

ISMERTETŐ

KAMATOZÓ KINCSTÁRJEGY 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: 2016. február 8. napjától
Kiadva: 2016. február 2. napján**

ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK ÉS KIBOCSÁTÁSI FELHATALMAZÁS

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

A Kamatozó 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 2016. 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 Kamatozó Kincstárjegy egyes sorozatai forgalomba hozatalának és forgalmazásának általános feltételeit tartalmazza.

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 Kamatozó Kincstárjegy megvételére való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

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

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget azért, hogy a jelen Ismertető a Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy a Kamatozó 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 a Kamatozó 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 Kamatozó 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 Kamatozó Kincstárjegy(ek)e)t az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai állampolgárok számára és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A forgalmazóknak vállalniuk kell, hogy az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó

rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesítik a Kamatozó Kincstárjegy(ek)e)t. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

A Kamatozó 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, továbbá az ezen törvényben meghatározott hatóság nem hagyta jóvá, így a Kamatozó 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 Kamatozó Kincstárjegy értékesítésére való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára a Kamatozó Kincstárjegy megvásárlása jogszabályba ütközik, jelen Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel a Kamatozó 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 forintba történő utalás Magyarország hivatalos fizetőeszközére vonatkozik.

A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA

A forgalomba hozatalból a Kibocsátó megfelelő számlájára befolyó összeg a központi költségvetés költségvetési hiányának finanszírozását és az államháztartás központi alrendszeré adósságának megújítását szolgálja.

A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

A Kamatozó Kincstárjegy jellemzői

A Kamatozó Kincstárjegy a kincstárjegyről szóló 286/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló, egy éves futamidejű, fix kamatozású értékpapír.

A Kamatozó Kincstárjegy a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása arra, hogy a Kamatozó Kincstárjegy névértékét és előre meghatározott kamatát a megjelölt időben (a lejárat napján) és módon megfizeti.

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

A Kamatozó Kincstárjegyek vásárlói és átruházása

A Kamatozó Kincstárjegyet a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) devizabelföldinek és devizakülföldinek minősülő természetes személyek, valamint devizabelföldi jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek szerezhetik meg, a nonprofit gazdasági társaságnak nem minősülő gazdasági társaságok és a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerint intézményi befektetőnek minősülő szervezetek kivételével. A Kamatozó Kincstárjegyet a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon)

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

Devizakülföldi természetes személyek a Kamatozó Kincstárjegyet a hatályos devizajogszabályok figyelembe vételével vásárolhatják meg és ruházhatják át.

A Kamatozó 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.

A Kamatozó Kincstárjegyek előállítása és névértéke

A Kamatozó Kincstárjegyek a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

A Kamatozó Kincstárjegy névértéke 10.000,- Ft, azaz tízezer forint.

A NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATAL MÓDJA

A Kamatozó Kincstárjegy jegyzés útján kerül forgalomba hozatalra.

Az ÁKK Zrt. a forgalomba hozandó Kamatozó Kincstárjegyek sorozatszámát és ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit - ezen belül a jegyzési időszak időtartamát, a pénzügyi teljesítés napját, a jegyzési időszak alatt alkalmazandó jegyzési árfolyamot -, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, valamint a lejárat napját nyilvános ajánlattételben (a továbbiakban: Nyilvános ajánlattétel) a jegyzés kezdőnapját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal előbb hozza nyilvánosságra.

A jegyzés a Tpt. értelmében a Kamatozó Kincstárjegy vásárlására tett feltétlen és visszavonhatatlan nyilatkozat, melyben a befektető az ajánlatot elfogadja, kötelezettséget vállal az értékpapír átvételére és az ellenszolgáltatás teljesítésére. Az ajánlathoz a befektető mindaddig kötve marad, amíg ajánlata a Kibocsátó nevében eljáró ÁKK Zrt. által elutasításra, illetőleg részben vagy egészben elfogadásra nem kerül.

A befektetők jegyzéseinek felvételét, a Kamatozó Kincstárjegy forgalomba hozatalával és forgalmazásával kapcsolatos feladatokat az Elsődleges forgalmazók fiókhálózata és a Magyar

Államkincstár (a továbbiakban: Kincstár) állampénztári irodái végzik (Elsődleges forgalmazók és Kincstár együtt a továbbiakban: Forgalmazók). A Forgalmazók megnevezését és székhelyét jelen Ismertető A jelű melléklete tartalmazza.

Jegyezni 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 jegyzési nyilatkozat megtételével lehet.

A jegyzési nyilatkozatnak legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

- befektető neve,
- befektető besorolása (devizabelföldinek vagy devizakülföldinek minősülő természetes személy, devizabelföldi jogi személy, valamint jogi személyiség nélküli szervezet),
- befektető azon nyilatkozata, miszerint vele szemben szerzési korlátozás nem áll fenn (így különösen nem minősül nonprofitnak nem minősülő gazdasági társaságnak illetve nem minősül Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerinti intézményi befektetőnek),
- a jegyezni szándékozott Kamatozó Kincstárjegy sorozatszama és darabszáma,
- a jegyzési árfolyam,
- a befektető kifejezett hozzájárulása, hogy a Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. a forgalomba hozatallal kapcsolatos célból jogosult megismerni a jegyzési nyilatkozat tartalmát és az ügyfél adatait és ugyanezen célból jogosult ezen adatokat felhasználni.

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

Kibocsátó jegyzést csak olyan személytől fogad el, aki értékpapírszámla vezetésére szerződést kötött.

A jegyzések elfogadásáról, vagy visszautasításáról az ÁKK Zrt., illetve a Forgalmazó(k) dönt(enek).

A Kamatozó Kincstárjegyek jegyzésénél követendő általános eljárási szabályokat, az allokáció rendjét jelen Ismertető B jelű melléklete, „A Kamatozó Kincstárjegyek jegyzés útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje” (a továbbiakban : Lebonyolítási rend) tartalmazza.

KAMATOZÓ KINCSTÁRJEGYEK DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRKÉNT TÖRTÉNŐ FORGALOMBA HOZATALA

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

A Kamatozó Kincstárjegy 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 Kamatozó Kincstárjegyek nyilvántartása a Forgalmazók részére a KELER Központi Értéktár Zrt (a továbbiakban:

KELER Zrt.) által vezetett, illetve az ügyfelek részére a Forgalmazók által vezetett értékpapírszámlákon történik.

A KELER Zrt. a Forgalmazók tulajdonában levő értékpapírokat az „A” típusú központi értékpapírszámlán, a Forgalmazók ügyfeleinek értékpapírjait a „B” típusú központi értékpapírszámlán összevontan tartja nyilván.

Az ÁKK Zrt. a Forgalmazónként jóváírandó mennyiségek átadásával megbízza a KELER Zrt-t, hogy az elfogadott jegyzések mennyiségét a pénzügyi teljesítés napját követő első munkanapon a Forgalmazók KELER Zrt-nél vezetett értékpapírszámláján írja jóvá, amennyiben a jegyzések ellenértéke (a vételár) a Kibocsátó számlájára megérkezett. Ezt követően a Forgalmazók rendelkezhetnek a dematerializált értékpapírok tulajdonosok, valamint a megbízott számlavezetők értékpapírszámláin történő jóváírásáról. A továbbiakban a Kamatozó Kincstárjegyek nyilvántartása és forgalmazása az értékpapírszámlákon történik.

A Kamatozó Kincstárjegyek átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történhet.

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

A KAMATOZÓ KINCSTÁRJEGYEK MÁSODLAGOS PIACA

A Forgalmazók napi vételi árfolyamot jegyeznek a Kamatozó Kincstárjegy sorozatokra, így náluk az üzletszabályzatukban leírtak szerint a Kamatozó Kincstárjegy a futamideje alatt is eladható.

A KAMATOZÓ KINCSTÁRJEGYEKKEL KAPCSOLATOS KIFIZETÉSEK

A Kamatozó Kincstárjegyek lejáratához kapcsolódó főkifizetőhelyi feladatokat az ÁKK Zrt. látja el. (Ezen feladatokba az adójogszabályok szerinti kifizetői feladatok nem tartoznak bele.)

Az ÁKK Zrt. a KELER Zrt-nél számlával rendelkező befektetési szolgáltatók és hitelintézetek közreműködésével fizeti ki a kamatokat és a törlesztést a befektetőknek. A befektetőnek az értékpapírszámla-szerződés megkötésekor kell rendelkeznie az esedékes összegek kifizetésének módjáról.

A KELER Zrt-nél értékpapírszámlán nyilvántartott Kamatozó Kincstárjegyek névértékét és kamatát az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. által közölt nyilvántartás alapján az értékpapírszámlavezetőkhez történő átutalás útján fizeti ki a lejárat napján. A számlavezetők esetleges szerződésszegéséből eredő következményekért a Kibocsátó és az ÁKK Zrt. nem vállal felelősséget.

A Kamatozó Kincstárjegy névértéke a lejárat időpontjában a kamattal együtt kerül kifizetésre a jogosult részére.

A Nyilvános ajánlattétel eltérő rendelkezése hiányában, a kifizetendő kamat mértéke a 365 napos év alapján (0,01%-ra kerekítetten) kerül meghatározásra. Szökőév esetében február 29. napja az eltelt napok számolásánál nem vehető figyelembe.

A Kamatozó Kincstárjegyet a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza.

Munkaszüneti napra eső fizetések

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

Munkanapnak az a nap számít, amelyen a magyarországi bankok 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 Kamatozó Kincstárjegy révén a befektető által szerzett jövedelem adókötelezettségére befolyással van a befektető személye (magánszemély vagy jogi személy), adóügyi illetősége (belföldi, vagy külföldi), a jövedelemszerzés jogcíme (pl.: kamatjövedelem, tartós befektetésből származó jövedelem, vagy ún. NYESZ-R számlán keletkezett összevonás alá eső egyéb jövedelem).

Jogi személyek esetében az üzleti év eredményének részeként terheli adókötelezettség a Kamatozó Kincstárjegy révén a befektető által szerzett jövedelmet.

A személyi jövedelemadóról szóló – többször módosított - 1995. évi CXVII. törvény (Szja tv.) hatálya alá tartozó befektető esetében a Forgalmazók kifizetőnek minősülnek, így a Kamatozó 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.

Az Szja. tv. alapján a Kamatozó Kincstárjegy, mint nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint hitelviszonyt megtestesítő értékpapír alapján a magánszemélynek kamat címén kifizetett bevétel, illetve az átruházáskor, visszaváltáskor (lejáratkor) elért bevételből - függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre - az

árfolyamnyereségre vonatkozó szabályok szerint megállapított rész kamatjövedelemnek minősül és adóköteles.

A kamatjövedelem után az adó mértéke az Szja tv. jelen Ismertető kiadásának napján hatályos rendelkezése szerint 15% (tizenöt százalék).

Az Szja tv. vonatkozó rendelkezései értelmében a Kamatozó Kincstárjegyből származó kamatjövedelem után az adót – amennyiben a kamatjövedelem

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

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

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

A Kamatozó Kincstárjegyen elért kamatjövedelem, mint a magyar állam által kibocsátott, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból származó kamatjövedelem - az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény 3/A.§ (2) bekezdés *b*) pontja értelmében - mentes az egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség alól.

Az adózás a vonatkozó, mindenkor hatályos adójogszabályoknak megfelelően történik.

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

KÖZLEMÉNYEK

Az ÁKK Zrt. a Kamatozó Kincstárjegyek forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) és a saját honlapján (www.akk.hu és www.allampapir.hu) valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) jelenti meg. Amennyiben a közlemény a fenti helyeken nem azonos napon jelenik meg, az előbb megjelent hirdetmény megjelenésének napja számít a közzététel napjának.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

A Kamatozó Kincstárjegy forgalomba hozatalának feltételeire a Magyarország jogszabályai - 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 rendelkezései - vonatkoznak.

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

HATÁLY

Jelen Ismertető 2016. február 8. napján lép hatályba, azzal, hogy rendelkezéseit azon Kamatozó Kincstárjegy sorozat tekintetében kell először alkalmazni, amelynek jegyzési időszaka ezen a napon kezdődik.

Budapest, 2016. február 2.

Mellékletek:

A jelű melléklet: A Forgalmazók listája

B jelű melléklet: A Kamatozó Kincstárjegyek jegyzés útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

KIBOCSÁTÓ

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

Az államháztartásért felelős miniszter e jogkörét az

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(székhely: 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.)

útján látja el.

A Forgalmazók listája

Az Ismertető A/1 jelű melléklete

Lakossági állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására megbízási szerződést kötött forgalmazók (**Elsődleges forgalmazók**)

CIB Bank Zrt.

székhely: Budapest II., Medve u. 4-14.
(a CIB Bank Zrt. kijelölt fiókjai)

ERSTE Befektetési Zrt.

székhely: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
(az Erste Bank Hungary Zrt. kijelölt fiókjai)

K & H Bank Zrt.

székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9..
(a K & H Bank Zrt. kijelölt fiókjai)

MKB Bank Zrt.

székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

székhely: Budapest XII., Pethényi köz 10.
(a takarékszövetkezetek)

OTP Bank Nyrt.

székhely: Budapest V., Nádor u. 16.
(az OTP Bank Nyrt. értékpapír forgalmazásra kijelölt fiókjai)

Raiffeisen Bank Zrt.

székhely: 1054 Budapest, Akadémia u. 6.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

székhely: Budapest V. Szabadság tér 5-6.
(a UniCredit Bank Hungary Zrt. kijelölt fiókjai)

A Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és járási kirendeltségei

| <i>Megyei Igazgatóság Állampénztári Iroda / Járási kirendeltségei</i> | <i>Cím / Levelezési cím / Elérhetőség</i> |
|--|--|
| Budapesti és Pest Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p><i>Kirendeltségek:</i> 1115 Budapest, Bartók Béla út 120- 122. 1027 Budapest, Csalogány u. 9-11. 1139 Budapest, Váci út 71.</p> <p><i>Járási kirendeltségek:</i> 1051 Budapest, Erzsébet tér 3. 1089 Budapest, Baross utca 59. 1124 Budapest, Apor Vilmos tér 11-12. I. emelet 1165 Budapest, Baross Gábor utca 28-30. 2030 Érd, Budai út 24. 2100 Gödöllő, Szabadság tér 6. I.em 2020 Monor, Kossuth Lajos utca 78-80. 2310 Szigetszentmiklós, Ifjúság tér 4.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 1398 Budapest, Pf: 554</p> |
| Baranya Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>7621 Pécs, Apáca u. 6.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 7700 Mohács, Széchenyi tér 3. 7900 Szigetvár, Deák Ferenc tér 16. I. em.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 7602 Pécs, Pf. 338</p> |
| Bács-Kiskun Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>6000 Kecskemét, Szabadság tér 1.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 6100 Kiskunfélegyháza, Petőfi tér 1. 6500 Baja, Deák Ferenc utca 11-13.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 6001 Kecskemét, Pf. 373</p> |
| Békés Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>5600 Békéscsaba, Dózsa Gy. u. 1.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 5900 Orosháza, Szabadság tér 3. 5700 Gyula, Karácsony János utca 1.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 5601 Békéscsaba, Pf. 120</p> |
| Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>3525 Miskolc, Hősök tere 3.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 3980 Sátoraljaújhely, Széchenyi tér 3. 3600 Ózd, Gyár u. 6.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 3502 Miskolc, Pf. 122</p> |

| | |
|--|--|
| Csongrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 6720 Szeged, Vár u. 5. <i>Járási kirendeltség</i> 6800 Hódmezővásárhely, Kossuth tér 1. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 6701 Szeged, Pf. 491 |
| Fejér Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 8000 Székesfehérvár, Ősz u. 11-13. <i>Járási kirendeltség</i> 2400 Dunaújváros, Városháza tér 2. 2483 Gárdony, Szabadság út 20-22. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 8050 Székesfehérvár, Pf. 387 |
| Győr-Moson-Sopron Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 9022 Győr, Czuczor Gergely u. 26. <i>Járási kirendeltség</i> 9400 Sopron, Fő tér 5. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 9020 Győr, Pf. 569 |
| Hajdú-Bihar Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 4026 Debrecen, Hatvan u. 15. <i>Járási kirendeltség</i> 4200 Hajdúszoboszló, Arany János utca 44. 4100 Berettyóújfalu, Kossuth u. 6. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 4002 Debrecen, Pf. 112 |
| Heves Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 3300 Eger, Eszterházy tér 5. <i>Járási kirendeltség</i> 3000 Hatvan, Grassalkovics út 13. 3200 Gyöngyös, Páter Kiss Szaléz út 22. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 3301 Eger, Pf. 26 |
| Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 5000 Szolnok, Magyar út 8. <i>Járási kirendeltség</i> 5300 Karcag, Kossuth tér 1. fsz. 50. 5100 Jászberény, Rákóczi út 42-44. fsz. 9. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 5002 Szolnok, Pf. 90 |
| Komárom-Esztergom Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 2800 Tatabánya, Fő tér 32. <i>Járási kirendeltség</i> 2500 Esztergom, Babits Mihály út 2. 2900 Komárom, Arany János utca 17. |
| | Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 2801 Tatabánya, Pf. 1305. |
| Nógrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 3100 Salgótarján, Rákóczi út 15. 3101 Salgótarján, Pf. 42 |
| Somogy Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 4. 7401 Kaposvár, Pf. 115 |
| Szabolcs-Szatmár-Bereg Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | 4400 Nyíregyháza, Széchenyi út 3/A. |

| | |
|--|--|
| | <p><i>Járási kirendeltség</i> 4700 Mátészalka, Kölcsey utca 23. 4600 Kisvárd, Szent László út 7-11</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 4400 Nyíregyháza, Pf. 27</p> |
| Tolna Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>7100 Szekszárd, Augusz Imre u. 7.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 7030 Paks, Rosthy utca 3. 7200 Dombóvár, Szent István tér 1.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 7101 Szekszárd, Pf. 73</p> |
| Vas Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>9700 Szombathely, Széll Kálmán u. 20.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 9600 Sárvár, Várkerület 3. 9900 Körmend, Szabadság tér 7.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 9701 Szombathely, Pf. 70</p> |
| Veszprém Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>8200 Veszprém, Budapest út 4.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 8500 Pápa, Fő u. 12. 8100 Várpalota, Szent István utca 16.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 8201 Veszprém, Pf. 3000</p> |
| Zala Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodái | <p>8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7.</p> <p><i>Járási kirendeltség</i> 8800 Nagykanizsa, Csengery út 2. 8360 Keszthely, Deák Ferenc utca 47. 8380 Hévíz, Kossuth Lajos utca 1.</p> <p>Valamennyi kirendeltség levelezési címe: 8901 Zalaegerszeg, Pf. 181</p> |

Az Ismertető B jelű melléklete

A Kamatozó Kincstárjegyek jegyzés útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

Érvényes: 2016. február 8. napjától

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

A jegyzés 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 Kamatozó Kincstárjegyeket az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által meghirdetett jegyzéseken hozza forgalomba.
- 1.2. A Magyar Állam a Kamatozó Kincstárjegyek sorozatait dematerializált értékpapírként bocsátja ki és hozza forgalomba.
- 1.3. A jegyzések lebonyolításában részt vehetnek a Magyar Állam által forgalomba hozott Kamatozó Kincstárjegy forgalomba hozatalára és forgalmazására az ÁKK Zrt-vel megbízási szerződést kötött forgalmazók (továbbiakban: Elsődleges forgalmazók), továbbá a Magyar Államkincstár (a továbbiakban: Kincstár) állampénztári irodái (az Elsődleges forgalmazók és Kincstár a továbbiakban együtt: Forgalmazók).
A Forgalmazók vállalják, hogy az Ismertetőt – mellékleteivel együtt - a jegyzés helyén jól láthatóan, saját üzletszabályzatukkal azonos módon az ügyfelek tájékoztatása céljából elhelyezik.
- 1.4. Az ÁKK Zrt. legkésőbb a jegyzés kezdőnapját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) és saját honlapján (www.akk.hu és www.allampapir.hu) valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) közzéteszi a Nyilvános ajánlattételt, amelyben – többek között – meghirdeti a forgalomba hozatalra kerülő Kamatozó Kincstárjegy sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül a jegyzési időszak időtartamát, a pénzügyi teljesítés napját, a jegyzési időszak alatt alkalmazandó jegyzési árfolyamot, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, valamint a lejárat napját.
- 1.5. Az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy a jegyzés során értékesített mennyiséget megemelje, így a kibocsátás végleges mennyiségének meghatározására és közzétételére a jegyzést, illetve az allokációt követően kerül sor.

2. A forgalomba hozatali eljárás lebonyolítása

2.1. *Jegyzések felvétele a befektetőktől*

2.1.1. A jegyzés írásban, vagy más – a Bszt. szerinti - tartós adathordozón rögzített jegyzési nyilatkozat megtételével és a Forgalmazók részére történő benyújtásával történik, a jegyzési időszak alatt.

2.1.2. Meghatalmazott útján történő jegyzés esetén 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 Kamatozó Kincstárjegyet jegyezzen. Írásban és meghatalmazott útján történő jegyzés esetén a meghatalmazás eredeti példányát csatolni kell a jegyzési nyilatkozathoz, míg egyéb módon és meghatalmazott útján történő jegyzés esetén a meghatalmazás fennállását vita esetén hitelt érdemlő módon igazolni kell.

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

2.2. *A jegyzési összesítők leadása*

2.2.1. Az Elsődleges forgalmazók a Kamatozó Kincstárjegy jegyzések összesítését a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: BÉT Zrt.) által üzemeltetett kereskedési programrendszer (a továbbiakban: MMTS1 rendszer) keretében működő Aukciós-értékpapírtáblában (a továbbiakban: Aukciós-értékpapírtábla) nyújtják be az ÁKK Zrt.-hez. Az Aukciós-értékpapírtábla működését és használatát a BÉT mindenkor hatályos az „MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól” szóló szabályozása (jelenleg a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgatójának 426/2015 számú határozata) tartalmazza. A Kincstár állampénztári irodáiban felvett jegyzések összesítését a Kincstár illetékes főosztálya telefax útján továbbítja az ÁKK Zrt.-nek, amely összesítő adatait az ÁKK Zrt. viszi be az MMTS1 rendszerbe.

2.2.2. A jegyzési eljárás lebonyolításában résztvevő Elsődleges forgalmazóknak a jelen Lebonyolítási rend 2. számú melléklete szerinti nyilatkozat egyszeri cégszerű aláírásával igazolniuk kell az MMTS1 rendszeren mindenkor beadott jegyzési összesítők és adatok hitelességét. A rendszer üzemeltetésének rendjéről, valamint az üzemeltetőt megillető jogokról és kötelezettségekről a BÉT Zrt. „Általános Üzletszabályzat Negyedik könyv - Technikai Csatlakozási Szabályok” (továbbiakban: Technikai Csatlakozási szabályzat) című szabályzata rendelkezik, melyet az Elsődleges forgalmazóknak be kell tartaniuk.

- 2.2.3. Az összesített jegyzéseket az Aukciós funkcióban, a 10.000,-Ft-os névértéket figyelembe véve, darabszám megadásával kell beadni, a rendszer által megadott formátumban és az előírt tartalmi követelmények betartásával. (Ezekről részletesen az MMTS1 rendszer felhasználói leírása rendelkezik.) Külön kell az Aukciós-értékpapírtáblába bevinni a devizabelföldi természetes személyek jegyzéseit (számlatípus: ÁKK-KKJBELF), a devizakülföldi természetes személyek jegyzéseit (számlatípus: ÁKK-KKJKÜLF) és a - nonprofitnak nem minősülő gazdasági társaságok és a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerinti intézményi befektetők kivételével - a devizabelföldi jogi személyek és jogi személyiség nélküli szervezetek jegyzéseit (számlatípus: 0999-9999999). A Kincstár állampénztári irodáiban felvett jegyzéseket a Kincstár illetékes főosztálya összesíti és titkosított faxon (faxszám: 488-9445) továbbítja az ÁKK Zrt. részére az Aukciós-értékpapírtáblában történő bevétel céljából.
- 2.2.4. A Nyilvános Ajánlattétel eltérő rendelkezése hiányában a Kamatozó Kincstárjegy jegyzések összesítését a jegyzési időszak utolsó napját követő hét első munkanapján **9.00-11.00** óra között kell beadni.
- 2.2.5. Az Elsődleges forgalmazó a jegyzési összesítők leadásának napján 9:00 óráig köteles meggyőződni arról, hogy az általa használt Aukciós-értékpapírtábla működőképes-e. Az Aukciós-értékpapírtábla Technikai Csatlakozási szabályzatban foglalt meghibásodásának tényét - amennyiben a hiba 10:00 óráig nem orvosolható - az Elsődleges Forgalmazónak ezen időpontig bezárólag írásban jeleznie kell az ÁKK Zrt. felé. A meghibásodásról szóló írásbeli értesítés ÁKK Zrt.-hez történő beérkezését követően, az érintett Elsődleges Forgalmazó a jegyzési összesítő leadásának napján 10:45 óráig titkosított faxon (Faxszám: 488-9445), vagy személyesen kézbesítve adhatja be az összesítőket a jelen Lebonyolítási rend 1. számú melléklete szerinti formátumban az ÁKK Zrt. hivatalos helyiségében (1027 Budapest, Csalogány u. 9-11. V. em. 514. szoba). Az így beérkezett jegyzési összesítőket az ÁKK Zrt. iktatókönyvben rögzíti. Az ÁKK Zrt. azt a jegyzési összesítőt tekinti beérkezettnek, amelyet az általa alkalmazott, hitelesített iratérkeztető lenyomatával ellátott. Az iratérkeztető lenyomata azt az időpontot tartalmazza, amikor az Elsődleges Forgalmazó arra felhatalmazott képviselője a saját jegyzési összesítőjét átadta az ÁKK Zrt. ügyintézőjének. Amennyiben az Elsődleges forgalmazó a hozzá telepített munkaállomáson nem tud csatlakozni az MMTS1 rendszerhez, az Elsődleges forgalmazó által az előzőek szerint beküldött összesítőket az Elsődleges forgalmazó nevében az ÁKK Zrt. viszi be az MMTS1 rendszerébe. Az Elsődleges forgalmazó az Aukciós-értékpapírtábla hibájának okáról a hiba keletkezésétől számított 8 napon belül írásban köteles tájékoztatni az ÁKK Zrt-t.
- 2.2.6. Amennyiben a BÉT Zrt. által üzemeltetett MMTS1 rendszer Aukciós-értékpapírtáblája a jegyzési összesítők leadásának napján 10:00 óráig működésképtelen, az Elsődleges forgalmazónak 11:00 óráig van lehetősége az összesítőt titkosított faxon vagy személyesen a jelen Lebonyolítási rend 1. számú melléklete szerinti formátumban benyújtani. Ezen összesítők alapján az ÁKK Zrt. végzi el az allokációt a jelen Lebonyolítási rend 3. pontja előírásainak betartásával.

3. A jegyzések elfogadása, allokáció

- 3.1. Az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot, hogy a jegyzés lezárását követően, a ténylegesen beérkezett jegyzések ismeretében határozza meg az értékesítendő mennyiség konkrét összegét (továbbiakban: felajánlott mennyiség).

Az ÁKK Zrt. a jegyzésre beérkezett ajánlatok függvényében túljegyzést korlátozás nélkül elfogadhat.

Az ÁKK Zrt. fenntartja a jogot arra, hogy a jegyzésre beérkezett ajánlatok függvényében a jegyzést eredménytelennek nyilvánítsa. Eredménytelen jegyzés esetén az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül.

- 3.2. Az ÁKK Zrt. a jegyzési összesítések beérkezésének napján 13:00 óráig dönt a felajánlott mennyiség alapján a jegyzések – ide értve az esetleges túljegyzést is - elfogadásáról.

Amennyiben az ÁKK Zrt. csak részben fogadja el a beérkezett jegyzéseket, allokációra kerül sor.

- 3.3. Az allokáció két szinten történik.

- 3.3.1. Az első szinten a jegyzés lezárását követően a Forgalmazók által összesített adatok alapján az ÁKK Zrt. által rögzített allokációs elvek alapján az ÁKK Zrt. végzi el az elsődleges allokációt.

Az elsődleges allokáció jegyzési kategóriánként, az alábbi rendben történik:

1. Elsőként a devizabelföldi természetes személyek jegyzéseinek (a továbbiakban: „A” kategóriájú jegyzés(ek)) elfogadása történik meg a jegyzés során felajánlott mennyiség erejéig. Amennyiben az „A” kategóriájú jegyzések meghaladják a felajánlott mennyiséget, úgy a jegyzések az **arányos elosztás elve** alapján kerülnek felosztásra a felajánlott mennyiség mértékéig a Forgalmazók között (a Kamatozó Kincstárjegyek minden egyes Forgalmazó között, Forgalmazónként az általuk beadott „A” kategóriájú jegyzések alapján, az „A” kategóriájú jegyzések össznévértéke arányában kerülnek felosztásra.). Ebben az esetben a „B” kategóriájú és „C” kategóriájú jegyzések (ahogyan ezek a lentiekben meghatározásra kerülnek) teljes mértékben elutasításra kerülnek.
2. Amennyiben a jegyzés során felajánlott mennyiséget az „A” kategóriájú jegyzések nem merítik ki, úgy második körben devizakülföldi magánszemélyek jegyzéseinek (a továbbiakban: „B” kategóriájú jegyzés(ek)) elfogadása történik meg, a jegyzés során felajánlott mennyiség erejéig. Amennyiben a „B” kategóriájú jegyzések meghaladják a felajánlott mennyiségből az „A” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiséget, úgy a jegyzések az **arányos elosztás elve** alapján kerülnek felosztásra a felajánlott mennyiségből az „A” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiség mértékéig a Forgalmazók között (a Kamatozó Kincstárjegyek minden egyes Forgalmazó között, Forgalmazónként az általuk beadott „B” kategóriájú jegyzések alapján, a „B” kategóriájú jegyzések össznévértéke arányában kerülnek felosztásra.). Ebben

az esetben a „C” kategóriájú jegyzések (ahogyan ez a lentiekben meghatározásra kerül) teljes mértékben elutasításra kerülnek.

3. Amennyiben a jegyzés során felajánlott mennyiséget az „A” kategóriájú és a „B” kategóriájú jegyzések nem merítik ki, úgy utolsó körben a devizabelföldi jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek (nonprofitnak nem minősülő gazdasági társaságokat és a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerinti intézményi befektetőket bele nem értve) jegyzéseinek (a továbbiakban: „C” kategóriájú jegyzés(ek)) elfogadása történik meg a jegyzés során felajánlott mennyiség erejéig. Amennyiben a „C” kategóriájú jegyzések meghaladják a felajánlott mennyiségből az „A” és a „B” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiséget, úgy a jegyzések az *arányos elosztás elve* alapján kerülnek felosztásra a felajánlott mennyiségből az „A” és a „B” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiség mértékéig a Forgalmazók között (a Kamatozó Kincstárjegyek minden egyes Forgalmazó között, Forgalmazónként az általuk beadott, „C” kategóriájú jegyzések alapján, a „C” kategóriájú jegyzések össznévértéke arányában kerülnek felosztásra.)

Az arányos elosztás elvének alkalmazása következtében esetlegesen fennmaradó mennyiség valamennyi esetben a Kibocsátó számláján kerül jóváírásra.

- 3.3.2. Az allokáció második szintjén - az ügyfelek közötti elosztás és jóváírás tekintetében - a Forgalmazók maguk végzik el az allokációt az ÁKK Zrt. által a jelen Lebonyolítási rendnek megfelelően visszaigazolt értékpapír-mennyiség alapján. Amennyiben tehát a jegyzések összértéke meghaladta a felajánlott mennyiséget, és így a 3.3.1. szakasz szerint elsődleges allokációra került sor, úgy az allokáció második szintjén a Forgalmazók a befektetők közötti allokációt az arányos elosztás elve alapján az alábbi rendnek megfelelően végzik el:

1. A 3.3.1. szakasz 1. pontja szerinti esetben, amennyiben az adott Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott „A” kategóriájú jegyzések meghaladták a Forgalmazó számára az ÁKK Zrt. által allokált mennyiséget, úgy az adott Forgalmazóhoz allokált „A” kategóriájú jegyzések – a névértéket figyelembe véve - az adott Forgalmazó tekintetében az ÁKK Zrt. által elfogadott „A” kategóriájú jegyzéseknek az ugyanezen Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott „A” kategóriájú jegyzésekhez viszonyított arányában kerülnek elfogadásra az adott Forgalmazó által. Amennyiben az adott Forgalmazó által beadott „A” kategóriájú jegyzések nem haladták meg az elsődleges allokáció során az adott Forgalmazóhoz allokált mennyiséget, de a Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott összes jegyzés igen, úgy az adott Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott „A” kategóriájú jegyzések teljes egészében elfogadásra kerülnek.
2. A 3.3.1. szakasz 2. pontja szerinti esetben, amennyiben az adott Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott „B” kategóriájú jegyzések meghaladták az adott Forgalmazó számára az elsődleges allokáció során az adott Forgalmazóhoz allokált mennyiségből az adott Forgalmazó által beadott „A” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiséget, úgy az adott Forgalmazóhoz allokált „B” kategóriájú jegyzések – a névértéket figyelembe véve - az adott Forgalmazó tekintetében az ÁKK Zrt. által elfogadott „B” kategóriájú jegyzéseknek az ugyanezen Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott „B” kategóriájú jegyzésekhez viszonyított arányában kerülnek elfogadásra az adott

Forgalmazó által. Amennyiben az adott Forgalmazó által beadott "B" kategóriájú jegyzések nem haladták meg az elsődleges allokáció során az adott Forgalmazóhoz allokált mennyiségből az „A” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiséget, de a Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott összes jegyzés igen, úgy az adott Forgalmazónál által az ÁKK Zrt-hez beadott „B” kategóriájú jegyzések teljes egészében elfogadásra kerülnek.

3. A 3.3.1. szakasz 3. pontja szerinti esetben, amennyiben az adott Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott "C" kategóriájú jegyzések meghaladták az adott Forgalmazó számára az elsődleges allokáció során az adott Forgalmazóhoz allokált mennyiségből az adott Forgalmazó által beadott „A” és „B” kategóriájú jegyzések elfogadása után megmaradt mennyiséget, úgy az adott Forgalmazóhoz allokált "C" kategóriájú jegyzések – a névértéket figyelembe véve - az adott Forgalmazó tekintetében az ÁKK Zrt. által elfogadott „C” kategóriájú jegyzéseknek az ugyanezen Forgalmazó által az ÁKK Zrt-hez beadott „C” kategóriájú jegyzésekhez viszonyított arányában kerülnek elfogadásra az adott Forgalmazó által.

4. Eredményhirdetés, tájékoztatás

- 4.1. A jegyzésen elfogadott ajánlattal rendelkező Elsődleges forgalmazók a jegyzés napján 13 óráig az MMTS1 rendszeren kapnak visszaigazolást – kivéve a jelen Üzleti feltételek 2.2.6 és 3.3.1. pontjában meghatározott eseteket – elfogadott ajánlataikról.
A Kincstár illetékes főosztálya a jegyzésre benyújtott és az elfogadott ajánlatokról telefax útján kap tájékoztatást.
- 4.2. Amennyiben a jelen Üzleti feltételek 3.3.1. pontja értelmében allokálásra kerül sor, vagy az MMTS1 rendszer 2.2.6. pont szerinti működésképtelensége esetén, az ÁKK Zrt. az allokáció eredményéről a jegyzés lezárását követően 13:00 óráig bezárólag telefax útján tájékoztatja a Forgalmazókat. A jegyzésre benyújtott és az elfogadott ajánlatokról szóló tájékoztatót - amely az elfogadott mennyiséget, a forgalomba hozatal végleges összegét, a kamat mértékét és az elérhető maximális hozamot tartalmazza - az ÁKK Zrt. elektronikus médiumok (jelenleg: Reuters, Bloomberg) útján, valamint a honlapján (www.akk.hu) teszi közzé.

5. A pénzügyi teljesítés elszámolása, az értékpapírok jóváírása

- 5.1. A Forgalmazóknak a Kamatozó Kincstárjegy jegyzési időszakára vonatkozó, jegyzési összesítő szerinti ellenértéket a Nyilvános ajánlattételben meghatározott pénzügyi teljesítési napon **14:00 óráig bezárólag** kell a Kincstárnál vezetett 10032000-01200117 „Állampapírok forgalmazása” elnevezésű számlára átutalniuk. Az ÁKK Zrt. a fenti határidőben jóváírt jegyzési ellenérték alapján a pénzügyi teljesítést követő első munkanapon teljesíti az értékpapírok jóváírását.
- 5.2. Amennyiben a jegyzési összesítőn, illetve az allokáció eredményéről küldött értesítőn szereplő összeg a jegyzési időszakra vonatkozó pénzügyi teljesítés határnapján nem kerül jóváírásra hiánytalanul a jelen Lebonyolítási rend 5.1. szakaszában megnevezett számlán, az ÁKK Zrt. a hiányzó ellenérték összeg

kétszeresének, de legfeljebb az érintett Forgalmazó közvetítésével lejegyzett összes kincstárjegy-mennyiségnek megfelelő névértékű értékpapírt visszatart mindaddig, ameddig a Forgalmazó a hiányzó összeget és a késedelem idejére jutó késedelmi kamatot nem fizeti meg. (Ezen kincstárjegyek az ÁKK Zrt. KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra.)

Amennyiben az ellenérték összege a pénzügyi teljesítés határnapján nem, vagy csak részben kerül jóváírásra, a Forgalmazó 3 (három) munkanapon belül teljesítheti fizetési kötelezettségét, azonban a késedelem idejére az ÁKK Zrt. értesítése alapján a késedelemmel érintett ellenérték-rész után a mindenkori jegybanki alapkamat kétszeresének megfelelő késedelmi kamatot tartozik megfizetni a Kincstárnál vezetett 10032000-01031403 számú „Forint adóssággal kapcsolatos bevételek” elnevezésű számlára.

- 5.3. 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 5.1. szakaszában megjelölt számlájára, az ÁKK Zrt. úgy tekinti, hogy a Forgalmazó elállt az ügylettől. Az ÁKK Zrt. az elállás esetére a késedelmi kamattal növelt, meg nem fizetett ellenérték összeg 10%-ának megfelelő összegű bánatpénzt köt ki, amely összeget
- a) amennyiben erre a jóváírt összeg fedezetet nyújt az ÁKK Zrt. a Forgalmazó által megfizetett összegből visszatart, a fennmaradó különbözetet pedig a pénzügyi teljesítés határnapját követő negyedik munkanapon visszautalja a Forgalmazó pénzforgalmi számlájára;
 - b) amennyiben az ajánlattevő részéről befizetés nem történt vagy a befizetett összeg nem fedezi a bánatpénz megállapított értékét, a Forgalmazó ÁKK Zrt. értesítése alapján bánatpénz összegét 8 (nyolc) napon belül köteles befizetni az értesítésben megadott számlaszámra. Amennyiben ezen határidőn belül az esedékes összeg nem érkezik meg a megjelölt számlára, akkor az ÁKK Zrt. jogosult azt a Forgalmazó későbbi - a Magyar Állam által forgalomba hozott lakossági állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó megbízási szerződés szerinti és az alapján járó - jegyzési jutalékából levonni.

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

- 5.4. A pénzügyi teljesítés napját követő első munkanapon az ÁKK Zrt. az elfogadott és pénzügyileg rendezett jegyzések szerinti Kamatozó Kincstárjegy mennyiséget a Forgalmazók KELER Zrt-nél vezetett értékpapír számlájára transzferálja.
- 5.5. Az Ügyfelek részére az értékpapírszámla igazolásokat az a Forgalmazó állítja ki, amelynél a jegyzést eredetileg felvették.

6. Az el nem fogadott jegyzések ellenértékének visszafizetése

- 6.1. A pénzügyileg teljesített, de el nem fogadott jegyzések ellenértékének visszafizetésére az ÁKK Zrt. a kibocsátás napját követő második munkanapon ad átutalási megbízást a Forgalmazók KELER Zrt-nél illetve Magyar Nemzeti Banknál vezetett számlái javára. A visszafizetési árfolyam megegyezik a Nyilvános ajánlattételben a jegyzési időszakra meghatározott jegyzési árfolyammal. A

befektetők az elutasított jegyzések kapcsán ezen az összegben felül kamatra, kártérítésre vagy egyéb összegre nem jogosultak. A jegyzések teljes vagy részbeni visszautasítása esetén a Forgalmazó köteles az érintett ügyfeleket írásban értesíteni.

6.2. A jelen fejezetben foglalt határidők be nem tartásából az ügyfeleknek okozott károkért és egyéb jogkövetkezményekért a Forgalmazó felel.

Mellékletek:

1. számú melléklet: Jegyzési összesítő (minta);
2. számú melléklet: Nyilatkozat (minta).

ÁKK Zrt.

JEGYZÉSI ÖSSZESÍTŐ

Kamatkozó Kincstárjegy
jegyzéséhez

Értékpapírforgalmazó
neve

Ügyintéző

Telefonszáma

Az ÁKK Zrt. által meghirdetett jegyzési eljárásban, a
kódú, 10.000,- Ft alapcímletű, dematerializált Kamatozó Kincstárjegy
jegyzésére vonatkozóan az alábbi jegyzési összesítőt nyújtjuk be:

Jegyzési időszak:

Jegyzési árfolyam:

Jegyzett mennyiség (db)

1.1. Devizabelföldi természetes személyek jegyzései

1.2. Devizakülföldi természetes személyek jegyzései

1.3. Devizabelföldi jogi személyek és jogi személyiség nélküli
szervezetek jegyzései (nonprofitnak nem minősülő gazdasági társaságok és
a Tpt. 5.§ (1) bekezdés 60. pontja szerinti intézményi
befektetők kivételével)

Dátum:

Cégszerű
aláírás

Nyilatkozat*

Alulírott,

Cégnév: _____

Székhely: _____

Cégjegyzékszám: _____

mint Elsődleges forgalmazó tudomásul veszem, hogy

- a) az Államkötvények és Diszkont Kincstárjegyek aukciós forgalomba hozatalának üzleti feltételei, valamint a Kamatozó Kincstárjegyek és Féléves Kincstárjegyek** jegyzés útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje alapján a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság MMTS1 rendszerének Aukciós-értékpapírtáblájában az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) részére eljuttatott aukciós ajánlatok, Kamatozó Kincstárjegy és Féléves Kincstárjegy** jegyzési összesítőket tekintve az ÁKK Zrt. a saját MMTS1 terminálján megjelenő ajánlatokat, illetve jegyzési összesítőket tekinti az Elsődleges Forgalmazó hivatalos ajánlatának és hivatalos jegyzési összesítőjének;
- b) az MMTS1 rendszer működésképtelensége okán titkosított faxon az ÁKK Zrt. részére eljuttatott aukciós ajánlatok és jegyzési összesítőket tekintve az ÁKK Zrt. a titkosított faxon beérkezett ajánlatokat és jegyzési összesítőket tekinti az Elsődleges forgalmazó hivatalos ajánlatának és hivatalos jegyzési összesítőjének;
- 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 és a jegyzési összesítőkön az Elsődleges forgalmazó cégszerű aláírását.

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

Budapest, 201_ . _____ .

Elsődleges forgalmazó
cégszerű aláírása

* A hatályba lépést követően egyszer kell kitölteni.

** Amennyiben az Elsődleges forgalmazó a Féléves Kincstárjegyek forgalomba hozatalában és forgalmazásában nem vesz részt, úgy törölendő a Féléves Kincstárjegyekre utalás.