

ISMERTETŐ

DISZKONT KINCSTÁRJEGY NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

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

**Budapest, 2022. július 1.
Kiadva: 2022. június 28. 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 Diszkont Kincstárjegy elnevezéssel kincstárjegyeket (a továbbiakban: Diszkont Kincstárjegy(ek)) bocsát ki. A pénzügyminiszter ezt a feladatot Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvényben foglaltak értelmében az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: ÁKK Zrt.) útján látja el.

A Diszkont Kincstárjegy 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 2022. 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 (a továbbiakban: Tpt.) vonatkozó rendelkezései szerint a Kibocsátó által aukció útján belföldön forintban nyilvánosan forgalomba hozandó Diszkont Kincstárjegyek 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 közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon 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 a Diszkont Kincstárjegy megvételére való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem kezdeményezett és nem fog kezdeményezni, a Diszkont Kincstárjegyek nyilvános forgalomba hozatalának engedélyeztetésére, illetve a jelen Ismertető közzétételére irányuló eljárást Magyarországon kívül 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 Diszkont Kincstárjegy(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 különösen, a Diszkont Kincstárjegyeket 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 Diszkont Kincstárjegyek 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 Diszkont Kincstárjegy(ek)e)t az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai személyek 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 Diszkont Kincstárjegy(ek)et. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

A Diszkont Kincstárjegyek 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, az ezen törvényben meghatározott hatóság nem hagyta jóvá, így a Diszkont Kincstárjegyeket 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 Diszkont Kincstárjegy értékesítésre való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára a Magyar Államkötvény megvásárlása, illetve megszerzése jogszabályba ütközik, jelen Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel a Diszkont Kincstárjegy 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 forintra történő utalás Magyarország hivatalos fizetőeszközére vonatkozik.

A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA

A forgalomba hozatalból a Kibocsátó megfelelő számlájára befolyó összeg központi költségvetés átmeneti likviditási igényének biztosítását, illetve szükség esetén a központi költségvetési hiány részbeni finanszírozását szolgálja.

A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

A Diszkont Kincstárjegy jellemzői

A Diszkont Kincstárjegy a Tpt. és a kincstárjegyről szóló 286/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló, nem kamatozó értékpapír, amely névérték alatt, névértéken vagy névérték felett is kibocsátásra kerülhet.

A Diszkont Kincstárjegy a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása arra, hogy a forgalomba hozatali ár megfizetése ellenében a Diszkont Kincstárjegy névértékét a megjelölt időben és módon megfizeti.

A Diszkont Kincstárjegy névértékének megfizetése a központi költségvetés, illetve a központi költségvetés adósságszolgálati kiadásainak terhére történik. A Diszkont Kincstárjegy alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

A Diszkont Kincstárjegy vásárlói és átruházása

A Diszkont Kincstárjegyeket természetes és jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek vásárolhatják meg és ruházhatják át egymás között.

Devizakülföldiek a Diszkont Kincstárjegyet a hatályos devizajogszabályok és a Kibocsátó esetleges korlátozásai figyelembe vételével vásárolhatják meg és ruházhatják át.

A Diszkont Kincstárjeggyel 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.

Befektetői célpiac

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározásnak a Diszkont Kincstárjegyek vásárlására jogosultak körének fenti meghatározásával kíván megfelelni, összhangban azzal, hogy a Diszkont Kincstárjegyek kondícióinak kidolgozása során a rövidtávú, a Kibocsátó személyéből fakadóan alacsony kockázatú befektetések, adott esetben likviditáskezelési célú, az aktuális pénzügyi piaci folyamatokhoz igazodó eszközök iránt érdeklődő befektetők elérését célozta meg minél szélesebb körben, korlátozás nélkül.

A Diszkont Kincstárjegyek előállítása és névértéke

A Diszkont Kincstárjegy - a Tpt. felhatalmazása alapján - dematerializált értékpapírként kerül kibocsátásra.

A Diszkont Kincstárjegyek névértéke 10.000,- Ft, azaz tízezer forint.

A NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATAL MÓDJA

A Diszkont Kincstárjegy aukció útján kerül forgalomba hozatalra, amelynek alapján a forgalomba hozatalra kerülő Diszkont Kincstárjegy(ek) ellenértéke pénzben kerül megfizetésre.

Az aukción közvetlenül az Állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására az ÁKK Zrt.-vel Elsődleges forgalmazói szerződést kötött forgalmazók (a továbbiakban: Elsődleges forgalmazók) vehetnek részt. Az aukciókon való részvétel, valamint az aukciók lebonyolításának részletes szabályait jelen Ismertető A jelű „**A Diszkont Kincstárjegyek aukciós forgalomba hozatalának üzleti feltételei**” című melléklete (a továbbiakban: Üzleti Feltételek) tartalmazza. Az Elsődleges forgalmazók megnevezését és székhelyét jelen Ismertető B/1 jelű melléklete tartalmazza.

Az ÁKK Zrt. a 12 (tizenkettő) hónapos hátralévő futamidejű Diszkont Kincstárjegy aukciókat heti vagy kétheti, a 3 (három) hónapos hátralévő futamidejű Diszkont Kincstárjegy aukciókat heti gyakorisággal szervezi, míg az eredetileg 3 (három) hónapos hátralévő futamidejű Diszkont Kincstárjegy-sorozatra további forgalomba hozatal révén kibocsátott 3 (három) hónapnál rövidebb futamidejű Diszkont Kincstárjegy (továbbiakban Likviditási Diszkont Kincstárjegy) aukciók alkalmanként, az ÁKK Zrt. döntése alapján kerülnek megszervezésre.

Az ÁKK Zrt. a kibocsátásra kerülő Diszkont Kincstárjegyek sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit – ezen belül különösen az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget, az aukció és a kibocsátás (teljesítés) időpontját, az ajánlatok benyújtásának határidejét, az értékpapírok lejáratának napját – nyilvános ajánlattételben (a továbbiakban: Nyilvános ajánlattétel), az aukció napját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal hozza nyilvánosságra.

Az ÁKK Zrt. fenntartja magának azt a jogot, hogy a kibocsátás összes mennyiségét a beérkezett ajánlatok alapján határozza meg. Az ÁKK Zrt. fenntartja magának a jogot, hogy a Diszkont Kincstárjegyekre érkező azon aukciós ajánlatokat is elfogadhassa, amelyek a Diszkont Kincstárjegyek ellenértékéért akár a névérték alatti, akár a névértékkel egyező, vagy afeletti árfolyamot, illetve ilyen árfolyamnak megfelelő hozamszintet tartalmaznak.

TOVÁBBI FORGALOMBA HOZATAL

A Kibocsátó és az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy időről időre további, az egyes Diszkont Kincstárjegyek sorozataival a forgalomba hozatal napjának kivételével minden tekintetben azonos jogokat megtestesítő Diszkont Kincstárjegyeket hozzon forgalomba, amelyek az adott Diszkont Kincstárjegy-sorozattal azonos sorozatot alkotnak.

DISZKONT KINCSTÁRJEGYEK DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRKÉNT TÖRTÉNŐ FORGALOMBA HOZATALA

A Diszkont Kincstárjegyek a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

A dematerializált Diszkont Kincstárjegy a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, a tulajdonos neve, az azonosítására szolgáló adatok és az értékpapír sorszáma kivételével az értékpapír - jogszabályban meghatározott - valamennyi tartalmi kellékét azonosítható módon tartalmazó adatösszesség. A Diszkont Kincstárjegyek nyilvántartása az Elsődleges forgalmazók részére a

KELER Központi Értéktár Zrt. (a továbbiakban: KELER Zrt.) által vezetett, illetve az ügyfelek részére a befektetési vállalkozások (jelen Ismertető alkalmazásában beleértve a befektetési szolgáltatási tevékenységet végző vagy kiegészítő szolgáltatást nyújtó hitelintézetet és a Magyar Államkincstárt is) által vezetett értékpapírszámlákon történik.

Az ÁKK Zrt. az Elsődleges forgalmazónként jóváírandó mennyiségek átadásával megbízza a KELER Zrt-t, hogy a kibocsátott Diszkont Kincstárjegy megfelelő mennyiségét a teljesítés napján az Elsődleges forgalmazók KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámláján írja jóvá, amennyiben a jóváírások ellenértéke (a vételár) az Elsődleges forgalmazó számláján rendelkezésre áll. Ezt követően az Elsődleges forgalmazók rendelkezhetnek a dematerializált értékpapírok tulajdonosok, valamint megbízott számlavezetők értékpapírszámláin történő jóváírásáról. A továbbiakban a Diszkont Kincstárjegyek nyilvántartása és forgalmazása az értékpapírszámlákon történik.

A dematerializált Diszkont Kincstárjegy átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történik.

A befektetők az általuk kiválasztott, dematerializált értékpapír forgalmazására jogosult befektetési vállalkozással, mint értékpapír-számlavezetővel köthetnek értékpapírszámla és ügyfélszámla szerződést. A befektetők számlavezető részére adandó megbízásai tekintetében az adott számlavezető üzletszabályzata az irányadó.

A DISZKONT KINCSTÁRJEGYEK MÁSODLAGOS PIACA

A Diszkont Kincstárjegyek – az eredetileg 3 (három) hónapos, illetve az ennél rövidebb futamidejű Diszkont Kincstárjegy kivételével - a teljesítés napján egyszerűsített eljárással bevezetésre kerülnek a Budapesti Értéktőzsdére (a továbbiakban: BÉT) a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: BÉT Zrt.) és az ÁKK Zrt. között létrejött megállapodás szerint.

A BÉT-en a Diszkont Kincstárjegyekkel való kereskedés a BÉT Zrt. szabályzataiban foglaltaknak megfelelően folyik. Az elszámolás a KELER Zrt. Általános Üzletszabályzata szerint, az ügylet napjától számított második (T+2) munkanapon esedékes.

A Diszkont Kincstárjegyek – az eredetileg 3 (három) hónapos, illetve az ennél rövidebb futamidejű Diszkont Kincstárjegy kivételével – az első forgalomba hozatal előtt, a KELER Zrt. elszámolásra befogadó visszaigazolásának napjától (amely általában a forgalomba hozatal napját megelőző második munkanap) bevezetésre kerülnek az MTS S.p.A. által üzemeltetett „MTS Hungary” elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe, ahol az első forgalomba hozatal napjától kezdődően, a kijelölt, legalább 5 (öt) Elsődleges forgalmazó munkanapokon, egyéb rendelkezés hiányában naponta legalább 4 (négy) óra időtartamban kétoldalú (vételi és eladási) árat jegyez.

Az MTS Hungary multilaterális kereskedési rendszeren a Diszkont Kincstárjegyekkel való kereskedés az MTS S.p.A. szabályzataiban foglaltaknak megfelelően folyik. Az elszámolás a KELER Zrt. Általános Üzletszabályzata szerint, az ügylet napjától számított második (T+2) munkanapon esedékes.

A Diszkont Kincstárjegyek – az eredetileg 3 (három) hónapos, illetve az ennél rövidebb futamidejű Diszkont Kincstárjegy kivételével – az első aukció napján bevezetésre kerülnek az MTS S.p.A. által üzemeltetett „Bond Vision Market” elnevezésű szabályozott piacra. A „Bond Vision Market” szabályozott piacon a Diszkont Kincstárjegyekkel való kereskedés az MTS S.p.A. Bond Vision Market-re vonatkozó szabályzataiban foglaltaknak megfelelően folyik.

A Magyar Államkincstár napi vételi és eladási árfolyamot jegyez a Diszkont Kincstárjegy sorozataira, így a Magyar Államkincstár fiókhálózatában – az üzletszabályzatában leírtak szerint – a Diszkont Kincstárjegyek megvásárolhatók, illetve a futamidejük alatt is eladhatók. A Magyar Államkincstár Állampénztári Irodáinak és Értékesítési pontjainak címét a jelen Ismertető B/2 jelű melléklete tartalmazza.

A Diszkont Kincstárjegyeket a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza.

A DISZKONT KINCSTÁRJEGYEKEL KAPCSOLATOS KIFIZETÉSEK

A Diszkont Kincstárjegyekkel kapcsolatos főkifizetőhelyi feladatokat az ÁKK Zrt. látja el. (Ezen feladatokba az adójogszabályok szerinti kifizetői feladatok nem tartoznak bele.)

Az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. és a befektetési vállalkozások közreműködésével fizeti ki a törlesztést (a névértéket) a befektetőknek. A befektetőnek az értékpapírszámla-szerződés megkötésekor rendelkeznie kell az esedékes összegek kifizetésének módjáról.

A KELER Zrt.-nél értékpapírszámlán nyilvántartott Diszkont Kincstárjegy névértékét az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. által közölt nyilvántartás alapján értékpapírszámla-vezetőkhöz történő átutalás útján fizeti ki. A számlavezetők esetleges szerződésszegéséből eredő következményekért a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget.

Munkaszüneti napra eső kifizetések

Amennyiben a Diszkont Kincstárjegy lejáratával kapcsolatos bármilyen összeg kifizetésének esedékes napja Magyarországon nem munkanap, akkor - az ÁKK Zrt. eltérő rendelkezése hiányában - a kifizetés napja a következő munkanap. Erre az időre a befektetőt nem illeti meg kamat vagy bármilyen más összeg.

Munkanapnak az a nap számít, amelyen a magyarországi befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank 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 ítéltethők meg, valamint a jövőben változhatnak. Így különösen, de egyebeket nem korlátozva, a Diszkont Kincstárjegy révén a befektető által szerzett jövedelem adókötelezettségére befolyással van a befektető személye, 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).

A személyi jövedelemadóról szóló - többször módosított - 1995. évi CXVII. törvény (Szja. tv.) hatálya alá tartozó befektető esetében az értékpapír-számlavezetők kifizetőnek minősülnek, így a Diszkont Kincstárjegyen alapuló kifizetésre tekintettel adólevonási, adóbevallási és adómegfizetési kötelezettségük állhat 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.

A tőzsdei ügyletek adózására az Szja tv. külön rendelkezései vonatkoznak.

Az Szja.tv. alapján a Diszkont Kincstárjegy mint nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint hitelviszonyt megtestesítő értékpapír és egyben a magyar állam által kibocsátott, - egyebek mellett - a lakosság mint befektetői célpiac részére is forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amelyből származó kamatjövedelem¹ a 2019. június 1. napját követően forgalomba hozott Diszkont Kincstárjegy sorozatok esetében nem minősül jövedelemnek, és így mentesül a kamatadó megfizetése alól. (Az Szja. tv. 97. §-ában foglaltak alapján az előbbi időpontot megelőzően kibocsátott Diszkont Kincstárjegy sorozatok esetében (vagyis amennyiben az adott sorozat kibocsátásának napja ezen időpontot megelőző) az Szja. tv. adott sorozat tekintetében irányadó rendelkezéseit kell alkalmazni.)

Ugyanakkor a Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy amennyiben a Diszkont Kincstárjegyet a befektető tartós befektetési értékpapírszámlán kívánja tartani, az Szja tv. tartós befektetésből származó jövedelemre vonatkozó rendelkezései alapján az ötéves lekötési időszak letelte előtti megszakítás esetén a lekötési időszak hosszától függően személyi jövedelemadó-fizetési kötelezettség merül fel.

Az adózás a vonatkozó, mindenkor hatályos adójogszabályoknak megfelelően történik.

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

¹ Az Szja. tv. alapján a magánszemélynek az átruházáskor, visszaváltáskor (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.

KÖZLEMÉNYEK

Az ÁKK Zrt. a Diszkont Kincstárjegy forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a BÉT honlapján (www.bet.hu) és saját honlapján (www.akk.hu és www.allampapir.hu is), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu) jelenteti meg. Amennyiben a közlemény a négy helyen nem azonos napon jelenik meg, az előbb megjelent hirdetmény megjelenésének napja számít a közzététel napjának.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

A Diszkont Kincstárjegy forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai – így különösen a kincstárjegyről szóló 286/2001. (XII.26.) Korm. rendelet, a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet, a Tpt. valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, valamint az ezen jogszabályok helyébe lépő jogszabályok vonatkozó rendelkezései – irányadóak.

A Diszkont Kincstárjegyből, mint értékpapírból származó jogviszonnal kapcsolatos, a Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. és a Diszkont Kincstárjegy tulajdonosa(i) közötti jövőbeli jogvita rendes bírósági útra tartozik.

HATÁLY

Jelen Ismertető 2022. július 1. napján lép hatályba, azzal, hogy rendelkezéseit 2022. június 28. napját követően kelt nyilvános ajánlattételek alapján meghirdetésre kerülő Diszkont Kincstárjegy-sorozatokat tekintetében kell alkalmazni.

Budapest, 2022. június 28.

Mellékletek:

A jelű melléklet: Üzleti Feltételek

B jelű melléklet: A forgalmazók listája

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 DISZKONT KINCSTÁRJEGYEK AUKCIÓS FORGALOMBA HOZATALÁNAK
ÜZLETI FELTÉTELEI**

A jelen aukciós üzleti feltételek határozzák meg a Magyar Állam (a továbbiakban: Kibocsátó) által kibocsátott Likviditási Diszkont Kincstárjegyek, valamint a 3 és 12 hónapos hátralévő futamidejű Diszkont Kincstárjegyek (továbbiakban ezek együttesen: Diszkont Kincstárjegyek) aukciós értékesítésének feltételeit és az aukciók lebonyolításának rendjét.

Az aukciók lebonyolítása során az összes résztvevő köteles a hatályos jogszabályokat, különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 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 a Diszkont Kincstárjegyeket az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által meghirdetett aukciókon hozza forgalomba.

1.2. A Kibocsátó a Diszkont Kincstárjegyek sorozatait dematerializált értékpapírként bocsátja ki és hozza forgalomba.

1.3.1. Az aukciók lebonyolítása a BÉT Zrt. által üzemeltetett MMTS1 kereskedési programrendszer (a továbbiakban: Kereskedési rendszer) keretében működő Aukciós-értékpapírtáblában (továbbiakban: Aukciós-értékpapírtábla) történik. Az Aukciós-értékpapírtábla működését és használatát a BÉT Zrt. mindenkor hatályos, az „MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól” szóló szabályozása (jelenleg a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság 50/2021. számú határozata; a mindenkor hatályos szabályozás a továbbiakban: „A BÉT Zrt. szabályai az Aukciós kereskedésről”) tartalmazza.

1.3.2. A jelen Üzleti Feltételekben nagy kezdőbetűvel írt fogalmak kifejezett eltérő rendelkezés hiányában „A BÉT Zrt. szabályai az Aukciós kereskedésről” című szabályozásban meghatározott jelentéssel bírnak.

1.3.3. A jelen Üzleti Feltételekben nem szabályozott kérdések tekintetében „A BÉT Zrt. szabályai az Aukciós kereskedésről” című szabályozás - beleértve az abban hivatkozott, esetleges további szabályzatokat is – Aukciós-értékpapírtáblára irányadó szabályai és a magyar jogszabályok vonatkozó rendelkezései az irányadók.

1.4. Az aukción közvetlenül a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására az ÁKK Zrt.-vel Elsődleges forgalmazói szerződést kötött forgalmazók (a továbbiakban: Elsődleges forgalmazók) vehetnek részt. Az aukción résztvevő Elsődleges forgalmazók vállalják, hogy a Diszkont Kincstárjegyek Ismertetőjét - mellékleteivel együtt - a forgalmazási helyeken az ügyféltérben elhelyezik és megtekintésre a befektetők számára rendelkezésre bocsátják.

1.5. Az aukción résztvevő Elsődleges forgalmazóknak a jelen Üzleti Feltételek 2. számú melléklete szerinti nyilatkozat egyszeri cégszerű aláírásával igazolniuk kell a Kereskedési rendszeren, e-mailen és a faxon mindenkor beadott ajánlatok és adatok hitelességét. A Kereskedési rendszer üzemeltetésének rendjéről, valamint az üzemeltetőt megillető jogokról és kötelezettségekről a BÉT Zrt. „Általános Üzletszabályzat Negyedik könyv - Technikai Csatlakozási Szabályok” című, mindenkor hatályos szabályzata (továbbiakban: „Technikai Csatlakozási Szabályzat”) rendelkezik, melyet az Elsődleges forgalmazóknak be kell tartaniuk.

1.6. Az ÁKK Zrt. a BÉT honlapján (www.bet.hu) és a saját honlapján (www.akk.hu) valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu) közzéteszi a Nyilvános Ajánlattételt, amelyben - többek között - meghirdeti a következő heti aukció(k) időpontját, az értékesítésre kerülő Diszkont Kincstárjegyek sorozatát, ISIN-azonosítóját, az értékesítés feltételeit, ezen belül az aukciós értékesítésre meghirdetett mennyisége(ke)t (a továbbiakban ez a meghirdetett mennyiség), a teljesítés napját és az értékpapír(ok) lejáratának napját. A Kereskedési rendszer Aukciós-értékpapírtáblájában a Diszkont Kincstárjegyek sorozata, a meghirdetett mennyiség, az aukció időpontja és a teljesítés napja kerül az aukció napján meghirdetésre.

1.7.1. Az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiségtől és legkésőbb az aukció napján valamennyi érintett Diszkont Kincstárjegy sorozat vonatkozásában meghatározza az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget (a továbbiakban ez a felajánlott mennyiség), amely az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiség legfeljebb +50%-kal történő megváltoztatását jelentheti, amennyiben az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége eléri az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget. Az ÁKK Zrt. kifejezetten fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy az előbbi mondatban foglalt korlát alkalmazását felfüggeszse.

Amennyiben pedig az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége nem éri el az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget, úgy a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége alapján határozza meg az aukción értékesítésre felajánlott mennyiséget és döntsön a beérkezett érvényes ajánlatok részbeni vagy teljes elfogadásáról, illetve elutasításáról.

1.7.2. Az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy az aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében az aukciót eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen aukció esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.

1.8. Az ÁKK Zrt. a Stabilitási tv. 13.§(3) bekezdése alapján fenntartja a jogot arra, hogy a forgalomba hozatal során értékesített mennyiséget - az adott aukcióhoz kapcsolódóan, vagy attól függetlenül - piacgondozás, illetve a Magyar Államkincstár fiókhálózatában történő forgalmazás céljából megemelje.

1.9. A 3 hónapos és a 12 hónapos Diszkont Kincstárjegy aukciókon elfogadott ajánlatok pénzügyi teljesítése az ÁKK Zrt. eltérő rendelkezése hiányában az aukciót követő héten szerdán esedékes. A Likviditási Diszkont Kincstárjegy aukciók teljesítése az ÁKK Zrt. eltérő rendelkezése hiányában az aukció napját követő szerdán esedékes.

A Likviditási Diszkont Kincstárjegyek lejárata a teljesítés napjától számított legfeljebb 90. naptári nap.

A 3 hónapos hátralévő futamidejű kincstárjegyek lejárata a teljesítés napjától számított legfeljebb 91. naptári nap.

A 12 hónapos futamidejű kincstárjegyek lejárata az adott sorozat első teljesítésének (kibocsátás) napjától számított legfeljebb 364. naptári nap.

Amennyiben az így meghatározott lejárati napja munkaszüneti napra esik, az ÁKK Zrt. a Nyilvános Ajánlattételben a lejárati napját a fentiekől eltérő munkanapra is meghatározhatja. (Munkanapnak számít az a nap, amelyen Magyarországon befektetési vállalkozások ügyfélfogadás céljából nyitva tartanak, valamint a KELER Zrt. és az MNB elszámolási napot tart.)

2. Az ajánlatok benyújtásának rendje

2.1. A Tpt. 47.§ (1) bekezdése alapján, a forgalomba hozatal során a befektető Diszkont Kincstárjegy megszerzésére vonatkozó aukciós vételi ajánlati nyilatkozata csak a vonatkozó jogszabályok által előírt tartalmú írásbeli, nyomtatott vagy minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában, illetőleg a Kereskedési rendszeren mint az MNB, mint felügyeleti hatóság által engedélyezett kereskedési rendszeren keresztül érvényes, amelyeket az Aukciós-értékpapírtáblában lehet beadni, illetőleg összesítve továbbítani az ÁKK Zrt. felé a Kereskedési rendszer által megadott formátumban, az előírt tartalmi követelmények betartásával.

Az aukció nem nyilvános Ajánlati Könyvvel kerül lebonyolításra.

2.2. Az Elsődleges forgalmazó az aukció napján 10.00 óráig köteles meggyőződni arról, hogy az általa használt Aukciós-értékpapírtábla működőképes. Az Aukciós-értékpapírtábla a BÉT Zrt. „Technikai Csatlakozási Szabályzatá”-ban foglalt meghibásodásának tényét - amennyiben a hiba 10.15 óráig nem orvosolható - az Elsődleges forgalmazónak ezen időpontig bezárólag az aukcio@akk.hu e-mail címre írásban jeleznie kell az ÁKK Zrt. felé. A meghibásodásról szóló írásbeli értesítés ÁKK Zrt.-hez történő beérkezését követően, az érintett Elsődleges forgalmazó az aukció napján 10.35 óráig adhatja be ajánlatát a jelen Üzleti Feltétel 1. számú melléklete szerinti formátumban cégszerűen aláírva, elsősorban e-mail üzenetben, szkennelve (e-mail cím: aukcio@akk.hu), illetve, amennyiben ez nem lehetséges, úgy faxon (Faxszám: 488-9425) vagy személyesen kézbesítve az ÁKK Zrt.

hivatalos helyiségében (1013 Budapest, Krisztina krt 2. III. em. 310. szoba). Az így beérkezett ajánlatokat az ÁKK Zrt. iktatókönyvben rögzíti.

Az ÁKK Zrt. azt az ajánlatot tekinti beérkezettnek, amelyet az általa alkalmazott, hitelesített iratérkeztető lenyomatával ellátott. Az iratérkeztető lenyomata az alábbiaknak megfelelő időpontot tartalmazza:

- a) e-mail útján történő üzenetküldés esetén, a fogadó rendszer által automatikusan megküldött, az e-mail megérkezését visszaigazoló üzenetben feltüntetett időpont;
- b) faxon történő megküldés esetén, amely időpont a faxüzenet visszaigazolásában feltüntetésre került;
- c) személyes kézbesítés esetén, amikor az Elsődleges forgalmazó ajánlatát átadta az ÁKK Zrt. ügyintézőjének.

Amennyiben az Elsődleges forgalmazó a hozzá telepített munkaállomáson nem tud csatlakozni a Kereskedési rendszerhez, az Elsődleges forgalmazó által az előzőek szerint beküldött ajánlat(ka)t az Elsődleges forgalmazó nevében az ÁKK Zrt. viszi be a Kereskedési rendszerbe, amelyhez az Elsődleges forgalmazó az ajánlattételre jelen Üzleti Feltételek 2.7. és 2.8. pontja szerint nyitva álló időtartam alatt kötve van. Az e-mailen vagy faxon benyújtott ajánlat eredeti példányát az Elsődleges forgalmazó köteles a benyújtást követő 3 munkanapon belül az ÁKK Zrt. részére megküldeni.

2.3. Amennyiben a BÉT Zrt. által üzemeltetett Kereskedési rendszer Aukciós-értékpapírtáblája az aukció napján 10.00 óráig működésképtelen, úgy az Elsődleges forgalmazónak az aukció napján 11.00 óráig van lehetősége ajánlatát (a jelen Üzleti Feltételek 1. számú melléklete szerinti formátumban cégszerűen aláírva) elsősorban szkennelve e-mail üzenetben (e-mail cím: aukcio@akk.hu) illetve, amennyiben ez nem lehetséges, úgy faxon (Faxszám: 488-9425) vagy személyesen kézbesítve az ÁKK Zrt. hivatalos helyiségében (1013 Budapest, Krisztina krt 2. III. em. 310. szoba) benyújtani. Ezen ajánlatok kiértékelését, az aukció lebonyolítását a jelen Üzleti Feltételek vonatkozó előírásainak betartásával az ÁKK Zrt. saját fejlesztésű aukciós rendszerében végzi el (amelynek kiértékelési rendszere mindenkor megegyezik a Kereskedési rendszer Aukciós-értékpapírtáblájával). Az ÁKK Zrt. az elfogadott ajánlatokról cégszerűen aláírt igazolást készít, melyet az aukció napján e-mailben megküld az Elsődleges forgalmazóknak.

2.4. Az aukciókon ajánlatot a 10.000 Ft-os névérték figyelembe vételével darabszámra kell benyújtani, egy ajánlat minimálisan 100 db, azaz Egyszáz darab tízezer forintos névértékű Diszkont Kincstárjegyre (1.000.000,-Ft, azaz Egymillió forint névértékre) tehető.

2.5. A Kereskedési rendszer Aukciós-értékpapírtábláján keresztül beadott ajánlatoknak tartalmazniuk kell a vásárolni kívánt Diszkont Kincstárjegyek sorozatát, mennyiségét, és az elvárt hozamot legfeljebb két tizedesjegy megjelölésével, vagy az elvárt árfolyamot legfeljebb négy tizedesjegy megjelöléssel. Amennyiben az aukció kiértékelését közvetlenül az ÁKK Zrt. végzi a jelen Üzleti Feltételek 2.3. pontjában leírt esetben, akkor az aukciós ajánlatnak mindenkor az elvárt árfolyamot, legfeljebb négy tizedesjegy és hozamot legfeljebb két tizedesjegy megjelölésével kell tartalmaznia és a kiértékelés az árfolyam alapján történik.

2.6. Külön ajánlatként kell benyújtani a saját számlás és az ügyfél javára tett ajánlatokat. Saját számlás ajánlat esetén a 0999-99999-H számlatípust, ügyfél javára tett ajánlat esetén a 0999-9999999 számlatípust kell megadni.

2.7. Az aukció kompetitív és nem kompetitív szakaszból áll. Az aukció kompetitív szakaszában kizárólag árfolyam-, illetve hozammegjelöléssel tett ajánlatokat lehet beadni, az aukció napján délelőtt 10.00⁰⁰ és 10.49⁵⁹ óra között. A kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott kompetitív ajánlatok szabadon visszavonhatók illetve módosíthatók. Az Aukciós-értékpapírtáblával kapcsolatos minden határidő tekintetében a Kereskedési rendszer rendszerórája irányadó.

2.8. Az aukció nem kompetitív szakaszában minden Elsődleges forgalmazó legalább 1.000.000,-Ft, azaz Egymillió forint névértékben, legfeljebb 200.000.000,-Ft, azaz Kettőszázmillió forint névértékben, amennyiben pedig a meghirdetett mennyiség meghaladja a 41.000.000.000,- Ft-ot, azaz Negyvenegymilliárd forintot, akkor legfeljebb 500.000.000,-Ft, azaz Ötszázmillió forint névértékben, árfolyam-, illetve hozammegjelölés nélkül tehet ajánlatot. Az árfolyam-, illetve hozammegjelölés nélkül tett ún. nem kompetitív ajánlatokat az aukció napján 10.50⁰⁰ és 10.59⁵⁹ óra között lehet beadni. A nem kompetitív szakasz megadott ajánlatgyűjtési időtartama alatt a benyújtott nem kompetitív ajánlatok szabadon visszavonhatók, illetve módosíthatók.

2.9. A hiányosan, vagy hibásan benyújtott ajánlatokat, valamint a megadott időpontoknál később érkező ajánlatokat az ÁKK Zrt. nem fogadja el, azok az aukción nem vesznek részt.

3. Az aukció kiértékelésének szempontrendszere

3.1. A benyújtott ajánlatok kiértékelése minden esetben négy tizedesjegyű árfolyam alapján történik, azaz az Elsődleges forgalmazók által hozammegjelöléssel benyújtott ajánlatok is a Kereskedési rendszerben az adott hozamszinthez tartozó árfolyamon kerülnek kiértékelésre. Az ajánlattevő aukciós ajánlatához a jelen Üzleti Feltételek 2.7. és 2.8. pontja szerinti ajánlatgyűjtési időtartamok lezárását követően mindaddig kötve marad, amíg ajánlata az ÁKK Zrt. által elutasításra, illetőleg részben vagy egészben elfogadásra nem kerül.

3.2. A kiértékelés során egy adott Elsődleges forgalmazó által azonos árfolyamszinten (ideértve a 3.1. pontnak megfelelően a Kereskedési rendszerben az Elsődleges forgalmazó által megjelölt hozamszinthez tartozó árfolyamszintet is) benyújtott ajánlatok, így a saját számlás és ügyfél javára tett ajánlatok külön ajánlatnak minősülnek.

3.3. Amennyiben az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége eléri vagy meghaladja az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget, egy ajánlattevő ajánlatai az Aukciós-értékpapírtáblában a legmagasabb árfolyam-elvárású (ideértve a 3.1. pontnak megfelelően a Kereskedési rendszerben az Elsődleges forgalmazó által megjelölt hozamszinthez tartozó árfolyam-elvárást is) ajánlattól kezdődően az aukción értékesítésre felajánlott mennyiség - névértéken számított értéke - erejéig kerülnek figyelembevételre.

3.4. Amennyiben az aukcióra beérkezett érvényes ajánlatok mennyisége nem éri el az aukción értékesítésre meghirdetett mennyiséget, akkor az ajánlattevő érvényes ajánlatai a legmagasabb árfolyam-elvárású (ideértve a 3.1. pontnak megfelelően a Kereskedési rendszerben az Elsődleges forgalmazó által megjelölt hozamszinthez tartozó árfolyam-elvárást

is) ajánlattól kezdődően - valamennyi nem kompetitív ajánlat kielégítése után – a 3.3. pont szerinti mennyiség erejéig kerülnek kielégítésre.

3.5. A jelen Üzleti Feltételek 3.3. pontja alkalmazásában egy ajánlattevőnek minősülnek azok az ajánlattevők, amelyek közül valamelyik a másikban olyan közvetlen vagy közvetett tulajdonnal rendelkezik, amely részére 10%-nál magasabb szavazati jogot biztosít, illetve olyan közvetlen vagy közvetett tulajdonosuk van, amely az ajánlattevőkben 50%-nál magasabb szavazati joggal rendelkezik. Kivételt jelenthetnek az ÁKK Zrt. külön döntése alapján azon hitelt érdemlően igazolt esetek, ahol az ajánlattevők fentiek szerinti tulajdonosi kapcsolata nem gyakorol befolyást az ajánlattevők aukciót érintő üzleti döntéseire, illetve az ajánlattevők nem tanúsítanak összehangolt magatartást és semmilyen módon sem működnek együtt az állampapírpiacot érintő egyedi és stratégiai döntéseikben (sem az elsődleges, sem a másodlagos állampapírpiac), továbbá nem valósul meg információátadás közöttük az aukciós ajánlatokkal kapcsolatban. Az ajánlattevők az ÁKK Zrt. kérésére tulajdonosi viszonyaikról és az előbbiekről írásbeli tájékoztatást és kötelezettségvállaló nyilatkozatot kötelesek tenni, illetve hozzájárulnak ahhoz, hogy az ÁKK Zrt. azokat, illetve a jelen pont kapcsán releváns információkat és eljárásokat ellenőrizze.

3.6. Az ún. nem kompetitív ajánlatok az adott aukción elfogadott kompetitív ajánlatok mennyiséggel súlyozott átlagárfolyamán kerülnek elfogadásra.

3.7. Amennyiben az érvényes ajánlatok mennyisége meghaladja az aukción értékesítésre felajánlott Diszkont Kincstárjegyek mennyiségét, az elfogadott mennyiséghez tartozó árfolyamszinten versenyző ajánlatok között a fennmaradó kincstárjegyek az **arányos elosztás elve** alapján kerülnek felosztásra. (Az alap névértéket figyelembe véve, az elfogadott mennyiséghez tartozó árfolyamszinten versenyző ajánlatok között a fennmaradó Diszkont Kincstárjegyek a megajánlott névérték arányában kerülnek elfogadásra. Az esetlegesen fennmaradó mennyiség a Kibocsátó számláján kerül jóváírásra.)

3.8. Az aukciós ajánlatok értékelése azok árfolyamelvárása szerint az Aukciós-értékpapírtábla által végzett sorbarendezés útján történik. Az érvényes ajánlatok a legmagasabb árfolyam elvárású ajánlattól kezdődően - a jelen Üzleti Feltételek 3.2.-3.7. pontjaiban leírtak figyelembevételével - mindaddig elfogadásra kerülnek, amíg a felajánlott kincstárjegyek mennyisége értékesítésre nem kerül. A nem kompetitív ajánlatok megelőzik a hozam-, illetve árfolyammegjelöléssel tett ajánlatokat. Az elfogadott ajánlatok alapján az értékesítés az ajánlattevő által megjelölt árfolyamon (ideértve a 3.1. pontnak megfelelően a Kereskedési rendszerben az Elsődleges forgalmazó által megjelölt hozamszinthez tartozó árfolyamot is), illetve a nem kompetitív ajánlatok esetén a jelen Üzleti Feltételek 3.6. pontja szerinti átlagárfolyamon történik.

3.9. Az elfogadott ajánlat(ok)hoz tartozó vételár kiszámításának képlete:

$$\text{Árfolyam (\%)} = \frac{100}{1 + (\text{hozam} / 100) \times (\text{hátralévő} _ \text{napok} / 360)} ;$$

A Diszkont Kincstárjegyek hozamszámításánál alkalmazott képlet:

$$\text{Hozam (\%)} = \frac{100 - \text{árfolyam}}{\text{árfolyam}} \times \frac{360}{\text{hátralévő_napok}} \times 100$$

3.10. Az ÁKK Zrt. legfeljebb az aukción értékesítésre felajánlott mennyiség 50%-a erejéig fogad el nem kompetitív ajánlatokat. Amennyiben a nem kompetitív ajánlatok mennyisége meghaladja az aukción értékesítésre felajánlott mennyiség 50%-át, úgy a nem kompetitív ajánlatok között az aukción értékesítésre felajánlott mennyiség 50%-át kitevő Diszkont Kincstárjegy mennyiség az arányos elosztás elve alapján kerül felosztásra.

4. Eredményhirdetés, tájékoztatás

Az aukción elfogadott ajánlattal rendelkező Elsődleges forgalmazók az aukció napján 11.30⁰⁰ órakor a Kereskedési rendszeren kapnak visszaigazolást - kivéve a jelen Üzleti Feltételek 2.3. pontjában meghatározott esetet - elfogadott ajánlataikról és azok árfolyamáról. Az aukcióra benyújtott és az elfogadott ajánlatokról szóló összesített tájékoztatót - amely az összesen elfogadott mennyiséget, a sorozat(részlet) teljes összegét, az elfogadott maximális, minimális és átlag árfolyamot, illetve hozamot tartalmazza - az ÁKK Zrt. elektronikus médiumok (jelenleg: Refinitiv (korábban Reuters) és Bloomberg) útján, valamint honlapján (www.akk.hu) teszi közzé.

5. Teljesítések elszámolása, jóváírás az értékpapírszámlákon

5.1. Az aukció elszámolása

5.1.1. Az elfogadott ajánlatok pénzbeli ellenértékének elszámolása a KELER Zrt. Általános Üzletszabályzata és az ahhoz tartozó Eljárási rend alapján elsődleges piaci ügyletekre vonatkozó szabályok szerint történik. Ennek megfelelően a Diszkont Kincstárjegyek fentiek szerint meghatározott vételárai a pénzügyi teljesítés napján az ajánlatot benyújtó Elsődleges forgalmazók KELER Zrt.-nél vezetett pénzforgalmi számláinak, illetve MNB-nél vezetett számláinak - fedezetvizsgálatot követő - terhelésével és a kincstári egységes számla jóváírásával kerülnek elszámolásra. (Az Elsődleges forgalmazóknak nyilatkozatot kell leadniuk a terhelendő pénzforgalmi számla számáról. Ezt megváltoztatni csak az ÁKK Zrt. előzetes írásbeli értesítésével lehet.) A pénzforgalmi számlák terhelésével egyidejűleg a KELER Zrt. jóváírja a Diszkont Kincstárjegyet az Elsődleges forgalmazók megfelelő számláin.

Az Elsődleges forgalmazó ügyfelének az Elsődleges forgalmazó felé történő késedelmes teljesítéséből eredő károkért és egyéb következményekért a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget.

5.2. Általános szabályok

5.2.1. Az Elsődleges forgalmazó ügyfelének az Elsődleges forgalmazó felé történő késedelmes teljesítéséből eredő károkért és egyéb következményekért a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget.

5.2.2. Amennyiben a teljesítés fedezethiány miatt nem történik meg, a nem teljesült tételeket a KELER Zrt. - eredeti árfolyamon, késedelmi kamat nélkül - az eredeti teljesítés napját követő 3 munkanapig automatikusan szerepelteti elszámolási rendszerében. A teljesítés időpontjáról a KELER Zrt. értesíti az ÁKK Zrt-t, aki ennek figyelembe vételével megállapítja a késedelmi kamat összegét. A késedelmi kamat mértéke a jegybanki alapkamat +8%. A késedelmi kamatot az ÁKK Zrt. által küldött értesítés alapján kell az Elsődleges forgalmazónak befizetnie a Magyar Államkincstár 10032000-01031403 számú a "Forint adóssággal kapcsolatos bevételek" elnevezésű számlájára.

5.2.3. Amennyiben a fedezetlen ügylet a pénzügyi teljesítés napját követő 3 munkanapon belül sem teljesül, az ÁKK Zrt. úgy tekinti, hogy az ajánlattevő elállt az ügylettől. Az ÁKK Zrt. az elállás esetére a késedelmi kamattal növelt, meg nem fizetett vételár 10%-ának megfelelő bánatpénzt köt ki, melyet az ÁKK Zrt. értesítése alapján, 8 napon belül kell befizetni az ÁKK Zrt. értesítésében megadott számlaszámra.

5.2.4. A fizetési illetve értékpapír-átruházási kötelezettség nem teljesítése esetén az ÁKK Zrt. az ajánlattevőt a tényleges teljesítés napjáig kizárja az aukciókon való részvételből. Aukción csak abban az esetben vehet részt az ajánlattevő, amennyiben legkésőbb az aukciót megelőző napon az ajánlattevő minden fizetési, illetve értékpapír-átruházási kötelezettségét teljesítette.

5.2.5. Az 5.2.3. pontban leírtak esetén az ÁKK Zrt. az ajánlattevőt legfeljebb 1 hónapra kizárhatja az aukción való részvételből.

6. Egyéb rendelkezések

6.1. Az aukción történő részvételből az ÁKK Zrt. legfeljebb három hónap időtartamra felfüggesztheti azokat a résztvevőket, amelyek az aukció rendjét súlyosan megzavarják. Az aukció rendjét súlyosan megzavaró eseménynek minősül különösen:

- a) A Tpt. szerint, vagy az egyéb irányadó jogszabályok szerint tilalmazott bennfentes kereskedelem, piacbefolyásolás, vagy egyéb olyan magatartás, amely alkalmas az aukción kialakuló hozamok tisztességtelen befolyásolására;
- b) több résztvevő szándékos, összehangolt magatartása, amely alkalmas a piaci hozamok tisztességtelen eltérítésére.

6.2. A 6.1. pontban említett cselekmények ismételt előfordulása esetén az ÁKK Zrt. az abban résztvevőt az aukciókon történő részvételből legfeljebb félévre kizárhatja.

Mellékletek:

- 1. számú melléklet: Aukciós ajánlat mintája
- 2. számú melléklet: Nyilatkozat

ÁKK Zrt.

AUKCIÓS AJÁNLAT

Ügyintéző, telefonszám

Elsődleges Forgalmazó neve

Az ÁKK Zrt. által meghirdetett napján tartott aukción a sorozatjelű, 10.000 Ft/db névértékű Diszkont Kincstárjegy aukciós vételére vonatkozóan az alábbi ajánlato(ka)t tesszük:

Árfolyammegjelöléssel tett ajánlatok:

Mennyiség (db)	Árfolyam (%)	Számla száma	Teljesítés napja

Nem kompetitív ajánlatok (db):

Mennyiség (db)	Számla száma

A jelen aukciós vételi ajánlatra „A Diszkont Kincstárjegyek aukciós forgalomba hozatalának üzleti feltételei” című, 2022. július 1. napjától hatályos dokumentumban írtak („Üzleti Feltételek”) irányadóak.

Az Ismertetőt és az Üzleti Feltételeket megismertük, tudomásul vesszük és az ajánlatunkra nézve kötelezőként elfogadjuk.

.....
dátum

.....
Cégszerű aláírás

Nyilatkozat*

Alulírott,

Cégnév: _____

Székhely: _____

Cégjegyzékszám: _____

mint Elsődleges forgalmazó tudomásul veszem, hogy

- a) a Magyar Államkötvények, a Zöld Magyar Államkötvények és a Diszkont Kincstárjegyek aukciós forgalomba hozatalának 2022. július 1. napjától hatályos üzleti feltételei („Üzleti Feltételek”), alapján a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság Kereskedési rendszerének Aukciós-értékpapírtáblájában az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) részére eljuttatott aukciós ajánlatok esetében az ÁKK Zrt. a saját Kereskedési rendszerhez csatlakoztatott terminálján megjelenő ajánlatokat tekinti az Elsődleges forgalmazó ajánlatának összesítőjének;
- b) a Kereskedési rendszer működésképtelensége okán e-mailen, faxon vagy személyesen az ÁKK Zrt. részére eljuttatott aukciós ajánlatok összesítőik esetében az ÁKK Zrt. e-mailen, faxon vagy személyesen beérkezett ajánlatokat tekinti az Elsődleges forgalmazó ajánlatának;
- c) a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. az adatátviteli és a hírközlési rendszerek meghibásodásából eredő károkért és egyéb következményekért nem vállal felelősséget.

Jelen nyilatkozat aláírása pótolja az aukciós ajánlatokon az Elsődleges forgalmazó cégszerű aláírását.

Jelen nyilatkozat feltétlen és csak az ÁKK Zrt. előzetes írásbeli hozzájárulásával módosítható illetve vonható vissza.

A jelen nyilatkozatban használt valamennyi, nagy kezdőbetűvel írt fogalom az Üzleti Feltételekben, illetve a Lebonyolítási Rendben meghatározott jelentéssel bír.

Budapest, 202_ . _____ .

Elsődleges forgalmazó
cégszerű aláírása

* A hatályba lépést követően egyszer kell kitölteni.

Az Ismertető B jelű melléklete

A Forgalmazók listája

Az Ismertető B/1 jelű melléklete

Elsődleges forgalmazók

BNP Paribas S.A.

székhely: Franciaország, 16, boulevard des Italiens 75009 Párizs

CIB Bank Zrt.

székhely: 1027 Budapest, Medve utca 4-14.

Citibank Europe plc.

székhely: Ír Köztársaság, 1 Dublin, North Wall Quay 1.

Deutsche Bank AG.

székhely: Németország, Frankfurt am Main 60368, Taunusanlage 12.

ERSTE Befektetési Zrt.

székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Goldman Sachs Bank Europe SE

székhely: Marienturm, Taunusanlage 9-10, D-60329 Frankfurt am Main, Germany

ING Bank N.V.

székhely: NL-1081, Amsterdam, Amstelveenseweg 500

J.P. Morgan SE

székhely: Taunustor 1 D-60310 Frankfurt am Main, Germany

K&H Bank Zrt.

székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9..

MKB Bank Nyrt.

székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.

OTP Bank Nyrt.

székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

Raiffeisen Bank Zrt.

székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

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	<p><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.</p> <p><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. 2120 Dunakeszi, Verseny utca 1. 1.emelet 2100 Gödöllő, Petőfi Sándor tér 4-6. 2200 Monor, Kossuth Lajos utca 78-80. 2000 Szentendre, Dózsa György út 8. 2310 Szigetszentmiklós, Apor Vilmos utca 1. 2600 Vác, dr. Csányi László körút 16. 2092 Budakeszi, Dózsa György tér 25. Budakeszi levelezési címe: 2801 Tatabánya, Pf. 1305. 2030 Érd, Budai út 24. Érd levelezési címe: 8050 Székesfehérvár, Pf. 387 2700 Cegléd, Kossuth tér 7. Cegléd levelezési címe: 5002 Szolnok, Pf. 90</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 1398 Budapest, Pf: 554</p>
Baranya Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p>7621 Pécs, Apáca utca 6. <i>Értékesítési pont</i> 7700 Mohács, Széchenyi tér 3.</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> 6400 Kiskunhalas, Hősök tere 1. 6500 Baja, Szentháromság tér 1. Baja levelezési címe: 7101 Szekszárd, Pf. 73</p> <p>Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 6001 Kecskemét, Pf. 373</p>
Békés Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<p>5600 Békéscsaba, Dózsa György utca 1. <i>Értékesítési pont</i> 5900 Orosháza, Szabadság tér 3. 5700 Gyula, Ady Endre utca 8.</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, Mátyás király út 112. földszint/18. 3980 Sátoraljaújhely, Széchenyi tér 3. 3700 Kazincbarcika, Fő tér 39.</p>

	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 3502 Miskolc, Pf. 122
Csongrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	6720 Szeged, Vár utca 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 utca 11-13. <i>Értékesítési pont</i> 2400 Dunaújváros, Szórád Márton út 39.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 8050 Székesfehérvár, Pf. 387
Győr-Moson-Sopron Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	9022 Győr, Czuczor Gergely utca 26. <i>Értékesítési pont</i> 9330 Kapuvár, Fő tér 1. 9200 Mosonmagyaróvár, Lucsony utca 2. 9400 Sopron, Állomás utca 2.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 9002 Győr, Pf. 569
Hajdú-Bihar Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	4026 Debrecen, Hatvan utca 15. <i>Értékesítési pont</i> 4200 Hajdúszoboszló, Arany János utca 44. 4080 Hajdúnánás, Bocskai utca 12-14. 4100 Berettyóújfalu, Kossuth utca 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, Grassalkovichs út 13. 3200 Gyöngyös, Kossuth Lajos út 8.
	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. földszint 5100 Jászberény, Rákóczi út 42-44. földszint 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 12. 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, Kálmán Imre sétány 4. 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> 4700 Mátészalka, Kölcsey tér 2. 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 utca 7. <i>Értékesítési pont</i> 7030 Paks, Szentháromság tér 6. földszint 15. 7090 Tamási, Szabadság utca 46-48. 7200 Dombóvár, Szent István tér 1.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 7101 Szekszárd, Pf. 73
Vas Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	9700 Szombathely, Széll Kálmán utca 20. <i>Értékesítési pont</i> 9600 Sárvár, Sársziget út 10. 9900 Körmend, Szabadság tér 8.
	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 utca 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.
	Valamennyi értékesítési pont levelezési címe: 8901 Zalaegerszeg, Pf. 181