Magyar Állampapír elnevezéssel, 3 hónapos EURIBOR-hoz kötött, változó kamatozású államkötvényt hoz forgalomba.

Az Euró Magyar Állampapírban a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy az abban megjelölt névértéket és annak a vásárlás időpontjában érvényes kamatfeltételek szerint járó kamatát, az értékpapír mindenkori tulajdonosának, illetve birtokosának megfizeti.

Az Euró Magyar Állampapír névértékére és kamatára vonatkozó igény a Kibocsátóval szemben nem évül el.

Az Euró Magyar Állampapír kibocsátásából befolyó összeg a központi költségvetés hiányának részbeni finanszírozására, valamint az államháztartás központi alrendszere adósságának megújítására szolgál. Az Euró Magyar Állampapír által megtestesített adósság az államadósság részét képezi.

1. A forgalomba hozatalra kerülő értékpapírok adatai

Elnevezés:	Euró Magyar Állampapír
Sorozatszám:	2028/U
ISIN-kód:	HU0000407218
A sorozat kibocsátásának kezdő időpontja:	2025. január 27.
Kamatozás kezdőnapja:	2025. január 27.
Lejárat napja:	2028. november 23.
Névérték:	1 EUR, azaz Egy euró
Értékpapír-típus:	névre szóló értékpapír
Az előállítás módja:	dematerializált értékpapír

2. A forgalomba hozatal feltételei

Az Euró Magyar Állampapírok forgalomba hozatala adagolt kibocsátás útján történik.

A Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
Az értékesítés kezdő és várható záró időpontja:	2025. január 24. – 2026. január 23.
Forgalomba hozatalra meghirdetett mennyiség:	250.000.000,- EUR, azaz Kettőszázötvenmillió euró
Forgalomba hozatali ár:	A kibocsátás napján a névérték, ezt követően a névérték és a felhalmozott kamat összege.

A fizetés módja:

A forgalomba hozatal során az értékesítés előfeltétele, hogy az érintett befektető részére értékesítésre kerülő Euró Magyar Állampapírok ellenértéke hiánytalanul euróban a befektető ügyfélszámláján rendelkezésre álljon. Az Euró Magyar Állampapírt megvásárolni csak a Forgalmazók számára benyújtott, írásban vagy más – a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti – tartós adathordozón rögzített vételi nyilatkozat megtételével lehet.

3. Kamatozás, kamatfizetés és törlesztés

Kamatozás jellege:

Az Euró Magyar Állampapír a 3 hónapos EURIBOR-hoz kötött, változó kamatozású állampapír.

A kamat mértéke és meghatározásának módja:

A kamat – az első kamatperiódus kivételével – a kamatperiódus fordulónapját megelőző 5. (ötödik) munkanapra vonatkozóan, a kamatperiódus fordulónapját megelőző 3. (harmadik) munkanapon 12.00 órakor (közép-európai idő szerint), a European Money Market Institute (EMMI) által (jelenleg a <https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/rate/> honlapon¹) közzétett 3 (három) havi EURIBOR százalékos mértékével egyenlő. Amennyiben a 3 (három) havi EURIBOR értéke nulla vagy negatív, úgy a 2013. évi CLXXVII. törvény 52/A. §-ának rendelkezése alapján a kamatláb értéke 0,001%-kal, azaz nulla egész egy ezred százalékkal egyenlő.

Az első kamatperiódus esetében – értve ez alatt a 2025. január 27. napjától (ezt a napot is beleértve) 2025. május 23. napjáig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot – a kamatláb mértéke megegyezik 2025. január 17. napjára vonatkozóan, 2025. január 20-án 11.00-kor, vagy akörüli időpontban (közép-európai idő szerint) a European Money Market Institute által közzétett 3 havi EURIBOR százalékos mértékével, melynek mértéke 2,704% p.a., azaz évi kettő egész hétszáznegy ezred százalék.

EURIBOR jelenti az European Money Market Institute (EMMI) által az euró betétekre az irányadó periódusra százalékban meghatározott éves kamatlábat, amely a <https://www.emmi-benchmarks.eu/benchmarks/euribor/rate/> oldalán minden munkanapon 12.00 órakor (közép-európai idő szerint), vagy akörüli időpontban kerül feltüntetésre az előző munkanapra vonatkozóan. Amennyiben a fent nevezett oldal nem áll rendelkezésre, lecserélésre kerül vagy megszűnik, a Kibocsátó jogosult az alkalmazandó a 3 (három) havi EURIBOR kamatlábat megjelenítő más, egyenértékű honlapot vagy szolgáltatást megjelölni, amely a 3 havi EURIBOR kamatláb megjelenítése céljából felváltja a korábbi honlapot.

Amennyiben a fentiek szerinti munkanapon az erre szolgáló honlapon a figyelembe veendő érték időlegesen nem kerül megjelenítésre, akkor a kamatperiódus fordulónapját megelőző 5. (ötödik) munkanaphoz időben legközelebb eső megelőző munkanapra vonatkozóan közzétett érték kerül figyelembe vételre. A kifizetendő kamat mértéke az adott kamatperiódusra megállapított éves névleges kamat időarányos része (a kerekítés szabályai szerint 0,001%-ra kerekítetten), amely a két kamatfizetés időpontja között ténylegesen eltelt naptári napok, és a 360 napos év alapján kerül meghatározásra.

¹ Az EURIBOR késleltetett értékei, amely előzetes regisztrációhoz kötötten tekinthetők meg.

A kamat meghatározásának időpontja:

A kamat megállapítására a kamatperiódus fordulónapját megelőző 3. (harmadik) munkanapon kerül sor a következő kamatperiódusra vonatkozóan, és az így megállapított kamatmértéket az ÁKK Zrt. a honlapjain (www.akk.hu és www.allampapir.hu) teszi közzé, legkésőbb a kamatmeghatározás napján.

A kamatperiódus fordulónapja a futamidő alatt február 23., május 23., augusztus 23. és november 23. napok.

Kamatfizetési napok és az első kamatperiódusra vonatkozóan a kifizetésre kerülő kamat mértéke:

A kamat fizetése az alábbi napokon történik:
2025. május 23.: 2,704% p.a., azaz évi kettő egész hétszáznegy ezred időarányos része, azaz 0,871%, azaz nulla egész nyolcszázhetvenegy ezred százalék.

2025. augusztus 23.
2025. november 23.
2026. február 23.
2026. május 23.
2026. augusztus 23.
2026. november 23.
2027. február 23.
2027. május 23.
2027. augusztus 23.
2027. november 23.
2028. február 23.
2028. május 23.
2028. augusztus 23.
2028. november 23.

Kamatszámítás algoritmus:

Tényleges/360

Törlesztés:

A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

Hirdetmények:

Az Euró Magyar Állampapírral kapcsolatos közleményeket a Kibocsátó az ÁKK Zrt. www.akk.hu, www.allampapir.hu honlapjain és az MNB által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszerként működtetett kozvetetelek.mnb.hu oldalon teszi közzé.

4. Az Euró Magyar Állampapírok vásárlóinak köre

Az Euró Magyar Állampapírokat a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) devizabelföldinek és devizakülföldinek minősülő természetes személyek szerezhetik meg. Az Euró Magyar Állampapírokat a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon)

- a) megvásárolhatják és egymás között átruházhatják az elsődleges piacon szerzésre jogosult személyek; továbbá
- b) kizárólag az árjegyzési kötelezettségük teljesítése érdekében (saját számlára) megvásárolhatják az ÁKK Zrt-vel megbízási szerződést kötött forgalmazók (a továbbiakban: Forgalmazók), azzal, hogy ezen Forgalmazók kizárólag az elsődleges piacon szerzésre jogosult személyek részére ruházhatják át az így megszerzett Euró Magyar Állampapírokat.

A Kibocsátó az Euró Magyar Állampapír biztosítéki célú átruházását, biztosítéki ügylet alapján valamint biztosíték érvényesítése címén történő átruházását kizárja (mind a tulajdonjog, mind a birtok átruházása tekintetében). Az Euró Magyar Állampapír ezen korlátozásba ütköző átruházása semmis.

Devizakülföldi természetes személyek az Euró Magyar Állampapírt a hatályos devizajogszabályok figyelembe vételével vásárolhatják meg és ruházhatják át.

Befektetői célpiac

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározásnak az Euró Magyar Állampapírok vásárlására jogosultak körének fenti meghatározásával kíván megfelelni, összhangban azzal, hogy az Euró Magyar Állampapírok kondícióinak kidolgozása során a Bszt. szerinti lakossági ügyfelek, ezen belül is az alacsony kibocsátói kockázatot hordozó, középtávú megtakarítás iránt érdeklődő, tényleges eurómegtakarítással rendelkező befektetők elérését célozta meg, és kifejezetten nem tekinti az Euró Magyar Állampapír jellemzőivel és kibocsátói céljával összeegyeztethetőnek a vásárlói körből kizárt személyeket.

5. A Forgalmazókra vonatkozó Értékesítési Korlát

Az Euró Magyar Állampapír ezen sorozatából az adott Forgalmazó egy befektető részére a forgalomba hozatali időszak alatt, a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) összesen legfeljebb 500.000 darab, azaz Ötszázezer darab (egyben 500.000,- EUR, azaz Ötszázezer euró együttes névértékű) mennyiséget értékesíthet (továbbiakban: Értékesítési Korlát). A félreértések elkerülése végett a Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. rögzíti, hogy az adott befektető részére értékesített mennyiségből a forgalomba hozatali időszak alatt bármilyen jogcímen átruházásra, eltranszferálásra, stb. kerülő mennyiség(ek) az Értékesítési Korlát szerinti mennyiséget nem csökkenti(k).

Egyéb tájékoztatás

A forgalomba hozatal és forgalmazás általános feltételeit az „ISMERTETŐ EURÓ MAGYAR ÁLLAMPAPÍR ELNEVEZÉSŰ, 2028/U SOROZATSZÁMÚ ÁLLAMKÖTVÉNYEK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ.” című 2025. január 24. napjától hatályos dokumentum tartalmazza, mely 2025. január 20. napjától (kiadás időpontja) megtekinthető a forgalmazóhelyeken, az ÁKK Zrt. honlapjain (www.akk.hu és www.allampapir.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

Budapest, 2025. január 20.

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság