

## **ISMERTETŐ**

**PRÉMIUM EURÓ MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY ELNEVEZÉSŰ, 2020/X 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: 2017. április 3. napjától  
Kiadva: 2017. március 28. napján**

## ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK ÉS KIBOCSÁTÁSI FELHATALMAZÁS

A Magyar Állam (a továbbiakban: Kibocsátó) nevében a nemzetgazdasági miniszter 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 költségvetési hiányának és az államháztartás központi alrendszere adóssága megújítása finanszírozására államkötvényeket (a továbbiakban Prémium Euró Magyar Államkötvény) bocsát ki. A nemzetgazdasági miniszter ezt a feladatot az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvényben, illetve Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvényben foglaltak értelmében az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: ÁKK Zrt.) útján látja el.

A Prémium Euró 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 2017. 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 euróban Prémium Euró Magyar Államkötvény elnevezéssel nyilvánosan forgalomba hozandó, 2020/X sorozatszámú, változó kamatozású, euróban denominált államkötvények (a továbbiakban: Prémium Euró Magyar Államkötvény) forgalomba hozatalának és forgalmazásának általános feltételeit tartalmazza.

Jelen Ismertető az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i az értékpapírok nyilvános kibocsátásakor vagy piaci bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról, és a 2001/34/EK irányelv módosításáról szóló 2003/71/EK irányelve (a továbbiakban: Tájékoztatóról Szóló Irányelv) 1. cikke (2) bekezdésének b) alpontja alapján nem minősül tájékoztatónak, illetve alaptájékoztatónak és a jelen Ismertető nem tartozik a Tájékoztatóról Szóló Irányelv 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 a Prémium Euró Magyar Államkötvény megvételére való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem kezdeményezett és nem fog kezdeményezni olyan, a Prémium Euró Magyar Államkötvények nyilvános forgalomba hozatalának engedélyeztetésére, illetve a jelen Ismertető közzétételére irányuló eljárást a 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 a jelen Ismertető a Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy a Prémium Euró 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 a Prémium Euró 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. A Prémium Euró 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 a Prémium Euró Magyar Államkötvény(eke)t az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai állampolgárok számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A forgalmazóknak vállalniuk kell, hogy az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesítik a Prémium Euró Magyar Államkötvény(eke)t. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

A Prémium Euró 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 a Prémium Euró 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 a Prémium Euró Magyar Államkötvény értékesítésére való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára a Prémium Euró Magyar Államkötvény megvásárlása jogszabályba ütközik, jelen Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel a Prémium Euró 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 euróra történő utalás az Európai Unió Résztevő Tagállamai közös hivatalos fizetőeszközére vonatkozik, ahol Résztevő Tagállamnak az Európai Unió azon tagállamai minősülnek, amelyek elfogadják, vagy elfogadták az eurót törvényes fizetőeszközeként az Európai Unió Gazdasági és Monetáris Unióra vonatkozó kötelező előírásaival összhangban.

## **A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA**

A forgalomba hozatalból a Kibocsátó megfelelő számlájára befolyó összeg a központi költségvetés költségvetési hiányának részbeni finanszírozását és a lejáró államadósság megújítását szolgálja.

## **A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI**

*A Prémium Euró Magyar Államkötvények jellemzői*

A Prémium Euró Magyar Államkötvény a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló értékpapír.

A Prémium Euró 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.

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

#### *A Prémium Euró Magyar Államkötvények vásárlói és átruházása*

A Prémium Euró Magyar Államkötvényeket a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) devizabelföldinek és devizakülföldinek minősülő természetes személyek valamint devizabelföldi jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek szerezhetik meg, a nonprofit gazdasági társaságnak nem minősülő gazdasági társaságok és a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek kivételével. A Prémium Euró Magyar Államkötvényeket a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon) megvásárolhatják és egymás között átruházhatják az elsődleges piacon szerzésre jogosult személyek.

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

A Prémium Euró Magyar Államkötvénnyel kapcsolatos, devizakülföldi által, vagy javára történő kifizetésekre a hatályos devizajogszabályok rendelkezései irányadóak.

Ebben a vonatkozásban más országok jogszabályai is tartalmazhatnak korlátozásokat, amelyre tekintettel a Kibocsátó felszólítja jelen Ismertető olvasóit, hogy tájékozódjanak ezekről a korlátozásokról, illetve tartsák be azokat.

#### *A Prémium Euró Magyar Államkötvények előállítás és névértéke*

A Prémium Euró Magyar Államkötvények a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

A Prémium Euró Magyar Államkötvények névértéke (alapcímlete) 1,- EUR, azaz Egy euró.

#### *A Prémium Euró Magyar Államkötvények forgalomba hozatali ára*

A Prémium Euró Magyar Államkötvény forgalomba hozatali ára a forgalomba hozatal első napján a névértékkel, ezt követően a névérték és az értéknaphoz tartozó felhalmozott kamat összegével egyezik meg.

A felhalmozott kamat számítása a következők szerint történik:

Amennyiben az első kamatfizetés napja ( $d_1$ ) előtt van az elszámolás napja ( $d_s$ ) (első kamatperiódus),

$$\text{felhalmozott kamat} = \frac{g_p}{2} * \frac{d_s - d_0}{d_1 - d_{t1}}$$

Minden más esetben (szabályos kamatperiódus):

$$\text{Felhalmozott}_i \text{ kamat} = \frac{g_p}{2} * \frac{d_s - d_{i-1}}{d_i - d_{i-1}}$$

ahol:

$g_p$  = a Prémium Euró Magyar Államkötvény aktuálisan megállapított éves kamata.

$d_i$  = az i-edik cash-flow elem (kamatfizetés és törlesztés) kifizetésének dátuma

$d_s$  = a felhalmozott kamat számítás értéknapja

$d_0$  = a kibocsátás napja

$d_{t_1}$  = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy a következő kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

Elsőként a Prémium Euró Magyar Államkötvény 1,-EUR-s, azaz egy eurós névértékére (alapcímletére) vonatkozóan négy tizedesjegyre számítva meghatározásra kerül a felhalmozott kamat összege, majd a névértékre (alapcímletre) eső, így kiszámított kamatösszeg beszorításra kerül az adott befektető által vásárolni szándékolt Prémium Euró Magyar Államkötvények darabszámával, végül ezen összeg egész eurócentre kerül kerekítésre a kerekítés általános szabályai szerint.

## A NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATAL MÓDJA

A Prémium Euró 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 lejáratú időpontja azonos.

A Kibocsátó a Prémium Euró Magyar Államkötvény forgalomba hozatalát nyilvános ajánlattételben teszi közzé, melyet a kibocsátás napját megelőzően 3 (három) munkanappal az ÁKK Zrt. saját honlapjain ([www.akk.hu](http://www.akk.hu) és [www.allampapir.hu](http://www.allampapir.hu)), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) jelentet meg. A nyilvános ajánlattétel tartalmazza – többek között – a forgalomba hozatalra kerülő Prémium Euró Magyar Államkötvény sorozatszámát, ISIN-kódját, a sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül az értékesítés kezdő és várható zárási időpontját, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, az első kamatperiódusra vonatkozóan a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, valamint a lejárat napját.

A forgalomba hozatal feltételül legkisebb mennyiség nem kerül meghatározásra.

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

A befektetők vételi nyilatkozatainak felvételét a Magyar Állam által forgalomba hozott Prémium Euró Magyar Államkötvény elnevezésű állampapírok forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalmazói feladatok ellátását a Magyar Államkincstár végzi. A Magyar Államkincstár állampénztári irodáit és értékesítési pontjait a jelen Ismertető A jelű melléklete tartalmazza.

A Prémium Euró Magyar Államkötvényt megvásárolni csak a Magyar Államkincstár számára benyújtott írásban vagy más - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei 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,
- befektető besorolása (devizabelföldinek vagy devizakülföldinek minősülő természetes személy, devizabelföldinek minősülő jogi személy, valamint jogi személyiség nélküli szervezet),
- befektető azon nyilatkozata, miszerint vele szemben szerzési korlátozás nem áll fenn (így különösen nem minősül nonprofitnak nem minősülő gazdasági társaságnak illetve nem minősül Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerinti intézményi befektetőnek,
- a vásárolni szándékozott Prémium Euró Magyar Államkötvény sorozatszámát és darabszámát,

- 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 személyesen, 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 a Prémium Euró 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 irányadóak.

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 Magyar Államkincstár mindenkor hatályos vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint. Törvényes képviselő (szülő, gondnok, gyám) ezen minőségét tanúsító okmány szerint járhat el a képviselt személy érdekében.

Minden esetben a Magyar Államkincstár dönti el, hogy a hozzá beérkezett vételi nyilatkozat megfelelően került-e megtételre. A Magyar Államkincstár minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír. A forgalomba hozatali időszak lezárásáig beérkező és megfelelően megtett 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 (a vételi nyilatkozat megtételének napját követő napon, vagy amennyiben a vételi nyilatkozatban a vásárlás értéknapjaként ennél későbbi nap került meghatározásra, úgy a vásárlás értéknapján) - 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 összegzen felül kamatra, kártérítésre vagy egyéb összegre nem jogosultak. A vételi ajánlatok teljes vagy részbeni visszautasítása esetén a Magyar Államkincstár köteles az érintett ügyfeleket, a visszautasítás okát is megjelölve értesíteni.

## **TOVÁBBI FORGALOMBA HOZATAL**

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

## **A PRÉMIUM EURÓ MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNYEK DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRKÉNT TÖRTÉNŐ FORGALOMBA HOZATALA**

A dematerializált Prémium Euró 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. A Prémium Euró Magyar Államkötvény nyilvántartása a befektetési vállalkozások (jelen Ismertető alkalmazásában beleértve a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó Magyar Államkincstár, illetve hitelintézetet is) részére a KELER Központi Értéktár (a továbbiakban: KELER Zrt.) által vezetett, illetve az ügyfelek részére a befektetési vállalkozások által vezetett értékpapírszámlákon történik.

A Prémium Euró Magyar Államkötvény átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történik.

A Prémium Euró Magyar Államkötvény a forgalomba hozatal alkalmával a befektető a 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.

### **A PRÉMIUM EURÓ MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNYEKEL KAPCSOLATOS KIFIZETÉSEK**

A Prémium Euró 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. A befektetőnek az értékpapírszámla-szerződés megkötésekor rendelkeznie kell az esedékes összegek kifizetésének módjáról.

#### *Kamatozás, kamatfizetés*

A Prémium Euró Magyar Államkötvény az egyes kamatperiódusokra utólag fizet kamatot. A Prémium Euró Magyar Államkötvény esetében a kamatperiódus – az első kamatperiódus kivételével - az a féléves időszak, amely az adott év március hó 22. napja és ugyanazon év szeptember hó 22. napja közé, illetve az adott év szeptember hó 22. napja és a következő év március hó 22. napja közé esik, azzal, hogy az adott kamatperiódus annak első napjától (ezt a napot is beleértve) az adott kamatperiódus utolsó napjáig (ezt a napot nem beleértve) terjed. Az első kamatperiódus 2017. április 4. napjától (ezt a napot is beleértve) 2017. szeptember 22. napjáig (ezt a napot nem beleértve) terjed. Ennek megfelelően a kamatfizetés az alábbi napokon történik: 2017. szeptember 22., 2018. március 22., 2018. szeptember 22., 2019. március 22., 2019. szeptember 22., 2020. március 22., 2020. szeptember 22.

A KELER Zrt.-nél értékpapírszámlán nyilvántartott Prémium Euró Magyar Államkötvények kamatait az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. által közölt nyilvántartás alapján 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*

Az adott kamatperiódusra vonatkozó kamatmérték megállapítása – az első kamatperiódust kivéve – az adott kamatperiódus első napját megelőző 2. (második) munkanapon történik.

A Prémium Euró 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:

$$g_p = \frac{g_a}{2} \times \frac{d_1 - d_0}{d_1 - d_t}$$

A további kamatfizetések mértékének meghatározása:

$$g_p = \frac{g_a}{2}$$

ahol:

$g_a$  = Éves kamat (kupon)

$g_p$  = A kamatfizetési gyakoriságnak megfelelő időarányos kamat

$f$  = Kamatfizetések száma egy évben

$d_0$  = A kibocsátás napja

$d_1$  = Az első kamatfizetés napja

$d_t$  = Technikai kamatfizetési nap, amely az első kamatfizetés napjának havát megelőző hatodik hónap ugyanazon napja

### *Éves kamat meghatározása ( $g_a$ ):*

Az éves kamat mértéke a kamatbázis és a kamatprémium értékének összegével egyenlő.

A kamatbázis megegyezik a kamat megállapítás napját hárommal megelőző hónap és az azt közvetlenül megelőző év ugyanazon hónapja közötti időszakra vonatkozóan az Európai Bizottság (Eurostat) által a Résztevő Tagállamokra vonatkozóan végleges harmonizált fogyasztói árindexként („Harmonised index of consumer prices – all items excluding tobacco”) az adott kamat megállapítás napját megelőzően időben utolsóként hivatalosan (jelenleg a <http://ec.europa.eu/eurostat/tgm/refreshTableAction.do?jsessionId=WrnrosALqhduXbJwMfcuBLtQJOrweajnpkp67YM0v6p71Cse!1428625494?tab=table&plugin=1&pcode=teicp240&language=en> honlapon) közzétett fogyasztói árindex-változás százalékos mértékével, azzal, hogy amennyiben ez az érték negatív lenne, akkor a kamatbázis 0%-kal, azaz nulla százalékkal egyenlő. A kamat megállapítás napjának, továbbá a kamatprémium mértékének meghatározására a nyilvános ajánlattételben kerül sor.

A Prémium Euró Magyar Államkötvények kamatának megállapításával kapcsolatos feladatokat a nyilvános ajánlattételben előírt időben és módon az ÁKK Zrt. végzi.

A kifizetésre kerülő kamat meghatározása során elsőként a Prémium Euró Magyar Államkötvény 1,- EUR-s, azaz egy eurós névértékére (alapcímletére) vonatkozóan négy tizedesjegyig számítva meghatározásra kerül a kifizetendő kamat összege, majd a névértékre (alapcímletre) eső, így kiszámított kamatösszeg beszorzásra kerül az adott befektető értékpapírszámláján lévő Prémium



Euró Magyar Államkötvények darabszámával, végül ezen összeg egész eurócentre kerül kerekítésre a kerekítés általános szabályai szerint és a befektető az előbbiek szerint kerekített és összesített kamatösszegre jogosult az érintett Prémium Euró Magyar Államkötvények alapján.

#### *Törlesztés, visszavásárlás*

A Prémium Euró Magyar Államkötvényt a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza. A Prémium Euró Magyar Államkötvény névértékének visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

A Kibocsátó a Magyar Államkincstár útján, a Magyar Államkincstár ügyfélfogadási rendje szerinti napokon vételi (visszavásárlási) árfolyamot jegyez a Prémium Euró Magyar Államkötvényre, így a Magyar Államkincstár üzletszabályzatában, leírtak szerint eladhatóak a Prémium Euró Magyar Államkötvények a lejáratot megelőzően.

#### *Munkaszüneti napra eső kifizetések*

Amennyiben a Prémium Euró Magyar Államkötvénnyel kapcsolatos bármilyen összeg (kamat, törlesztés (névérték)) kifizetésének esedékes napja 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 befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER Zrt., a Magyar Nemzeti Bank és a TARGET<sup>1</sup> elszámolási napot tart.

## **ADÓZÁS**

A Kibocsátó felhívja a jelen Ismertető olvasóit, hogy a jelen Ismertetőben szereplő adóügyi elszámolásra, vagy adóügyi következményre vonatkozó információk csak az érintett befektető egyedi körülményei alapján ítélni lehet meg, valamint a jövőben változhatnak. Így különösen, de egyebeket nem korlátozva, a Prémium Euró Magyar Államkötvény révén a befektető által szerzett jövedelem adókötelezettségére befolyással van a befektető személye (magánszemély vagy jogi személy), adóügyi illetősége (belföldi, vagy külföldi), a jövedelemszerzés jogcíme (pl.: kamatjövedelem, tartós befektetésből származó jövedelem, vagy ún. NYESZ-R számlán keletkezett összevonás alá eső egyéb jövedelem).

Jogi személyek esetében az üzleti év eredményének részeként terheli adókötelezettség a Prémium Euró Magyar Államkötvény révén a befektető által szerzett jövedelmet.

A személyi jövedelemadóról szóló – többször módosított - 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.) hatálya alá tartozó befektető esetében a Magyar Államkincstár kifizetőnek minősül, így a Prémium Euró Magyar Államkötvényen alapuló kifizetésre tekintettel adólevonási, adóbevallási és adómegfizetési kötelezettsége áll fenn.

Belföldi adóügyi illetőségű befektetők esetében a hatályos magyar jogszabályok alapján kerül megállapításra az adókötelezettség.

Külföldi adóügyi illetőségű befektetők esetében az illetőség szerinti ország és Magyarország között érvényben lévő, a kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezmény szerint kerül megállapításra az adókötelezettség a befektető adóügyi illetőségi igazolása – és szükség szerint az ún. haszonhúzó nyilatkozat – alapján.

---

<sup>1</sup> A TARGET a Transz-európai Automatizált Valósídejű Bruttó Elszámolási Rendszert jelenti, amely egységes megosztott elszámolási platformot biztosít és amely 2007. november 19. napján került bevezetésre.

A hatályos Szja tv. alapján a Prémium Euró Magyar Államkötvény, mint nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint hitelviszonyt megtestesítő értékpapír alapján a magánszemélynek kamat címén kifizetett bevétel, illetve az átruházáskor, visszaváltáskor, beváltáskor (lejáratkor) elért bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az árfolyamnyereségre vonatkozó szabályok szerint megállapított rész kamatjövedelemnek minősül és adóköteles.

A kamatjövedelem után az adó mértéke az Szja tv. jelen Ismertető kiadásának napján hatályos rendelkezése szerint 15% (tizenöt százalék). Az Szja tv. szerinti tartós befektetési szerződés hatálya alá tartozó Prémium Euró Magyar Államkötvények esetén, meghatározott törvényi feltételek szerint elért lekötési hozamra kedvezményes adózási feltételek irányadók.

Az Szja tv. vonatkozó rendelkezései értelmében a Prémium Euró Magyar Államkötvényből származó kamatjövedelem után az adót – amennyiben a kamatjövedelem

a) kifizetőtől (értve ez alatt a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is) származik – a megszerzés időpontjára a kifizető állapítja meg, vonja le, fizeti meg és vallja be, azzal, hogy jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe;

b) nem kifizetőtől származik – a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában állapítja meg, és a bevallás benyújtására előírt határidőig fizeti meg, a vonatkozó adójogszabályok rendelkezéseinek figyelembevételével.

A kamatjövedelem megszerzésének időpontja az érintett összeg átutalásának, postára adásának, vagy a befektető részére történő birtokba adásának napja.

Az adózás a vonatkozó mindenkor hatályos adójogszabályoknak megfelelően történik.

A Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. javasolja a Prémium Euró Magyar Államkötvény iránt érdeklődő befektetők részére, hogy forduljanak szakértőhöz abban a kérdésben, hogy a Prémium Euró Magyar Államkötvény megvásárlásából, tulajdonlásából és átruházásából adódó következmények milyen módon érintik adózásukat.

## **KÖZLEMÉNYEK**

Az ÁKK Zrt. a Prémium Euró Magyar Államkötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a saját honlapjain ([www.akk.hu](http://www.akk.hu) és [www.allampapir.hu](http://www.allampapir.hu)), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) jelenteti meg.

## **IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG**

A Prémium Euró 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 irányadók.

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

## HATÁLY

Jelen Ismertető 2017. április 3. napján lép hatályba, rendelkezéseit az ezen értéknaptól jóváírt Prémium Euró Magyar Államkötvény elnevezésű, 2020/X sorozatszámú államkötvények tekintetében kell alkalmazni.

Budapest, 2017. március 28.

Mellékletek:

A jelű melléklet: Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és Értékesítési pontjai  
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: 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.)

útján látja el.

## A Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és Értékesítési pontjai

## PEMÁK fedezet Kincstárhoz utalásának számlaszáma országosan

IBAN: HU18 1901 7004 8810 4264 7010 0001

<i>Megyei Igazgatóság Állampénztári Iroda / Értékesítési pont</i>	<i>Cím / Levelezési cím / Elérhetőség</i>
Budapesti és Pest Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p><i>Kirendeltségek:</i>  1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.  1115 Budapest, Bartók Béla út 120- 122.  1139 Budapest, Váci út 71.</p> <p><i>Értékesítési pont</i>  1033 Budapest, Harrer Pál utca 9-11.  1051 Budapest, Erzsébet tér 3.  1089 Budapest, Baross utca 59.  1173 Budapest, Pesti út 163.  1181 Budapest, Üllői út 445.  2092 Budakeszi, Dózsa György tér 25.  2120 Dunakeszi, Fő út 143.  2030 Érd, Budai út 24. II. emelet  2100 Gödöllő, Szabadság tér 6. I.em  2200 Monor, Kossuth Lajos utca 78-80.  2000 Szentendre, Dózsa György út 8.  2310 Szigetszentmiklós, Ifjúság tér 4.</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:  1398 Budapest, Pf: 554</p>
Baranya Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p>7621 Pécs, Apáca u. 6.  <i>Értékesítési pont</i>  7700 Mohács, Széchenyi tér 3.  7800 Siklós, Kossuth tér 1.  7900 Szigetvár, Deák Ferenc tér 16. I. em.</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:  7602 Pécs, Pf. 338</p>
Bács-Kiskun Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p>6000 Kecskemét, Szabadság tér 1.  <i>Értékesítési pont</i>  6100 Kiskunfélegyháza, Petőfi tér 1.  6400 Kiskunhalas, Hősök tere 1.  6500 Baja, Szentháromság tér 1.</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:  6001 Kecskemét, Pf. 373</p>
Békés Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p>5600 Békéscsaba, Dózsa Gy. u. 1.  <i>Értékesítési pont</i>  5900 Orosháza, Szabadság tér 3.  5700 Gyula, Karácsony János utca 1.</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:  5601 Békéscsaba, Pf. 120</p>
Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p>3525 Miskolc, Hősök tere 3.  <i>Értékesítési pont</i>  3400 Mezőkövesd, Eötvös utca 1.  3980 Sátoraljaújhely, Széchenyi tér 3.  3700 Kazincbarcika, Fő tér 39.  3600 Ózd, Gyár u. 6.</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe:  3550 Miskolc, Pf. 122</p>

Csongrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	6720 Szeged, Vár u. 5. <i>Értékesítési pont</i> 6900 Makó, Széchenyi tér 22. 6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 1.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 6701 Szeged, Pf. 491
Fejér Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	8000 Székesfehérvár, Ősz u. 11-13. <i>Értékesítési pont</i> 2400 Dunaújváros, Városháza tér 2. 2483 Gárdonyi, Szabadság út 20-22.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 8050 Székesfehérvár, Pf. 387
Győr-Moson-Sopron Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	9022 Győr, Czuczor Gergely u. 26. <i>Értékesítési pont</i> 9330 Kapuvár, Fő tér 1. 9200 Mosonmagyaróvár, Lucsony utca 2. 9400 Sopron, Fő tér 5.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 9020 Győr, Pf. 569
Hajdú-Bihar Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	4026 Debrecen, Hatvan u. 15. <i>Értékesítési pont</i> 4200 Hajdúszoboszló, Arany János utca 44. 4080 Hajdúnánás, Bocskai utca 12-14. 4150 Püspökladány, Bocskai utca 2. 4100 Berettyóújfalu, Kossuth u. 6.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 4002 Debrecen, Pf. 112
Heves Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	3300 Eger, Eszterházy tér 5. <i>Értékesítési pont</i> 3000 Hatvan, Grassalkovics út 13. 3200 Gyöngyös, Péter Kiss Szaléz út 22.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 3301 Eger, Pf. 26
Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	5000 Szolnok, Magyar út 8. <i>Értékesítési pont</i> 5300 Karcag, Kossuth tér 1. I. em. 8. 5100 Jászberény, Rákóczi út 42-44. fsz. 9.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 5002 Szolnok, Pf. 90
Komárom-Esztergom Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	2800 Tatabánya, Fő tér 32. <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: 2801 Tatabánya, Pf. 1305.
Nógrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	3100 Salgótarján, Rákóczi út 15. <i>Értékesítési pont</i> 2660 Balassagyarmat, Rákóczi fejedelem út 13. 3060 Pásztó, Nagymező út 3.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 3101 Salgótarján, Pf. 42
Somogy Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 4. <i>Értékesítési pont</i> 8600 Siófok, Koch Róbert utca 9-11. 8640 Fonyód, Ady Endre utca 1.

	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 7401 Kaposvár, Pf. 115
Szabolcs-Szatmár-Bereg Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	4400 Nyíregyháza, Széchenyi út 3/A. <i>Értékesítési pont</i> 4300 Nyírbátor, Édesanyák útja 4. 4700 Mátészalka, Kölcsey utca 23. 4600 Kisvárda, Szent László út 7-11
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 4400 Nyíregyháza, Pf. 27
Tolna Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	7100 Szekszárd, Augusz Imre u. 7. <i>Értékesítési pont</i> 7030 Paks, Rosthy utca 3. 7200 Dombóvár, Szent István tér 1.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 7101 Szekszárd, Pf. 73
Vas Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	9700 Szombathely, Széll Kálmán u. 20. <i>Értékesítési pont</i> 9600 Sárvár, Sársziget út 10. 9900 Körmend, Szabadság tér 8. 9970 Szentgotthárd, Deák Ferenc utca 15.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 9701 Szombathely, Pf. 70
Veszprém Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	8200 Veszprém, Bruszniai Árpád utca 1. <i>Értékesítési pont</i> 8500 Pápa, Fő u. 12. 8100 Várpalota, Gárdonyi Géza utca 39. 8400 Ajka, Szabadság tér 12.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 8201 Veszprém, Pf. 3000
Zala Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7. <i>Értékesítési pont</i> 8800 Nagykanizsa, Csengery út 2. 8360 Keszthely, Deák Ferenc utca 47. 8380 Hévíz, Kossuth Lajos utca 1.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 8901 Zalaegerszeg, Pf. 181

A Prémium Euró Magyar Államkötvények adagolt kibocsátás útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

**Érvényes: 2017. április 3. napjától**

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

## **1. Általános rendelkezések**

- 1.1. A Kibocsátó a Prémium Euró Magyar Államkötvényt az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által meghirdetett adagolt kibocsátással hozza forgalomba.
- 1.2. A Magyar Állam a Prémium Euró 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 kibocsátás napját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal a saját honlapjain ([www.akk.hu](http://www.akk.hu), [www.allampapir.hu](http://www.allampapir.hu)) és az MNB által üzemeltetett honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) közzéteszi a Nyilvános ajánlattételt, amelyben – többek között – meghirdeti a forgalomba hozatalra kerülő Prémium Euró Magyar Államkötvény sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül az értékesítés kezdő és várható zárási 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 a Prémium Euró Magyar Államkötvény megvásárlásának elszámolása (az érintett Prémium Euró Magyar Államkötvények 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 munkanapnak minősülő - nap számít, amelyen a Magyar Államkincstár, illetve a magyarországi bankok/befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER Zrt., a Magyar Nemzeti Bank és a TARGET 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 Prémium Euró 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.

A jogszabályon, hatósági rendelkezésen, vagy létesítő okiraton alapuló képviselő útján történő vásárlás esetén a Magyar Államkincstár vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint kell eljárni, így a - nonprofitnak nem minősülő gazdasági társaságok és a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek kivételével- devizabelföldinek minősülő jogi személyt, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetet az adott jogi személy, illetve szervezet létesítő okiratában rögzítettek szerinti, vagy a hatályos jogszabályokban meghatározott (törvényes) képviselő, vagy a Magyar Államkincstár vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint az ilyen képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti. Természetes személy törvényes képviselője (szülő, gondnok, gyám) ezen minőségét tanúsító okmány szerint járhat el a képviselt személy érdekében.

- 2.1.4. Amennyiben a Magyar Államkincstár által a Kibocsátó felé benyújtásra kerülő érvényes vételi nyilatkozatok összesítése során az össz mennyiség 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 allokációt a Magyar Államkincstárnak kell elvégeznie - az ügyfelek közötti elosztás és jóváírás tekintetében - az **arányos elosztás elve** alapján az ÁKK Zrt. által visszaigazolt értékpapír-mennyiség erejéig.

### 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: [pemak@akk.hu](mailto:pemak@akk.hu)), amennyiben ez nem lehetséges, úgy vagy titkosított faxon (Faxszám: 488-9445) vagy személyesen kézbesítve az ÁKK Zrt. hivatalos helyiségében (1027 Budapest, Csalogány u. 9-11. V. em. 514. 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, illetve a magyarországi bankok/befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER Zrt. , a Magyar Nemzeti Bank és a TARGET 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. A Magyar Államkincstár az ÁKK Zrt.-hez eljuttatott vételi nyilatkozat összesítője szerinti, az adott értéknapon, mint elszámolási napon jóváírandó Prémium Euró Magyar Államkötvények ellenértékét az ÁKK Zrt. Magyar Nemzeti Bank-nál (SWIFT kód: MANEHUHBXXX; Számlaszáma: Direct through Target2) vezetett HU78190170048812022112000003 IBAN számlaszámú pénzforgalmi számlájára köteles átutalni, oly módon, hogy az ellenérték az előbbi számlán az érintett értéknapon 14.00 óráig bezárólag jóváírásra kerüljön. Amennyiben az ellenérték az adott értéknapon az előbbi időpont után kerül jóváírásra, akkor az elszámolás a jóváírást követő első munkanapon történik meg. Az ellenérték jóváírásának függvényében az ÁKK Zrt. az elszámolási napon történő, fenti 2.1.2. pont szerinti jóváírás érdekében a Magyar Államkincstár KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámlájának javára értékpapír transzfer megbízást nyújt be a KELER Zrt.-hez. Az ÁKK Zrt. az értékpapírokat a Magyar Államkincstár összesítőjében megadott értékpapírszámlájára transzferálja.

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 késedellel érintett ellenérték-rész után az adott késedelmes napra irányadó EONIA<sup>2</sup> + 1% mértéknek megfelelő késedelmi kamatot tartozik megfizetni a vételár kiegyenlítésével azonos pénzforgalmi 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 számlájára, az ÁKK Zrt. úgy tekinti, hogy a Magyar Államkincstár elállt az ügylettől. Az ÁKK Zrt. az elállás esetére a késedelmi kamattal növelt, meg nem fizetett ellenérték összeg 10%-ának megfelelő összegű bánatpénzt köt ki, amely összeget

- a) amennyiben erre a jóváírt összeg fedezetet nyújt az ÁKK Zrt. a Magyar Államkincstár által megfizetett összegből visszatart, a fennmaradó különbözetet pedig a pénzügyi

---

<sup>2</sup> EONIA: az ún. Euro OverNight Index Average kamatmérték, amely az euróban elhelyezett betétekre vonatkozóan a European Banking Federation és az ACI - The Financial Market Association közös támogatása mellett kerül kiszámításra, és amelyet az előbbi szervezetek döntésével összhangban állítanak össze és hoznak nyilvánosságra (jelenleg az Európai Központi Bank számítása mellett Thomson Reuters "EONIA=" oldalán kerül nyilvánosságra hozatalra).

- teljesítés határnapját követő negyedik munkanapon visszautalja a Magyar Államkincstár pénzforgalmi számlájára;
- b) amennyiben az ajánlattevő részéről befizetés nem történt vagy a befizetett összeg nem fedezi a bánatpénz megállapított értékét, a Magyar Államkincstár ÁKK Zrt. értesítése alapján bánatpénz összegét 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 lakossági állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó megbízási szerződés szerinti és az alapján járó - jutalékából 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 Ügyfelek részére az értékpapírszámla igazolásokat a Magyar Államkincstár állítja ki, ahol a vásárlást eredetileg teljesítették.
- 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.