

ISMERTETŐ

**AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY ELNEVEZÉSŰ, 2027/Z
SOROZATSZÁMÚ ÁLLAMKÖTVÉNYEK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ**

**AZ ALÁBBI ISMERTETŐ A KIBOCSÁTÓ MEGBÍZÁSÁBÓL KÉSZÜLT, ABBÓL A
CÉLBÓL, HOGY A BEFEKTETŐKET TÁJÉKOZTASSA A FORGALOMBA HOZATAL ÉS A
FORGALMAZÁS FELTÉTELEIRŐL**

**Hatályos: 2023. december 19. napjától
Kiadva: 2023. december 13. napján**

ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK ÉS KIBOCSÁTÁSI FELHATALMAZÁS

A Magyar Állam (a továbbiakban: Kibocsátó) nevében a pénzügyminiszter mint államháztartásért felelős miniszter a Magyarország éves központi költségvetéséről szóló törvény szerinti felhatalmazása és az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény szerinti felhatalmazása alapján a központi költségvetés hiányának és az államháztartás központi alrendszere adóssága megújításának finanszírozására államkötvényeket bocsát ki. A pénzügyminiszter ezt a feladatot Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. CXCV. törvényben foglaltak értelmében az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: ÁKK Zrt.) útján látja el.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezésű államkötvény (a továbbiakban: Önkormányzati Magyar Államkötvény) forgalomba hozatalára a fentiek szerinti 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 Ismertető hatálybalépésekor a 2023. évi Finanszírozási Terv - keretében és abban kapott felhatalmazás szerint az ÁKK Zrt. Finanszírozási Bizottsága által meghozott vonatkozó határozat alapján kerül sor.

A jelen ismertető (a továbbiakban: Ismertető) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.) vonatkozó rendelkezései szerint a Kibocsátó által belföldön, forintban Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezéssel nyilvánosan forgalomba hozandó, 2027/Z sorszámú, fix kamatozású államkötvények forgalomba hozatalának és forgalmazásának általános feltételeit tartalmazza.

Jelen Ismertető az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i, az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közvételeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 RENDELETE (a továbbiakban: Tájékoztatóról Szóló Rendelet) 1. cikke (2) bekezdésének b) alpontja alapján nem minősül tájékoztatónak, illetve alaptájékoztatónak és a jelen Ismertető nem tartozik a Tájékoztatóról Szóló Rendelet hatálya alá.

Jelen Ismertető a magyar értékpapír felügyeleten (Magyar Nemzeti Bank, a továbbiakban: MNB) kívül más értékpapír felügyeletnek nem került bemutatásra.

Bizonyos országok jogszabályai korlátozhatják a jelen Ismertető terjesztését, illetve Önkormányzati Magyar Államkötvény megvételére való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem kezdeményezett és nem fog kezdeményezni olyan, az Önkormányzati Magyar Államkötvények nyilvános forgalomba hozatalának engedélyeztetésére, illetve a jelen Ismertető közzétételére irányuló eljárást Magyarországon kívüli olyan államban, amely ilyen célból engedélyeztetési kötelezettséget vagy egyéb, hasonló jellegű korlátozást ír elő.

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget azért, hogy jelen Ismertető Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy az Önkormányzati Magyar Államkötvény(ek) jogszerűen reklámozható(ak), - akár közvetlenül, akár közvetetten – felajánlható(ak) megszerzésre vagy eladásra/vételre bármely más állam jogszabályai szerint, vagy az ilyen jogszabályok által megfogalmazott kivételekkel összhangban.

Így az Önkormányzati Magyar Államkötvényeket az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapír törvénye (a továbbiakban: Amerikai Értékpapír Törvény) szerint és adózási jogszabályainak megfelelően nem jegyezték be és nem fogják bejegyezni. Az Önkormányzati Magyar Államkötvények az Amerikai Egyesült Államok területén kívül - az Amerikai Értékpapír Törvény ún. Regulation S-ével összhangban - kerülnek felajánlásra, így az Amerikai Értékpapír Törvény bejegyzési követelményei alól kivételt képező bizonyos tranzakciókat leszámítva az Önkormányzati Magyar Államkötvény(eke)t az Amerikai Egyesült

Államok területén és az amerikai állampolgárok számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A Magyar Államkincstárnak vállalnia kell, hogy az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesíti az Önkormányzati Magyar Államkötvény(ek)e)t. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények felajánlásával és értékesítésével kapcsolatban az Egyesült Királyságban is vannak korlátozások. Ezt a dokumentumot az Egyesült Királyság pénzügyi szolgáltatásokról és piacokról szóló 2000. évi törvénye (a továbbiakban: Pénzügyi Szolgáltatásokról és Piacokról Szóló Törvény) szerint, továbbá az ezen törvényben meghatározott hatóság nem hagyta jóvá, így az Önkormányzati Magyar Államkötvényeket az Egyesült Királyságban a Pénzügyi Szolgáltatásokról és Piacokról szóló Törvény vonatkozó rendelkezései szerint lehet felajánlani, illetve a jelen Ismertető is az előbb hivatkozott törvénnyel összhangban terjeszthető.

A Kibocsátó felszólítja jelen Ismertető olvasóit, hogy tájékozódjanak ezekről a korlátozásokról, illetve tartsák be azokat. Ha bármely országban az Önkormányzati Magyar Államkötvény értékesítésére való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára az Önkormányzati Magyar Államkötvény megvásárlása jogszabályba ütközik, jelen Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel az Önkormányzati Magyar Államkötvény értékesítésével kapcsolatos ajánlat céljából.

A Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. senkit sem hatalmazott fel arra, hogy jelen Ismertetőben leírtakon, illetőleg az ilyen célra a Kibocsátó vagy az ÁKK Zrt. által jóváhagyottakon túlmenően bármilyen információt szolgáltatson, vagy állást foglaljon. Ha ennek ellenére ez bekövetkezne, abból kell kiindulni, hogy a Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. az információt vagy állásfoglalást nem hagyta jóvá.

A jelen Ismertetőben szereplő, minden forintba történő utalás Magyarország hivatalos fizetőeszközeire vonatkozik.

A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA

A forgalomba hozatalból a Kibocsátó megfelelő számlájára befolyó összeg a központi költségvetés költségvetési hiányának részbeni finanszírozását és az államháztartás központi alrendszere adósságának megújítását szolgálja. A Kibocsátó a forgalomba hozatalban való részvétellel az önkormányzatok átmenetileg szabad pénzeszközeinek az államadósság finanszírozásba való becsatornázását kívánja elérni.

A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények jellemzői

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a Tpt. és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló értékpapír.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása arra, hogy a forgalomba hozatali ár megfizetése ellenében az államkötvény névértékét és előre meghatározott kamatát (vagy egyéb járulékait) a megjelölt időben és módon megfizeti.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényben megtestesített adósság az államadósság része. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény kamatának és névértékének megfizetése a központi költségvetés, illetve a központi költségvetés adósságszolgálati kiadásainak terhére történik. Az Önkormányzati Magyar Államkötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények vásárlói és átruházása

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényeket a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) és a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon) a Magyarország helyi önkormányzatairól szóló 2011. évi CLXXXIX. törvény szerinti helyi önkormányzatok mint jogi személyek szerezhetik meg és ruházhatják át egymás között.

Befektetői célpiac

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározásnak az Önkormányzati Magyar Államkötvények vásárlására jogosultak körének fenti meghatározásával kíván megfelelni, összhangban azzal, hogy az Önkormányzati Magyar Államkötvény kondícióinak kidolgozása során kifejezetten és kizárólagosan a tényleges likvid forrásokkal rendelkező, alacsony kockázatú, rövid távra is megvásárolható befektetést kereső helyi önkormányzatok elérését célozta meg, és kifejezetten nem tekinti az Önkormányzati Magyar Államkötvények jellemzőivel és kibocsátói céljával összeegyeztethetőnek a vásárlói körből kizárt személyeket.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények előállítása és névértéke

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények névértéke 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények forgalomba hozatali ára

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény forgalomba hozatali ára a forgalomba hozatal első napján a névértékkel, ezt követően a névérték és a felhalmozott kamat összegével egyezik meg.

A felhalmozott kamat számítása a következők szerint történik:

Az első kamatperiódus esetében:

$$\text{Felhalmozott kamat} = g_a \times \frac{d_s - d_0}{d_1 - d_{t1}}$$

Minden más esetben (szabályos kuponperiódus):

$$\text{Felhalmozott kamat} = g_a \times \frac{d_s - d_{i-1}}{d_i - d_{i-1}}$$

ahol:

- g_a = az Önkormányzati Magyar Államkötvény nyilvános ajánlattételben megállapított éves kamata
- d_i = az i-edik cash-flow elem (kamattérítés és törlesztés) kifizetésének dátuma
- d_s = a felhalmozott kamat számítás értéknapja
- d_1 = az első kamattérítés napja
- d_0 = a kibocsátás napja
- d_{t1} = technikai kamattérítési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamattérítés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

Elsőként az Önkormányzati Magyar Államkötvény 10.000,-Ft-os, azaz tízezer forintos névértékére (alapcímletére) vonatkozóan négy tizedesjegyig számítva meghatározásra kerül a forgalomba hozatali árfolyam a fenti képlet alapján, majd a névértékre (alapcímletre) eső, így kiszámított árfolyam beszorításra kerül az adott befektető által vásárolni szándékolt Önkormányzati Magyar Államkötvények darabszámával, végül az így kiszámított összeg a kerekítés általános szabályai szerint egész forintra kerül kerekítésre.

A NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATAL MÓDJA

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatainak forgalomba hozatala adagolt kibocsátás útján történik.

A Tpt. 5. § (1) bekezdésének 1. pontja értelmében az adagolt kibocsátás a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának olyan módja, amelynek keretén belül az értékesítés a kibocsátó által meghatározott időszak alatt történik úgy, hogy az értékpapírok lejáratí időpontja azonos.

A Kibocsátó az Önkormányzati Magyar Államkötvény forgalomba hozatalát nyilvános ajánlattételben teszi közzé, melyet a forgalomba hozatali eljárás kezdőnapját megelőzően 3 (három) munkanappal az ÁKK Zrt. saját honlapján (www.akk.hu), valamint a MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetitelek.mnb.hu) jelenteti meg. A nyilvános ajánlattétel tartalmazza – többek között – a forgalomba hozatalra kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatszámát, ISIN-kódját, a sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül az értékesítés kezdő és várható zárási időpontját, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, valamint a lejárat napját.

A forgalomba hozatal feltételéül legkisebb mennyiség nem kerül meghatározásra.

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra, hogy az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, valamint a forgalomba hozatal zárási időpontját módosítsa.

A Kibocsátó az Önkormányzati Magyar Államkötvényt kizárólag a Magyar Államkincstár útján hozza forgalomba.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényt megvásárolni csak a Magyar Államkincstár számára benyújtott, írásban vagy más - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) szerinti - tartós adathordozón rögzített vételi nyilatkozat megtételével lehet.

A vételi nyilatkozatnak legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

- befektető neve,
- a vásárolni szándékozott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatszáma és darabszáma,
- a vásárláskori értéknapja szerinti árfolyam (névérték és a felhalmozott kamat),
- a vásárlás értéknapja.

Egyebekben a vételi nyilatkozat tartalmára és alakiságára a vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadóak.

A Kibocsátó a vételi nyilatkozatok felvételét a Magyar Államkincstáron keresztül végzi. A vételi nyilatkozat megadása az előírt tartalmú vételi nyilatkozat megfelelően felhatalmazott képviselő, vagy meghatalmazott útján történő megtételével és a Magyar Államkincstár részére történő benyújtásával, vagy a Magyar Államkincstár elektronikus rendszerén keresztül történő eljuttatásával történik.

A vételi nyilatkozat benyújtásával a befektető kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal az Önkormányzati Magyar Államkötvények átvételére a feltüntetett teljes összeg erejéig.

A vételi nyilatkozat meghatalmazott útján történő megtétele esetén a meghatalmazás szabályaira a Magyar Államkincstár mindenkor hatályos vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei az irányadók.

A jogszabályon, illetve hatósági rendelkezésen alapuló képviselő útján történő nyilatkozat-tétel esetén a hatályos jogszabályokban, illetve a hatósági rendelkezésben meghatározott (törvényes) képviselő, vagy az ilyen képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti a befektetőt a Magyar Államkincstár mindenkor hatályos vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint.

Minden esetben a Magyar Államkincstár dönti el, hogy a hozzá beérkezett vételi nyilatkozat megfelelően került-e kitöltésre. A Magyar Államkincstár minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír. A forgalomba hozatali időszak lezárásáig beérkező és a formai követelményeknek megfelelő vételi ajánlatot a Magyar Államkincstár köteles elfogadni. A hiányosan kitöltött, vagy a benyújtásra rendelkezésre álló időszakon túl beérkező, vagy egyéb ok miatt nem megfelelően megtett vételi nyilatkozatok érvénytelennek minősülnek és a forgalomba hozatalban nem vesznek részt.

A megfelelően megtett vételi ajánlati nyilatkozat esetén az értékpapír a befektető értékpapírszámláján az értékesítés előfeltételeinek maradéktalan rendelkezésre állásának napján (amennyiben ez a nap munkanap) jóváírásra kerül.

A pénzügyileg teljesített, de el nem fogadott vételi nyilatkozatok befektetők által befizetett ellenértékének visszafizetésére a döntés napját követő második munkanapig ad átutalási megbízást a Magyar Államkincstár. A befektetők az elutasított vételi ajánlatok kapcsán ezen az összegen felül kamatra, kártérítésre vagy egyéb összegre nem jogosultak. A vételi ajánlatok teljes vagy részbeni visszautasítása esetén a Magyar Államkincstár köteles az érintett ügyfeleket írásban értesíteni.

TOVÁBBI FORGALOMBA HOZATAL

A Kibocsátó és az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy időről időre további, az Önkormányzati Magyar Államkötvényekkel a forgalomba hozatal napjának kivételével minden tekintetben azonos jogokat megtestesítő államkötvényeket hozzon forgalomba, amelyek az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény-sorozattal azonos sorozatot alkotnak.

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNYEK DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRKÉNT TÖRTÉNŐ FORGALOMBA HOZATALA

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton rögzített és továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott, a tulajdonos neve és az értékpapír sorszáma kivételével az értékpapír - jogszabályban meghatározott - valamennyi tartalmi kellékét azonosítható módon tartalmazó adat. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény nyilvántartása a befektetési vállalkozások (jelen Ismertető alkalmazásában beleértve a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó Magyar Államkincstárat, illetve hitelintézetet is) részére a KELER Központi Értéktár Zrt. (a továbbiakban: KELER Zrt.) által vezetett, illetve az ügyfelek részére a befektetési vállalkozások által vezetett értékpapírszámlákon történik.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történik.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a forgalomba hozatal alkalmával a befektető Magyar Államkincstárnál vezetett értékpapírszámláján kerül jóváírásra. Egyebekben a befektetők az általuk kiválasztott, értékpapírszámla vezetésére és az ahhoz kapcsolódó szolgáltatások nyújtására jogosult befektetési vállalkozással (hitelintézettel), mint értékpapír-számlavezetővel köthetnek értékpapírszámla és ügyfélszámla (hitelintézet esetén bankszámla) szerződést. A befektetők számlavezető részére adandó megbízásai tekintetében az adott számlavezető üzletszabályzata az irányadó.

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY MÁSODLAGOS PIACA

A Magyar Államkincstár napi vételi árfolyamot jegyez az Önkormányzati Magyar Államkötvényre, így nála az üzletszabályzatában leírtak szerint az Önkormányzati Magyar Államkötvény a futamideje alatt is eladható.

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNYEKKEK KAPCSOLATOS KIFIZETÉSEK

Az Önkormányzati Magyar Államkötvénnyel kapcsolatos főkifizetőhelyi feladatok ellátását az ÁKK Zrt. végzi. (Ezen feladatokba az adójogszabályok szerinti kifizetői feladatok nem tartoznak bele.)

Az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. és a befektetési vállalkozások közreműködésével fizeti ki a kamatokat és a törlesztést (a névértéket) a befektetőknek.

Kamatozás, kamatfizetés

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény az egyes kamatperiódusokra utólag fizet kamatot. A kamatfizetés az alábbi napokon történik: 2024. szeptember 22., 2025. szeptember 22., 2026. szeptember 22., 2027. szeptember 22.

A KELER Zrt.-nél értékpapírszámlán nyilvántartott Önkormányzati Magyar Államkötvények kamatait az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. által közölt nyilvántartás alapján az értékpapírszámla-vezetőkhez történő átutalás útján fizeti ki. A számlavezetők esetleges szerződésszegéséből eredő következményekért a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget.

A kamat mértékének meghatározása

A kamat mértékének meghatározására a nyilvános ajánlattételben kerül sor.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények esetében a kifizetendő kamat mértéke (0,01%-ra kerekítetten) a kamatfizetési időpontok között ténylegesen eltelt naptári napok, és a 365 napos év alapján - szökőév esetében az eltelt napok és a teljes év számolásánál február 29-ét is figyelembe véve - az alábbiak szerint kerül meghatározásra (valamennyi esetben bruttó, adólevonások nélküli kamatszázalék, illetve kamatmérték értendő):

Az első kamatfizetés mértékének meghatározása:

$$g_p = g_a \times \frac{d_1 - d_0}{d_1 - d_{t1}}$$

A további kamatfizetések mértékének meghatározása:

$$g_p = g_a$$

- g_a = az Önkormányzati Magyar Államkötvény nyilvános ajánlattételben megállapított éves kamata (kupon)
 g_p = a kamatfizetési gyakoriságnak megfelelő időarányos kamat
 d_1 = az első kamatfizetés napja
 d_0 = kibocsátás napja
 d_{t1} = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

Törlesztés, visszaváltás

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényt a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény névértékének visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

Munkaszüneti napra eső kifizetések

Amennyiben az Önkormányzati Magyar Államkötvénnyel kapcsolatos bármilyen összeg (kamat, törlesztés (névérték)) kifizetésének esedékes napja Magyarországon nem munkanap, akkor - az ÁKK Zrt. eltérő rendelkezése hiányában - a kifizetés napja az azt követő munkanap. Erre az időre a befektetőt nem illeti meg további kamat, vagy bármilyen más összeg.

Munkanapnak az a nap számít, amelyen a Magyar Államkincstár, illetve a magyarországi bankok / befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank elszámolási napot tart.

KÖZLEMÉNYEK

Az ÁKK Zrt. az Önkormányzati Magyar Államkötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a saját honlapján (www.akk.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu) jelenti meg.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai - különösen a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet, a Tpt. valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezései irányadóak.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényből, mint értékpapírból származó jogviszonnyal kapcsolatos, a Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. és az Önkormányzati Magyar Államkötvény(ek) tulajdonosa(i) közötti jövőbeli jogvita rendes bírósági útra tartozik.

HATÁLY

Jelen Ismertető 2023. december 19. napján lép hatályba, azzal, hogy rendelkezéseit az Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezésű, 2027/Z sorozatszámú államkötvények tekintetében kell alkalmazni.

Budapest, 2023. december 13.

Mellékletek:

1. A jelű melléklet: Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és Értékesítési pontjai
2. B jelű melléklet: Lebonyolítási rend

KIBOCSÁTÓ

a Magyar Állam, melynek nevében az államháztartásért felelős miniszter jár el.

Az államháztartásért felelős miniszter e jogkörét az
Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1013 Budapest, Krisztina
tér 2.) útján látja el.

A Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és Értékesítési pontjai

Megyei Igazgatóság Állampénztári Iroda / Értékesítési pont	Cím / Levelezési cím / Elérhetőség
Budapesti és Pest Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Kirendeltségek:</i> 1081 Budapest, Fiumei út 19/A (bejárat az Alföldi utca felől) 1115 Budapest, Bartók Béla út 120- 122. 1139 Budapest, Váci út 71. 1054 Budapest, Hold utca 4. <i>Értékesítési pont</i> 1015 Budapest, Hattyú utca 14. 1033 Budapest, Harrer Pál utca 9-11. 1051 Budapest, Erzsébet tér 3. 1173 Budapest, Pesti út 163. 1181 Budapest, Üllői út 445. 1145 Budapest, Pétervárad utca 11-17. 2120 Dunakeszi, Verseny utca 1. 1.emelet 2100 Gödöllő, Petőfi Sándor tér 4-6. 2200 Monor, Kossuth Lajos utca 78-80. 2085 Pilisvörösvár, Fő utca 66. 2000 Szentendre, Dózsa György út 8. 2310 Szigetszentmiklós, Apor Vilmos utca 1. 2600 Vác, dr. Csányi László körút 16. 2112 Veresegyház, Fő utca 45-47. 2040 Budaörs, Szabadság út 134. Budaörs levelezési címe: 2801 Tatabánya, Pf. 1305.
	2030 Érd, Budai út 24. Érd levelezési címe: 8050 Székesfehérvár, Pf. 387
Baranya Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	2700 Cegléd, Kossuth tér 7. Cegléd levelezési címe: 5002 Szolnok, Pf. 90 Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 1398 Budapest, Pf: 554 7621 Pécs, Apáca utca 6.
Bács-Kiskun Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Értékesítési pont</i> 7700 Mohács, Széchenyi tér 3. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 7602 Pécs, Pf. 338 6000 Kecskemét, Szabadság tér 1. <i>Értékesítési pont</i> 6400 Kiskunhalas, Hősök tere 1.
Békés Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	6500 Baja, Szentháromság tér 1. Baja levelezési címe: 7101 Szekszárd, Pf. 73 Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 6001 Kecskemét, Pf. 373 5600 Békéscsaba, Dózsa György utca 1. <i>Értékesítési pont</i>
Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	5900 Orosháza, Szabadság tér 3. 5700 Gyula, Ady Endre utca 8. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 5601 Békéscsaba, Pf. 120 3525 Miskolc, Hősök tere 3. <i>Értékesítési pont</i> 3400 Mezőkövesd, Mátyás király út 112. földszint/18.
	3980 Sátoraljaújhely, Kossuth Lajos tér 5. 10. szoba 3700 Kazincbarcika, Fő tér 39.

Csongrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 3502 Miskolc, Pf. 122
	6720 Szeged, Vár utca 5. <i>Értékesítési pont</i>
Fejér Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	6900 Makó, Széchenyi tér 22. 6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 1. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
	6701 Szeged, Pf. 491 8000 Székesfehérvár, Ősz utca 11-13.
Győr-Moson-Sopron Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Értékesítési pont</i> 2400 Dunaújváros, Szórád Márton út 39. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
	8050 Székesfehérvár, Pf. 387 9022 Győr, Czuczor Gergely utca 26.
Hajdú-Bihar Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Értékesítési pont</i> 9330 Kapuvár, Fő tér 1.
	9200 Mosonmagyaróvár, Lucsony utca 2. 9400 Sopron, Állomás utca 2. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
Hajdú-Bihar Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	9002 Győr, Pf. 569 4026 Debrecen, Hatvan utca 15.
	<i>Értékesítési pont</i> 4080 Hajdúnánás, Bocskai utca 12-14.
Heves Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	4100 Berettyóújfalu, Kossuth utca 6. 4200 Hajdúszoboszló, Szilfákajla utca 2. földszint 16. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
	4002 Debrecen, Pf. 112 3300 Eger, Eszterházy tér 5.
Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Értékesítési pont</i>
	3000 Hatvan, Balassi Bálint utca 12. 3200 Gyöngyös, Göncz Árpád utca 2. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
Komárom-Esztergom Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	3301 Eger, Pf. 26 5000 Szolnok, Magyar út 8.
	<i>Értékesítési pont</i>
Komárom-Esztergom Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	5300 Karcag, Kossuth tér 1. földszint 5100 Jászberény, Rákóczi út 42-44. földszint 9. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
	5002 Szolnok, Pf. 90 2800 Tatabánya, Fő tér 32.
Nógrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Értékesítési pont</i> 2500 Esztergom, Babits Mihály út 2.
	2900 Komárom, Arany János utca 17. 2890 Tata, Ady Endre utca 13. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
Somogy Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	2801 Tatabánya, Pf. 1305. 3100 Salgótarján, Rákóczi út 15.
	<i>Értékesítési pont</i>
Somogy Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	2660 Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem út 12. 3060 Páztó, Kölcsey út 35. Polgármesteri hivatal, földszint 9. sz. iroda Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:
	3101 Salgótarján, Pf. 42 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 4.
	<i>Értékesítési pont</i> 8600 Siófok, Kálmán Imre sétány 4.

Szabolcs-Szatmár-Bereg Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	8640 Fonyód, Ady Endre utca 1. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 7401 Kaposvár, Pf. 115
	4400 Nyíregyháza, Széchenyi út 3/A. <i>Értékesítési pont</i>
Tolna Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	4700 Mátészalka, Kölcsey tér 2. 4600 Kisvárd, Szent László út 7-11 Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 4400 Nyíregyháza, Pf. 27 7100 Szekszárd, Augusz Imre utca 7.
	<i>Értékesítési pont</i> 7030 Paks, Dózsa György utca 51-53.
Vas Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	7090 Tamási, Szabadság utca 54. 7200 Dombóvár, Szent István tér 1. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 7101 Szekszárd, Pf. 73
	9700 Szombathely, Széll Kálmán utca 20. <i>Értékesítési pont</i>
Veszprém Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	9600 Sárvár, Várkerület 3. épület 9900 Körmend, Szabadság tér 8. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 9701 Szombathely, Pf. 70 8200 Veszprém, Brusznyai Árpád utca 1.
	<i>Értékesítési pont</i> 8500 Pápa, Szent István út 12. 103. szoba
Zala Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	8100 Várpalota, Gárdonyi Géza utca 39. 8400 Ajka, Szabadság tér 12. Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 8201 Veszprém, Pf. 3000
	8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7. <i>Értékesítési pont</i>

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények adagolt kibocsátás útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

Érvényes: 2023. december 19. napjától

Jelen lebonyolítási rend (a továbbiakban: Lebonyolítási rend) határozza meg a Magyar Állam (a továbbiakban: Kibocsátó) által kibocsátásra kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvények adagolt kibocsátás útján történő forgalomba hozatalának feltételeit és a kibocsátás során követendő általános eljárási szabályokat.

Az adagolt kibocsátás lebonyolítása során valamennyi résztvevő köteles a hatályos jogszabályokat, különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény szabályait megtartani és az üzleti tisztesség és a verseny tisztaságának tiszteletben tartásával eljárni.

1. Általános rendelkezések

- 1.1. A Kibocsátó az Önkormányzati Magyar Államkötvényt az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által meghirdetett adagolt kibocsátással hozza forgalomba.
- 1.2. A Magyar Állam az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatait dematerializált értékpapírként bocsátja ki és hozza forgalomba.
- 1.3. Az adagolt kibocsátás lebonyolításában a Magyar Államkincstár vesz részt.
A Magyar Államkincstár vállalja, hogy az Ismertetőt - mellékleteivel együtt - az értékesítés helyén és honlapján, jól láthatóan az ügyfelek tájékoztatása céljából elhelyezi.
- 1.4. Az ÁKK Zrt. legkésőbb a forgalomba hozatali eljárás kezdőnapját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal a saját honlapján (www.akk.hu) és az MNB által üzemeltetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu) közzéteszi a Nyilvános ajánlattételt, amelyben – többek között – meghirdeti a forgalomba hozatalra kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül az értékesítés kezdő és várható zárasi időpontját, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, az első kamatperiódusra vonatkozóan a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, valamint a lejárat napját.
- 1.5. A jelen Lebonyolítási rendben meghatározásra kerülő időpontok budapesti idő szerint értendők.

2. A forgalomba hozatali eljárás lebonyolítása

- 2.1. Vételi nyilatkozatok felvétele a befektetőktől
 - 2.1.1. A vételi nyilatkozat írásban, vagy más - a Bszt. szerinti - tartós adathordozón rögzített vételi nyilatkozat megtételével és a Magyar Államkincstár részére történő benyújtásával történik, az értékesítési időszak alatt.
 - 2.1.2. Amennyiben a befektető a vételi nyilatkozatot a Magyar Államkincstár részére az adott napon, a Magyar Államkincstár vonatkozó üzletszabályzatában/szerződési feltételeiben

meghatározott ügyfélfogadási rendje szerinti nyitvatartási/üzletkötési időben benyújtja, úgy az Önkormányzati Magyar Államkötvény megvásárlásának elszámolása (az érintett Önkormányzati Magyar Államkötvények tekintetében a befektető vételi nyilatkozatát felvevő Magyar Államkincstár értékpapírszámlája javára történő jóváírása) a vételi nyilatkozatban megjelölt értéknapon, de legkorábban azon a munkanapon történik, amelyik munkanapon a vételi nyilatkozatra vonatkozó összesítés az ÁKK Zrt. részére benyújtásra kerül, feltéve, hogy az értékesítés egyéb előfeltételei is maradéktalanul rendelkezésre állnak.

Ezen elszámolás tekintetében értéknapi/munkanapi az a hétfőtől-péntekig tartó időszakba eső - a Magyarországon mindenkor irányadó általános munkarendnek megfelelően munkanapi minősülő - nap számít, amelyen a Magyar Államkincstár ügyfélfogadás céljából nyitva tart, valamint a KELER Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank elszámolási napot tart.

2.1.3. Meghatalmazott útján történő vásárlás esetén a Magyar Államkincstár vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint kell eljárni, így a meghatalmazottnak közokiratba, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt meghatalmazással kell rendelkeznie, amelyben a befektető, mint meghatalmazó meghatalmazást ad arra, hogy a meghatalmazott a meghatalmazó nevében és javára Önkormányzati Magyar Államkötvényt vásároljon. Írásban és meghatalmazott útján történő vásárlás esetén a meghatalmazás eredeti példányát csatolni kell a vételi nyilatkozathoz, míg egyéb módon és meghatalmazott útján történő vásárlás esetén a meghatalmazás fennállását vita esetén hitelt érdemlő módon igazolni kell.

2.1.4. Amennyiben a Magyar Államkincstár által a Kibocsátó felé benyújtásra kerülő érvényes vételi nyilatkozatok összesítése során az összmenyiség meghaladja a nyilvános ajánlattételben meghirdetett mennyiséget, az ÁKK Zrt. az összesítés alapján dönt arról, hogy további mennyiséggel megemeli a nyilvános ajánlattételben meghirdetett mennyiséget vagy a nyilvános ajánlattételben meghirdetett mennyiség erejéig fogadja el a vételi nyilatkozatok összegét.

Amennyiben az ÁKK Zrt. a beérkező vételi nyilatkozatok összesítése alapján a nyilvános ajánlattételben meghirdetett mennyiség erejéig fogadja el a vételi nyilatkozatokat, úgy a befektetők közötti további allokációt a Magyar Államkincstárnak kell elvégeznie – ügyfelei közötti elosztás és jóváírás tekintetében – az **arányos elosztás elve** alapján az ÁKK Zrt. által visszaigazolt értékpapír-mennyiség erejéig.

Allokáció esetén a Magyar Államkincstár által felvett azon vételi nyilatkozatok, melyek értéknapi az allokációt követő időszakra esik, már nem kerülnek az ÁKK Zrt. által elfogadásra.

Amennyiben allokációra kerül sor, úgy az ÁKK Zrt. az allokáció eredményéről a vételi nyilatkozatok összesítését tartalmazó napi jelentés beküldésének napján 11.30 óráig bezárólag tájékoztatja a Magyar Államkincstárt.

3. A pénzügyi teljesítés elszámolása, az értékpapírok jóváírása

3.1. A Magyar Államkincstár az adott értéknapi vonatkozóan felvett vételi nyilatkozatok összesítését legkésőbb az értéknapi 9.30 óráig bezárólag köteles az ÁKK Zrt. részére benyújtani.

Az összesítés benyújtását elsősorban e-mail üzenetben (e-mail cím: omak@akk.hu), amennyiben ez nem lehetséges, úgy vagy faxon (Faxszám: 488-9425) vagy személyesen

kézbesítve az ÁKK Zrt. hivatalos helyiségében (1013 Budapest, Krisztina tér 2. III. em. 310. szoba) lehet megtenni.

Vételi nyilatkozatok összesítésének ÁKK Zrt. felé történő benyújtása tekintetében munkanapnak az a hétfőtől-péntekig tartó időszakba eső - a Magyarországon mindenkor irányadó általános munkarendnek megfelelően munkanapnak minősülő - nap számít, amelyen a Magyar Államkincstár ügyfélfogadás céljából nyitva tart, valamint a KELER Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank elszámolási napot tart.

- 3.2. Az értékesítési időszak alatt a Magyar Államkincstár által megfelelően benyújtott, érvényes vételi nyilatkozato(ka)t megtestesítő összesítés az ÁKK Zrt. által - legfeljebb az értékesítésre meghirdetett mennyiség erejéig - automatikusan elfogadásra kerül.

Az ÁKK Zrt.-hez a Magyar Államkincstár által eljuttatott vételi nyilatkozatok összesítése szerinti, az adott értéknapra, mint elszámolási napra vonatkozóan elfogadott vételi nyilatkozatok pénzbeli ellenértékét a Magyar Államkincstár átutalással egyenlíti ki, melyet az ÁKK Zrt. Magyar Államkincstárnál vezetett 10032000-01200117 számú számlájára köteles átutalni az adott elszámolási napon. Az elfogadott vételi nyilatkozatok értékpapír mennyiségét az ÁKK Zrt. a Magyar Államkincstár KELER Zrt.-nél vezetett értékpapír számlájára transzferálja át az ellenérték jóváírásának napján.

Amennyiben az ellenérték összege a pénzügyi teljesítés határnapján nem, vagy csak részben kerül jóváírásra, a Magyar Államkincstár 3 (három) munkanapon belül teljesítheti fizetési kötelezettségét, azonban a késedelem idejére az ÁKK Zrt. értesítése alapján a késedellemmel érintett ellenérték-rész után késedelmi kamatot tartozik megfizetni. A késedelmi kamat mértéke az Önkormányzati Magyar Államkötvény aktuális kamata plusz 8 százalék. A késedelmi kamatot az ÁKK Zrt. által küldött értesítés alapján kell a Magyar Államkincstárnak befizetnie a Magyar Államkincstárnál vezetett 10032000-01031403 számú a „Forint adóssággal kapcsolatos bevételek” elnevezésű számlára.

- 3.3. Amennyiben a vételár teljes összege – az esetleges késedelmi kamattal együtt - nem érkezik meg hiánytalanul a pénzügyi teljesítés határnapját követő 3 (három) munkanapon belül a jelen Lebonyolítási rend 3.2. szakaszában megjelölt számlára, az ÁKK Zrt. úgy tekinti, hogy a Magyar Államkincstár, illetőleg annak ügyfele elállt az ügylettől. Az ÁKK Zrt. az elállás esetére a késedelmi kamattal növelt, meg nem fizetett ellenérték összege 10%-ának megfelelő összegű bánatpénzt köt ki, amely összeget a Magyar Államkincstár 8 (nyolc) napon belül köteles befizetni az értesítésben megadott számlaszámra. Amennyiben ezen határidőn belül az esedékes összeg nem érkezik meg a megjelölt számlára, akkor az ÁKK Zrt. jogosult azt a Magyar Államkincstár későbbi - a Magyar Állam által forgalomba hozott Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezésű állampapírok Sorozatainak forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalmazói feladatok ellátására vonatkozó megbízási szerződés szerinti és az alapján járó - díjából levonni.

A Magyar Államkincstár fentiek szerinti nem, vagy késedelmes teljesítéséből eredő károkért és egyéb következményekért a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget.

- 3.4. Az Önkormányzati Magyar Államkötvényeket vásárlók részére az értékpapírszámla igazolásokat a Magyar Államkincstár állítja ki.
- 3.5. A jelen fejezetben foglalt határidők Magyar Államkincstárnak felróható be nem tartásából az ügyfeleknek okozott károkért és egyéb jogkövetkezményekért a Magyar Államkincstár felel.

ÁKK Zrt.