

## **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.**

**Budapest, 2012. július 23.**

## **ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK**

A Magyar Állam (a továbbiakban: Kibocsátó) nevében a nemzetgazdasági miniszter mint államháztartásért felelős miniszter Magyarország éves költségvetéséről szóló törvény szerinti felhatalmazása és az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény szerinti felhatalmazása alapján a központi költségvetés hiányának és az államadósság 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 jelen ismertető (a továbbiakban: Ismertető) a Kibocsátó által belföldön nyilvánosan forgalomba hozandó Kamatozó Kincstárjegy egyes sorozatait forgalomba hozatalának és forgalmazásának általános feltételeit tartalmazza.

Jelen Ismertető a magyar értékpapír felügyeleten (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, a továbbiakban: PSZÁF) kívül más értékpapír felügyeletnek nem került bemutatásra.

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 FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA**

A forgalomba hozatalból a Kibocsátó megfelelő számlájára befolyó összeg a központi költségvetési hiány részbeni finanszírozását és a lejáró államadósság 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 devizabelföldinek minősülő természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiség nélküli szervezetek vásárolhatják meg és ruházhatják át egymás között. Azt, hogy ki tekinthető devizabelföldinek a hatályos devizáról szóló törvény határozza meg.

#### *A Kamatozó Kincstárjegyek előállítása és névértéke*

A Kamatozó Kincstárjegyek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: 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 Magyar Állam által forgalomba hozott lakossági állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására az ÁKK Zrt-vel megbízási szerződést kötött forgalmazók (a továbbiakban: 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:

- ügyfél neve,
- ügyfél besorolása (devizabelföldinek minősülő természetes személy, devizabelföldinek minősülő jogi személy, devizabelföldinek minősülő jogi személyiség nélküli szervezet),
- a jegyezni szándékozott Kamatozó Kincstárjegy sorozatszáma és darabszáma,
- a jegyzési árfolyam.

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. dönt.

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 dematerializált 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 dematerializált Kamatozó Kincstárjegyek nyilvántartása a Forgalmazók részére a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (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 napján 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 dematerializált Kamatozó Kincstárjegyek átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történhet.

A befektetők az általuk kiválasztott, dematerializált értékpapír forgalmazására jogosult hitelintézettel vagy befektetési vállalkozással, mint értékpapír-számlavezetővel köthetnek értékpapírszámla és ügyfélszámla 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 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 személyi jövedelemadóról szóló - többször módosított - 1995. évi CXVII. törvény (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. jelenleg hatályos rendelkezése szerint 16%.

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 költségeknek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe;

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

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

Az adózás a vonatkozó, mindenkor hatályos adójogszabályoknak megfelelően történik.

A Kibocsátó, illetőleg az ÁKK Rt. 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](http://www.bet.hu)) és a saját honlapján ([www.akk.hu](http://www.akk.hu)) jelenteti meg. Amennyiben a közlemény a két helyen nem azonos napon jelenik meg, az előbb megjelent hirdetés 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 1959. évi IV. törvény rendelkezései - vonatkoznak.

A Kamatozó Kincstárjegyből, mint értékpapírból származó jogviszonnal 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 2012. július 23. napján lép hatályba, rendelkezéseit az ezen időpontot követően forgalomba hozandó Kamatozó Kincstárjegyek tekintetében kell alkalmazni.

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.

## AZ ISMERTETŐ A/1 JELŰ MELLÉKLETE

### A Forgalmazók listája

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)

**UniCredit Bank Zrt.**

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

**Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt.**

székhely: Budapest V., Vigadó tér 1.  
(a Kereskedelmi és Hitelbank Nyrt. kijelölt fiókjai)

**Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.**

Budapest V., Nádor u. 16.  
(az OTP Bank Nyrt. kijelölt fiókjai)

**Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.**

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



**A MAGYAR ÁLLAMKINCSTÁR ÁLLAMPÉNZTÁRI IRODÁI**

Baranya Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	7621 Pécs, Apáca u. 6.
Bács-Kiskun Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	6000 Kecskemét, Szabadság tér 1.
Békés Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	5600 Békéscsaba, Dózsa Gy. u. 1.
Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	3530 Miskolc, Hősök tere 3.
Csongrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	6720 Szeged, Vár u. 5.
Fejér Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	8000 Székesfehérvár, Ősz u. 11.
Győr-Moson-Sopron Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	9022 Győr, Czuczor G. u. 26.
Hajdú-Bihar Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	4026 Debrecen, Hatvan u. 15.
Heves Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	3300 Eger, Eszterházy tér 5.
Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	5000 Szolnok, Magyar u. 8.
Komárom-Esztergom Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	2800 Tatabánya, Fő tér 32.
Nógrád Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	3100 Salgótarján, Rákóczi út 15.
Somogy Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	7400 Kaposvár, Széchenyi tér 4.
Szabolcs-Szatmár-Bereg Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	4400 Nyíregyháza, Széchenyi út. 3.
Tolna Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	7100 Szekszárd, Augusz I. u. 7.

Vas Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	9700 Szombathely, Széll K. u. 20.
Veszprém Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	8200 Veszprém, Budapest út. 4.
Zala Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7.
Budapesti és Pest Megyei Igazgatóság Állampénztári Irodája	1139 Budapest, Váci út 71.
	1027 Budapest, Csalogány u. 9-11.*
	1115 Budapest, Bartók Béla út 120- 122. *

\* A Magyar Államkincstár két új kirendeltségének megnyitására várhatóan 2012. július hónapban kerül sor.

Az ügyfélfogadási rendről a Magyar Államkincstár honlapján tájékozódhat a [www.allamkincstar.gov.hu](http://www.allamkincstar.gov.hu) weboldalon.

A Kamatozó Kincstárjegyek jegyzés útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

**Érvényes: 2012. július 23. 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 lakossági állampapírok 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](http://www.bet.hu)) és saját honlapján ([www.akk.hu](http://www.akk.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 a devizabelföldi jogi személyt, illetve jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetet az adott jogi személy, illetve szervezet létesítő okiratában rögzítettek szerinti, vagy a hatályos jogszabályokban meghatározott (törvényes) képviselő, vagy az ilyen képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti. Természetes személy törvényes képviselője (szülő, gondnok, gyám) ezen minőségét tanúsító okmány szerint járhat el a képviselt személy érdekében.

- 2.1.3. A jegyzési nyilatkozat megtétele előtt a Forgalmazók kötelesek felhívni az ügyfelek figyelmét arra, hogy az allokáció során a devizabelföldi magánszemélyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzései elsőbbséget élveznek a jelen Lebonyolítási rend 3.3. szakasza szerint.

### *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: MMTS rendszer) keretében működő Aukciós-értékpapírtáblában (a továbbiakban: Aukciós-értékpapírtábla) nyújtják be az ÁKK Zrt.-hez. Az Aukciós-értékpapírtábla működését és használatát leíró „MMTS Kereskedési Munkaállomás Felhasználói Útmutató” elnevezésű dokumentumot a BÉT bocsátja az Elsődleges forgalmazók rendelkezésére. 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 MMTS 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 MMTS rendszeren mindenkor beadott jegyzési

összesítők és adatok hitelességét. A rendszer üzemeltetésének rendjéről, valamint az üzemeltetőt megillető jogokról és kötelezettségekről a BÉT Zrt. „Szabályzat a távkereskedés működésének és használatának rendjéről” (továbbiakban: Távkereskedési 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 MMTS rendszer felhasználói leírása rendelkezik.) Külön kell az Aukciós-értékpapírtáblába bevinni a devizabelföldi természetes személyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzéseit (számlatípus: ÁKK-KKJKISM), a devizabelföldi természetes személyek 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névérték feletti jegyzéseit (számlatípus: ÁKK-KKJM10MF), a devizabelföldi jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek jegyzéseit (számlatípus: 0999-9999999), továbbá a Forgalmazó saját számlás jegyzéseit (számlatípus: 0999-99999-H). 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 Távkereskedési 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 MMTS rendszerhez, az Elsődleges forgalmazó által az előzőek szerint beküldött összesítőket az Elsődleges forgalmazó nevében az ÁKK Zrt. viszi be az MMTS 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 MMTS 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 a beérkezett jegyzések összege meghaladja a felajánlott mennyiséget, a Kamatozó Kincstárjegy túljegyzésre került. Túljegyzés esetén - amennyiben az ÁKK Zrt. nem, vagy csak részben él a túljegyzések elfogadására vonatkozó jogával - 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 allokáció során elsőként a devizabelföldi természetes személyek személyenként legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzéseinek elfogadása történik meg, a jegyzés során felajánlott mennyiség erejéig. Amennyiben a devizabelföldi magánszemélyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzése meghaladja 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 benyújtott, jegyzett össznévérték arányában kerülnek felosztásra.) Az arányos elosztás elvének alkalmazása következtében esetlegesen fennmaradó mennyiség a Kibocsátó számláján kerül jóváírásra. Ebben az esetben a további befektetők jegyzései teljes mértékben elutasításra kerülnek.

Amennyiben a devizabelföldi természetes személyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzései nem haladják meg a felajánlott mennyiséget, de az összes jegyzés igen, úgy a devizabelföldi természetes személyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzései teljes egészében elfogadásra kerülnek. A fennmaradó mennyiség a további befektetők jegyzéseire a

Forgalmazók között kerül felosztásra az arányos elosztás elve szerint. Az arányos elosztás elvének alkalmazása következtében esetlegesen fennmaradó mennyiség a Kibocsátó számláján kerül jóváírásra.

Amennyiben a jegyzések össznévértéke nem éri el a felajánlott mennyiséget vagy megegyezik azzal, úgy az ÁKK Zrt. - befektető jogalanyiságától (természetes személy, jogi személy, jogi személyiség nélküli szervezet) függetlenül - minden jegyzést elfogad.

- 3.3.2. Az allokáció második szintjén - az ügyfelek közötti elosztás és jóváírás tekintetében - a Forgalmazók maguk végzik el az allokációt a jelen Lebonyolítási rend 3.3.1. szakaszában foglalt allokációs elveknek megfelelően, az ÁKK Zrt. által visszaigazolt értékpapír-mennyiség alapján. Amennyiben a jegyzések összértéke meghaladta a felajánlott mennyiséget, és így az ÁKK Zrt. a 3.3.1. szakasz szerint a Forgalmazók között az arányos elosztás elvét alkalmazta, úgy az allokáció második szintjén a Forgalmazók a befektetők közötti allokációt a kártyaleosztás elvének megfelelően végzik el. (Amennyiben a devizabelföldi magánszemélyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzése meghaladta a felajánlott mennyiséget - a 3.3.1. szakasz második bekezdése -, úgy az alapcímetet figyelembe véve mindenki azonos mennyiséget kap mindaddig, amíg a fennmaradó mennyiség nem lesz kevesebb, mint az adott Forgalmazónál a jegyzésben részt vevő, devizabelföldi magánszemélyek száma. Amennyiben a devizabelföldi természetes személyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzései nem haladták meg a felajánlott mennyiséget, de az összes jegyzés igen - a 3.3.1. szakasz harmadik bekezdése -, úgy az adott Forgalmazónál jegyző devizabelföldi természetes személyek legfeljebb 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű jegyzései teljes egészében elfogadásra kerülnek. Az adott Forgalmazónál fennmaradó mennyiség a további befektetők között kerül felosztásra a kártyaleosztás elve szerint, azaz a 10.000,- Ft-os, azaz tízezer forintos névértéket figyelembe véve mindenki azonos mennyiséget kap mindaddig, amíg a fennmaradó mennyiség nem lesz kevesebb, mint az adott Forgalmazónál jegyző személyek száma. A kártyaleosztás elvének alkalmazása következtében esetlegesen fennmaradó mennyiség a Kibocsátó számláján kerül jóváírásra)

#### **4. Eredményhirdetés, tájékoztatás**

- 4.1. Az ÁKK Zrt. a jegyzési eljárás, illetőleg az allokáció eredményéről a jegyzés lezárását követő első munkanapon 13:00 óráig bezárólag 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. sajtóközlemény és elektronikus médiumok (jelenleg: Reuters) útján, valamint a honlapján ([www.akk.hu](http://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 ellenértékét a Nyilvános ajánlattételben meghatározott

pénzügyi teljesítési napon **14:00 óráig bezárólag** kell valós idejű bruttó elszámolási rendszer (VIBER) igénybevételel 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 késedellel 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 napján az ÁKK Zrt. az elfogadott és pénzügyileg rendezett jegyzések szerinti Kamatozó Kincstárjegy mennyiségét 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 időszakmeghatározott jegyzési árfolyammal. A befektetők az elutasított jegyzések kapcsán ezen az összegen 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.

1. számú melléklet

**JEGYZÉSI  
ÖSSZESÍTŐ**

Kamatkozó  
Kincstárjegy  
jegyzéséhez

\_\_\_\_\_  
Értékpapírforgalmazó  
neve

\_\_\_\_\_  
Ügyintéző

\_\_\_\_\_  
Telefonszáma

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

Jegyzési időszak: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Jegyzési árfolyam: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**Jegyzett  
mennyiség (db)**

1.1. Devizabelföldi természetes személyek jegyzései

\_\_\_\_\_ db

1.1.1. ezen belül ezek legfeljebb 10 millió Ft névértékű jegyzései

\_\_\_\_\_ db

1.1.2. ezen belül ezek 10 millió Ft névérték feletti jegyzései

\_\_\_\_\_ db

1.2. Jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek jegyzései

\_\_\_\_\_ db

1.3. Forgalmazó saját számlájára történő jegyzés

\_\_\_\_\_ db

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 jegyzés útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje alapján a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság MMTS rendszerének Aukciós-értékpapírtáblájában az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) részére eljuttatott aukciós ajánlatok, Kamatozó kincstárjegy jegyzési összesítők esetében az ÁKK Zrt. a saját MMTS terminálján megjelenő ajánlatokat, illetve jegyzési összesítőket tekinti az Elsődleges Forgalmazó hivatalos ajánlatának és hivatalos jegyzési összesítőjének;
- b) az MMTS rendszer működésképtelensége okán titkosított faxon az ÁKK Zrt. részére eljuttatott aukciós ajánlatok és jegyzési összesítők esetében 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.