

ISMERTETŐ

A FIX MAGYAR ÁLLAMPAPÍR SOROZATAINAK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

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

**Hatályos: 2025. április 23. napjától
Kiadva: 2025. április 15. napján**

ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK ÉS KIBOCSÁTÁSI FELHATALMAZÁS

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

A Fix Magyar Állampapír elnevezésű államkötvény (továbbiakban: Fix Magyar Állampapír) 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 2025. 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 belföldön, forintban nyilvánosan forgalomba hozandó Fix Magyar Állampapír egyes sorozatait 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 közzeéteendő 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 Fix Magyar Állampapír sorozatok megvételére való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

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

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget azért, hogy a jelen Ismertető Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy a Fix Magyar Állampapír sorozat(ok) 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 Fix Magyar Állampapír sorozatokat 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 Fix Magyar Állampapír sorozatok 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 Fix Magyar Állampapír sorozato(ka)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 Fix Magyar Állampapír

sorozato(ka)t. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok 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 Fix Magyar Állampapír sorozatokat 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 Fix Magyar Állampapír sorozatok értékesítésére való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára a Fix Magyar Állampapír sorozatok megvásárlása jogszabályba ütközik, jelen Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel a Fix Magyar Állampapír sorozatok értékesítésével kapcsolatos ajánlat céljából.

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

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

A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA

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

A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

A Fix Magyar Állampapír sorozatok jellemzői

A Fix Magyar Állampapír a Tpt. és a kötvénnyről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló, fix kamatozású értékpapír.

A Fix Magyar Állampapír a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása arra, hogy a forgalomba hozatali ár megfizetése ellenében az államkötvény névértékét és előre meghatározott kamatát a megjelölt időben és módon megfizeti.

A Fix Magyar Állampapírban megtestesített adósság az államadósság része. A Fix Magyar Állampapír kamatának és névértékének megfizetése a központi költségvetés, illetve a központi költségvetés adósságszolgálati kiadásainak terhére történik. A Fix Magyar Állampapíron alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok vásárlói és átruházása

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

- a) megvásárolhatják és egymás között átruházhatják az elsődleges piacon szerzésre jogosult személyek; továbbá,
- b) saját számlára,
 - (i) az árjegyzési kötelezettségük teljesítése érdekében megvásárolhatják, illetve

- (ii) az ÁKK Zrt.-vel a Stabilitási tv. 13.§ (1) bekezdésének f) pontja alapján megkötésre kerülő csereügylet keretében megszerezhetik az ÁKK Zrt.-vel megbízási szerződést kötött forgalmazók (a továbbiakban: Forgalmazók), mindkét előbbi esetben azzal, hogy ezen Forgalmazók kizárólag az elsődleges piacon szerzésre jogosult személyek részére ruházhatják át az így megszerzett Fix Magyar Állampapírokat.

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

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

A Fix Magyar Állampapírral 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.

Forgalmazóra vonatkozó értékesítési korlát

A Fix Magyar Állampapír egyes sorozataiból az adott Forgalmazó egy befektető részére a forgalomba hozatali időszak alatt, a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) összesen legfeljebb az adott Fix Magyar Állampapír sorozatra vonatkozó Nyilvános ajánlattételben meghatározott mennyiséget értékesíthet (továbbiakban: Értékesítési Korlát) sorozatonként. Félreértések elkerülése végett a Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. rögzíti, hogy az adott befektető részére értékesített mennyiségből a forgalomba hozatali időszak alatt bármilyen jogcímen átruházásra, eltranszferálásra, stb. kerülő mennyiség(ek) az Értékesítési Korlát szerinti mennyiséget nem csökkenti(k).

Befektetői célpiac

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározása tekintetében rögzíti, hogy a Fix Magyar Állampapír sorozatok kondícióinak kidolgozása során a magyar forintban kiadásokkal és bevételekkel rendelkező, Bszt. szerinti lakossági ügyfelek, ezen belül is az alacsony kockázatot hordozó, megbízható hozamelvárású, középtávú megtakarítás iránt érdeklődő, tényleges megtakarítással rendelkező befektetők elérését célozta meg; továbbá, kifejezetten nem tekinti a Fix Magyar Állampapír jellemzőivel és kibocsátói céljával összeegyeztethetőnek a vásárlói körből kizárt személyeket.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok előállítása és névértéke

A Fix Magyar Állampapír sorozatok a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok névértéke 1,- Ft, azaz Egy forint.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok forgalomba hozatali ára

A Fix Magyar Állampapír sorozatok forgalomba hozatali ára a forgalomba hozatal első napján a névértékkel, ezt követően a névérték és a felhalmozott kamat összegével egyezik meg.

A felhalmozott kamat számítása a következők szerint történik:

Az első kamatperiódus esetében, ahol az első kamatfizetés napja (d_1) előtt van a felhalmozott kamat számításának értéknapja (d_s), és

1.) az első kamatfizetési periódus hosszabb, mint a kamatfizetési gyakoriság, azaz $d_0 < d_{t1}$, továbbá

- a) amennyiben a felhalmozott kamatszámítás értéknapja kisebb vagy egyenlő, mint a d_{t1} technikai kamatfizetési dátum, azaz $d_s \leq d_{t1}$:

$$\text{a felhalmozott kamat} = \frac{g_a}{f} \times \frac{d_s - d_0}{d_{t1} - d_{t0}} ;$$

b) amennyiben a felhalmozott kamatszámítás értéknapja nagyobb, mint a d_{t1} technikai kamatfizetési dátum, azaz $d_s > d_{t1}$:

$$\text{a felhalmozott kamat} = \frac{g_a}{f} \times \frac{d_{t1} - d_0}{d_{t1} - d_{t0}} + \frac{g_a}{f} \times \frac{d_s - d_{t1}}{d_1 - d_{t1}} ;$$

2.) az első kamatfizetési periódus rövidebb, mint a kamatfizetési gyakoriság, azaz $d_0 > d_{t1}$:

$$\text{a felhalmozott kamat} = \frac{g_a}{f} \times \frac{d_s - d_0}{d_1 - d_{t1}} ;$$

3.) az első kamatfizetési periódus megegyezik a kamatfizetési gyakorisággal, azaz $d_0 = d_{t1}$:

$$\text{a felhalmozott kamat} = \frac{g_a}{f} \times \frac{d_s - d_0}{d_1 - d_0}$$

Minden más esetben (szabályos kuponperiódus):

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

ahol:

- g_a = a Fix Magyar Állampapír sorozat aktuálisan megállapított éves kamata
- d_i = az i-edik cash-flow elem (kamatfizetés és törlesztés) kifizetésének dátuma
- d_s = a felhalmozott kamatszámítás értéknapja
- d_0 = a kibocsátás napja
- f = a kamatfizetések száma egy évben
- d_1 = az első kamatfizetés napja
- d_{t1} = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust
- d_{t0} = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni kettő kamatperiódust

Az előbbi számítások során elsőként a Fix Magyar Állampapír sorozat 1,-Ft-os, azaz egy forintos névértékére (alapcímletére) vonatkozóan négy tizedesjegyre számítva meghatározásra kerül a forgalomba hozatali árfolyam a fenti képlet alapján, majd a névértékre (alapcímletre) eső, így kiszámított árfolyam beszorításra kerül az adott befektető javára vásárolni szándékolt Fix Magyar Állampapír sorozat darabszámával, végül az így kiszámított összeg a kerekítés általános szabályai szerint egész forintra kerül kerekítésre.

A NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATAL MÓDJA

A Fix Magyar Állampapír sorozatainak forgalomba hozatala adagolt kibocsátás útján történik.

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

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

A forgalomba hozatal feltételéül legkisebb mennyiség nem kerül meghatározásra.

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

A befektetők vételi nyilatkozatainak felvételét, a Magyar Állam által forgalomba hozott Fix Magyar Állampapír elnevezésű állampapírok forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalmazói feladatokat a Forgalmazók végzik. A Forgalmazók megnevezését és székhelyét jelen Ismertető A jelű melléklete tartalmazza.

A Fix Magyar Állampapír sorozatokat megvásárolni csak a Forgalmazók számára benyújtott, írásban vagy más - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (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),
- befektető azon nyilatkozata, miszerint vele szemben a besorolása tekintetében szerzési korlátozás nem áll fenn,
- az adott sorozat tekintetében a Kibocsátó által az adott sorozat Nyilvános Ajánlattételében meghatározott Értékesítési Korlát,
- az adott sorozatból a befektető által forgalomba hozatal keretében az adott vásárlásig az adott Forgalmazó közreműködésével megvásárolt darabszám (együttes névérték),
- a befektető azon nyilatkozata, miszerint az adott Forgalmazónál az adott sorozatból a Kibocsátó által az adott sorozat Nyilvános Ajánlattételében meghatározott Értékesítési Korlátot meghaladó mennyiséggel (a jelen vásárlással megszerezni szándékozott mennyiséget is beleszámítva) nem rendelkezik,
- a vásárolni szándékozott Fix Magyar Állampapír sorozatszám és darabszáma (együttes névértéke),
- a vásárláskori értéknapi árfolyam (névérték és a felhalmozott kamat),
- a vásárlás értéknapja,
- az Ismertető befektetői célpiacra vonatkozó rendelkezéseinek, azon belül különösen annak tudomásul vétele, hogy a Kibocsátó a Fix Magyar Állampapírok forgalomba hozatalával a magyar forintban kiadásokkal és bevételekkel és tényleges megtakarítással rendelkező befektetők elérését célozta meg,
- annak tudomásul vétele, hogy a Tpt. vonatkozó rendelkezései alapján a Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. a forgalomba hozatallal kapcsolatos célból jogosult megismerni a vételi nyilatkozat tartalmát és az ügyfél adatait és ugyanezen célból jogosult ezen adatokat felhasználni.

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

A vételi nyilatkozat megadása az előírt tartalmú vételi nyilatkozat személyesen, vagy meghatalmazott útján történő megtételével és a Forgalmazók részére történő benyújtásával, vagy a Forgalmazók elektronikus rendszerén keresztül történő eljuttatásával történik.

A vételi nyilatkozat benyújtásával a befektető kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Fix Magyar Állampapír sorozatok átvételére a feltüntetett teljes összeg erejéig.

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

A jogszabályon, illetve hatósági rendelkezésen alapuló képviselő útján történő nyilatkozat-tétel esetén a hatályos jogszabályokban, illetve a hatósági rendelkezésben meghatározott (törvényes) képviselő, vagy az ilyen képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti. Törvényes képviselő (szülő, gondnok, gyám) ezen minőségét tanúsító okmány szerint járhat el a képviselt személy érdekében.

Minden esetben a Forgalmazók döntenek el, hogy a hozzájuk beérkezett vételi nyilatkozat megfelelően került-e kitöltésre. A Forgalmazók minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír. A forgalomba hozatali időszak lezárásáig beérkező és a formai követelményeknek megfelelő vételi ajánlatot a Forgalmazók kötelesek elfogadni. A hiányosan kitöltött, vagy a benyújtásra rendelkezésre álló időszakon túl beérkező vételi nyilatkozatok érvénytelennek minősülnek, és a forgalomba hozatalban nem vesznek részt.

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

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

TOVÁBBI FORGALOMBA HOZATAL

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

A FIX MAGYAR ÁLLAMPAPÍR SOROZATOK DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRKÉNT TÖRTÉNŐ FORGALOMBA HOZATALA

A Fix Magyar Állampapír sorozatok a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

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

A Fix Magyar Állampapír sorozatok átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történik.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok a forgalomba hozatal alkalmával a befektető Forgalmazóknál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra.

Egyebekben a befektetők az általuk kiválasztott, értékpapírszámla vezetésére és az ahhoz kapcsolódó szolgáltatások nyújtására jogosult befektetési vállalkozással (hitelintézettel), mint értékpapírszámlavezetővel köthetnek értékpapírszámla és ügyfélszámla (hitelintézet esetén bankszámla) szerződést. A befektetők számlavezető részére adandó megbízásai tekintetében az adott számlavezető üzletszabályzata az irányadó.

A FIX MAGYAR ÁLLAMPAPÍR SOROZATOK MÁSODLAGOS PIACA

A Forgalmazók napi vételi árfolyamot jegyeznek a Fix Magyar Állampapír sorozatokra, így náluk az üzletszabályzatukban leírtak szerint a Fix Magyar Állampapír sorozatok a futamidő alatt is eladhatók.

A Kibocsátó megkötése alapján a Forgalmazók által így megvásárolt Fix Magyar Állampapír sorozatok eladási árfolyama az értékesítés kezdő és záró időpontja között a mindenkori forgalomba hozatali árral egyezik meg.

A FIX MAGYAR ÁLLAMPAPÍR SOROZATOKKAL KAPCSOLATOS KIFIZETÉSEK

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

A kamat mértékének meghatározása

Valamennyi kamatperiódusra vonatkozó kamatmérték meghatározására az adott Fix Magyar Állampapír sorozatra vonatkozó Nyilvános ajánlattételben kerül sor.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok esetében a kifizetendő kamat mértéke (0,01%-ra kerekítetten) az alábbiak szerint kerül meghatározásra (valamennyi esetben bruttó, adólevonások nélküli kamatszázalék, illetve kamatmérték értendő):

Az első kamatfizetés mértékének meghatározása:

a.) Amennyiben az első kamatfizetési periódus hosszabb, mint a kamatfizetési gyakoriság:

$$g_p = \frac{g_a}{f} + \frac{g_a}{f} \times \frac{d_{t1} - d_0}{d_{t1} - d_{t0}}$$

b.) Amennyiben az első kamatfizetési periódus rövidebb, mint a kamatfizetési gyakoriság:

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

c.) Amennyiben az első kamatfizetési periódus megegyezik a kamatfizetési gyakorisággal:

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

A további kamatfizetések mértékének meghatározása:

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

ahol:

g_a = az adott Fix Magyar Állampapír sorozat éves kamata (kupon)

g_p = a kamatfizetési gyakoriságnak megfelelő időarányos kamat

d_0 = a kibocsátás napja

d_1 = az első kamatfizetés napja

f = a kamatfizetések száma egy évben

d_{t1} = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni egy kamatperiódust

d_{t0} = technikai kamatfizetési nap, amelyet úgy lehet megkapni, hogy az első kamatfizetés dátumából ki kell vonni kettő kamatperiódust

Törlesztés, visszaváltás

A Fix Magyar Állampapír névértéke a lejárat időpontjában a kamattal együtt kerül kifizetésre a jogosult részére.

A Fix Magyar Állampapír sorozatokat a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza.

Munkaszüneti napra eső kifizetések

Amennyiben a Fix Magyar Állampapír sorozatokkal kapcsolatos bármilyen összeg (kamattól, törlesztéstől (névérték)) kifizetésének esedékes napja Magyarországon nem munkanap, akkor - az ÁKK Zrt. eltérő rendelkezése hiányában - a kifizetés napja az azt követező munkanap. Erre az időre a befektetőt nem illeti meg további kamat, vagy bármilyen más összeg.

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

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 ítéltetők meg, valamint a jövőben változhatnak. Így különösen, de egyebeket nem korlátozva, a Fix Magyar Állampapír sorozatok 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 a Forgalmazók kifizetőnek minősülnek, így a Fix Magyar Állampapír sorozatokon 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.

Az Szja. tv. alapján a Fix Magyar Állampapír, mint nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint hitelviszonyt megtestesítő értékpapír és egyben a magyar

állam által kibocsátott, a lakosság mint befektetői célpiac részére forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amelyből származó kamatjövedelem jelen Ismertető hatályba lépésekor érvényes jogszabályok alapján nem minősül jövedelemnek és így mentesül a kamatadó megfizetése alól.

Az előbbiekkal összhangban az érintett, jelen Ismertető hatályba lépésekor érvényes jogszabályok alapján forgalomba hozott Fix Magyar Állampapír sorozat mentesül a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvény szerinti szociális hozzájárulási adó megfizetési kötelezettsége alól is.

Ugyanakkor a Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy amennyiben a Fix Magyar Állampapírokat 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.

KÖZLEMÉNYEK

Az ÁKK Zrt. a Fix Magyar Állampapír sorozatok forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a saját honlapján (www.akk.hu és www.allampapir.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu) jelenteti meg.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

A Fix Magyar Állampapír sorozatok forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai - különösen a kötvénnyről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet, a Tpt. valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény rendelkezései irányadóak.

A Fix Magyar Állampapírból, mint értékpapírból származó jogviszonnyal kapcsolatos, a Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Zrt. és a Fix Magyar Állampapír sorozat(ok) tulajdonosa(i) közötti jövőbeli jogvita rendes bírósági útra tartozik.

HATÁLY

Jelen Ismertető 2025. április 23. napján lép hatályba, azzal, hogy rendelkezéseit azon Fix Magyar Állampapír sorozat tekintetében kell először alkalmazni, amelyek értékesítési időszaka ezen a napon kezdődik.

Budapest, 2025. április 15.

Mellékletek:

1. A jelű melléklet: A Forgalmazók listája
2. B jelű melléklet: Lebonyolítási rend

KIBOCSÁTÓ

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

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

A Forgalmazók listája

Az Ismertető A/1. jelű melléklete

CIB Bank Zrt.

székhely: 1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.

Concorde Értékpapír Zrt.

székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.

EQUILOR Befektetési Zrt.

székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

ERSTE Befektetési Zrt.

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

Gránit Bank Zrt.

székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 8.

K&H Bank Zrt.

székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9.

MBH Bank Nyrt.

székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.

MBH Befektetési Bank Zrt.

székhely: 1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. épület

OTP Bank Nyrt.

székhely: 1051 Budapest, Nádor u. 16.

(az OTP Bank Nyrt. értékpapír forgalmazásra kijelölt fiókjai)

Raiffeisen Bank Zrt.

székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

(az UniCredit Bank Hungary Zrt. kijelölt fiókjai)

Magyar Államkincstár

székhely: 1054 Budapest, Hold utca 4.

(az A/2. jelű melléklet szerinti állampénztári irodák és értékesítési pontok)

A Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és Értékesítési pontjai

Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda / Értékesítési pont	Cím / Levelezési cím / Elérhetőség
Budapesti és Pest Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	<i>Kirendeltségek:</i> 1081 Budapest, Fiumei út 19/A (bejárat az Alföldi utca felől) 1115 Budapest, Bartók Béla út 120- 122. 1139 Budapest, Váci út 71. 1054 Budapest, Hold utca 4. <i>Értékesítési pont</i> 1015 Budapest, Hattyú utca 14.
Baranya Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	7621 Pécs, Apáca utca 6.
Bács-Kiskun Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	6000 Kecskemét, Szabadság tér 1.
Békés Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	5600 Békéscsaba, Dózsa György utca 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	3525 Miskolc, Hősök tere 3.
Csongrád Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	6720 Szeged, Vár utca 5.
Fejér Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	8000 Székesfehérvár, Ősz utca 11-13.
Győr-Moson-Sopron Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	9022 Győr, Czuczor Gergely utca 26.
Hajdú-Bihar Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	4025 Debrecen, Hatvan utca 15.
Heves Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	3300 Eger, Eszterházy tér 5.
Jász-Nagykun-Szolnok Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Irodái	5000 Szolnok, Magyar út 8. <i>Értékesítési pont</i> 5300 Karcag, Kossuth tér 1. földszint
Komárom-Esztergom Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	2800 Tatabánya, Fő tér 32.
Nógrád Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	3100 Salgótarján, Rákóczi út 15.
Somogy Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	4400 Nyíregyháza, Széchenyi út 3/A.
Tolna Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	7100 Szekszárd, Augusz Imre utca 7.
Vas Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	9700 Szombathely, Széll Kálmán utca 20.
Veszprém Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	8200 Veszprém, Brusznai Árpád utca 1.
Zala Vármegyei Igazgatóság Állampénztári Iroda	8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7.

A Fix Magyar Állampapír sorozatok adagolt kibocsátás útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

Érvényes: 2025. április 23. napjától

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

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

1. Általános rendelkezések

- 1.1. A Kibocsátó a Fix Magyar Állampapír sorozatokat az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által meghirdetett adagolt kibocsátással hozza forgalomba.
- 1.2. A Magyar Állam a Fix Magyar Állampapír sorozatait dematerializált értékpapírként bocsátja ki és hozza forgalomba.
- 1.3. Az adagolt kibocsátás lebonyolításában részt vehetnek a Magyar Állam által forgalomba hozatalra kerülő Fix Magyar Állampapír elnevezésű állampapír sorozatok forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalmazói feladatok ellátására az ÁKK Zrt-vel megbízási szerződést kötött forgalmazók (továbbiakban: Forgalmazók).

A Forgalmazók vállalják, hogy az Ismertetőt – mellékleteivel együtt – az értékesítés helyén és a Forgalmazó honlapján, jól láthatóan az ügyfelek tájékoztatása céljából elhelyezik.

- 1.4. Az ÁKK Zrt. legkésőbb az adott Fix Magyar Állampapír sorozat forgalomba hozatali eljárás kezdőnapját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal a saját honlapjain (www.akk.hu, www.allampapir.hu) és az MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetitelek.mnb.hu) közzéteszi az adott sorozatra vonatkozó Nyilvános ajánlattételt, amelyben – többek között – meghirdeti a forgalomba hozatalra kerülő Fix Magyar Állampapír sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül az értékesítés kezdő és várható zárási időpontját, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, az Értékesítési Korlátot, valamint a lejárat napját.
- 1.5. A jelen Lebonyolítási rendben meghatározásra kerülő időpontok budapesti idő szerint értendők.
- 1.6. Az ÁKK Zrt. a Stabilitási tv. 13.§ (3) bekezdése alapján fenntartja a jogot arra, hogy a forgalomba hozatal során értékesített mennyiséget - az adott adagolt kibocsátáshoz kapcsolódóan, vagy attól függetlenül - piacgondozás céljából megemelje.

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 Forgalmazók részére történő benyújtásával történik, az értékesítési időszak alatt, az Értékesítési Korlát figyelembe vételével.

2.1.2. Amennyiben a befektető a vételi nyilatkozatot a Forgalmazó részére az adott napon, a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzatában/szerződési feltételeiben meghatározott ügyfélfogadási rendje szerinti nyitvatartási/üzletkötési időben benyújtja, úgy a Fix Magyar Állampapír megvásárlásának elszámolása (az érintett Fix Magyar Állampapírok tekintetében a befektető vételi nyilatkozatát felvevő Forgalmazó 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 értéknapon/munkanapon 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. és a Magyar Nemzeti Bank elszámolási napot tart.

2.1.3. Meghatalmazott útján történő vásárlás esetén az adott Forgalmazó 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 Fix Magyar Állampapírt 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. Természetes személy törvényes képviselője (szülő, gondnok, gyám) ezen minőségét tanúsító okmány szerint járhat el a képviselt személy érdekében.

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

Amennyiben az ÁKK Zrt. a beérkező vételi nyilatkozatok összesítése alapján a nyilvános ajánlattételben meghirdetett mennyiség erejéig fogadja el a vételi nyilatkozatokat, úgy a Forgalmazók között az **arányos elosztás elve** alapján allokációt hajt végre.

A befektetők közötti további allokációt a Forgalmazóknak kell elvégezniük – ügyfeleik közötti elosztás és jóváírás tekintetében – az arányos elosztás elve alapján az ÁKK Zrt. által visszaigazolt értékpapír-mennyiség erejéig.

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

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

3. A pénzügyi teljesítés elszámolása, az értékpapírok jóváírása

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

Az összesítés benyújtását elsősorban e-mail üzenetben (e-mail cím: fixmap@akk.hu), amennyiben ez nem lehetséges, úgy vagy faxon (Faxszám: 488-9425) vagy személyesen kézbesítve az ÁKK Zrt. hivatalos helyiségében (1013 Budapest, Krisztina tér 2. III. em. 310. szoba) lehet megtenni.

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

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

Az ÁKK Zrt.-hez a Forgalmazók által eljuttatott vételi nyilatkozatok összesítése szerinti, az adott értéknapi, mint elszámolási napra vonatkozóan elfogadott vételi nyilatkozatok elszámolása a KELER Zrt. Általános Üzletszabályzata és az ahhoz tartozó Eljárási rend alapján az elsődleges piaci ügyletekre vonatkozó szabályok szerint történik a Magyar Államkincstár kivételével.

Ennek megfelelően a Forgalmazóknak, a Magyar Államkincstár kivételével, a Fix Magyar Állampapírok fentiek szerint meghatározott vételára a pénzügyi teljesítés napján a Forgalmazók KELER Zrt.-nél vezetett pénzforgalmi számláinak, illetve MNB-nél vezetett számlájának - fedezetvizsgálatot követő - terhelésével és a kincstári egységes számla jóváírásával kerülnek elszámolásra, akként, hogy a vételi nyilatkozatok feldolgozása Forgalmazónként összevontan, egy ügyletben történik és a pénzforgalmi számlák terhelésével egyidejűleg a KELER Zrt. jóváírja a Fix Magyar Állampapír sorozatokat a Forgalmazók megfelelő számláin. A Forgalmazóknak teljesítés napján olyan dvp elvű értékpapír vételi megbízást kell benyújtaniuk a KELER Zrt.-nél, melyben az ÁKK Zrt az eladó fél.

A Magyar Államkincstár a vételár teljesítését átutalással egyenlíti ki, amely során az elfogadott vételi nyilatkozatok pénzbeli ellenértékét az ÁKK Zrt. Magyar Államkincstárnál vezetett 10032000-01200117 számú számlájára köteles átutalni az adott elszámolási napon. Az elfogadott vételi nyilatkozatok értékpapír mennyiségét az ÁKK Zrt. a Magyar Államkincstár KELER Zrt.-nél vezetett értékpapír számlájára transzferálja át az ellenérték jóváírásának napján.

Amennyiben a teljesítés a Forgalmazó pénzforgalmi számlájának fedezethiánya miatt az adott elszámolási napon nem történik meg, a nem teljesült tételeket - eredeti árfolyamon, késedelmi kamat nélkül - az ÁKK Zrt. és a késedelembe esett Forgalmazó az értéknapot követő 3 (három) munkanapig szerepelteti a KELER Zrt. elszámolási rendszerében. A teljesítés időpontjáról a KELER Zrt. számlakivonat útján értesíti az ÁKK Zrt.-t, aki ennek figyelembe vételével megállapítja a késedelmi kamat összegét. A késedelmi kamat mértéke az adott Fix Magyar Állampapír sorozat aktuális kamata plusz 8 (nyolc) százalék. A késedelmi kamatot az ÁKK Zrt. által küldött értesítés alapján kell a Forgalmazóknak befizetniük a Magyar Államkincstárnál vezetett 10032000-01031403 számú a „Forint adóssággal kapcsolatos bevételek” elnevezésű számlára.

- 3.3. Amennyiben a vételár teljes összege – az esetleges késedelmi kamattal együtt – nem érkezik meg hiánytalanul a pénzügyi teljesítés határnapját követő 3 (három) munkanapon belül a jelen Lebonyolítási rend 3.2. szakaszában megjelölt számlára, az ÁKK Zrt. úgy tekinti, hogy a Forgalmazó, illetőleg annak ügyfele elállt az ügylettől. Az ÁKK Zrt. az elállás esetére a késedelmi kamattal növelt, meg nem fizetett ellenérték összege 10%-ának megfelelő összegű bánatpénzt köt ki, amely összeget

a Forgalmazó 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 Forgalmazó díjából levonni.

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

- 3.4. A Fix Magyar Állampapír sorozatokat vásárlók részére az értékpapírszámla igazolásokat az a Forgalmazó állítja ki, amelynél a vásárlást eredetileg teljesítették.
- 3.5. A jelen fejezetben foglalt határidők Forgalmazónak felróható be nem tartásából az ügyfeleknek okozott károkért és egyéb jogkövetkezményekért a Forgalmazó felel.

ÁKK Zrt.