



JENŐ KÖZSÉG ÖNKORMÁNYZATÁNAK POLGÁRMESTERE
8146 JENŐ, BATTHYÁNY UTCA 53.
Tel: +36-22/590-004; E-mail: onkormanyzat@jeno.hu

ELŐTERJESZTÉS

Jenő Község Önkormányzat Képviselő-testületének
2026. március 12. napján 8:00 órakor tartandó nyílt ülésére

Tárgy: Önkormányzati Magyar Államkötvény vásárlása
Előterjesztő: Budai Ferenc polgármester
Előkészítő: dr. Pahola Tünde jegyző

Tisztelt Képviselő-testület!

2025. október 1-jétől az önkormányzatok új, versenyképes, a jegybanki alapkamattal megegyező havi kamatozású állampapírba, az új Önkormányzati Magyar Államkötvénybe (ÖMÁK) tudják fektetni szabad forrásaikat. A kizárólag a Kincstárban vásárolható ÖMÁK előnye, hogy a befektetett pénzt nem szükséges hosszú távra lekötöni, az összeg bármikor könnyen hozzáférhető a felhalmozott kamattal együtt. A Kincstárban díjmentes értékpapírszámlán tarthatják szabad pénzüket az önkormányzatok, és az értékpapír-vásárlás után pénzügyi tranzakciós illetéket sem kell fizetniük.

Az új Önkormányzati Magyar Államkötvény egy 3 éves futamidejű, piaci szinthez illeszkedő, a jegybanki alapkamattal megegyező havi kamatozás, 10.000 Ft alapcímletű dematerializált értékpapír, melynek induló kamata 6,5%. A kötvényt a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) és a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon) a helyi önkormányzatok – mint jogi személyek – szerezhetik meg és ruházhatják át egymás között. A kötvény a Magyar Államkincstárban vezetett díjmentes értékpapírszámlára bármikor megvásárolható, a bankbetétek alternatívájaként kiváló likviditáskezelési eszköz. A vételi és eladási árfolyam nettó 100%, és mindkettő a felhalmozott kamat mértékével naponta emelkedik a kamatfizetésig. Ezáltal már rövidebb időszakra is érdemes ebbe fektetni a rendelkezésre álló likvid pénzeszközt, hiszen akár már 1 napos befektetési időtáv után is felhalmozott kamattal együtt váltható vissza az ÖMÁK. A kamatfizetésre havonta kerül sor.

- Az önkormányzatok könnyen hozzáférhető, versenyképes kamatozású állampapírba tudják tenni szabad forrásaikat.
- Az értékesítési nettó árfolyam mindig 100%.
- A visszavásárlási nettó árfolyama mindig 100%:
- Akár pár napig szabadon lévő forrás esetén is érdemes használni.
- Visszaváltás esetén az összeg 2 munkanapon belül megérkezik az önkormányzat folyószámlájára.
- Lejárat előtti visszaváltás esetén kedvezőbb a visszaváltási árfolyam, mint az önkormányzatok részre elérhető Diszkont Kincstárjegy és Magyar Államkötvény esetén.
- Kamata magasabb a bankoknál elérhető látra szóló betétekénél.
- A kötvény kizárólagos forgalmazója a Magyar Államkincstár, ahol az értékpapírszámla vezetése díjmentes.
- A Magyar Államkincstárban történő értékpapír-vásárlás után nem kell pénzügyi tranzakciós illetéket fizetni.

- A befektetés könnyen kezelhető a WebKincstáron és a MobilKincstáron keresztül.
- Az önkormányzatok vonzó és biztonságos befektetési lehetőséghez jutnak.

Javasolt az önkormányzat számára a kincstári értékpapír számla megnyitása és az önkormányzat rendelkezésére álló szabad forrás Önkormányzati Magyar Államkötvénybe fektetése.

Tisztelt Képviselő-testület!

Kérem, hogy az előterjesztés megtárgyalását követően a határozati javaslatot szíveskedjék elfogadni.

Jenő, 2026. 03. 10.

Tisztelettel:

Budai Ferenc s.k.
polgármester

JENŐ KÖZSÉG ÖNKORMÁNYZAT KÉPVISELŐ-TESTÜLETÉNEK
..../2026. (.... ..) HATÁROZATA

Önkormányzati Magyar Államkötvény vásárlásáról

Jenő Község Önkormányzat Képviselő-testülete úgy döntött, hogy Önkormányzati Magyar Államkötvényt vásárol. A képviselő-testület megbízza a polgármestert és a jegyzőt, hogy az önkormányzat számára a Magyar Államkincstárnál dematerializált értékpapírnak minősülő állampapírok és ezekkel végzett ügyletek teljesítése, nyilvántartása és elszámolása céljából határozatlan időre szóló értékpapír nyilvántartási számla-szerződést kössön.

A képviselő-testület az Önkormányzati Magyar Államkötvény vásárlására szolgáló összegetFt összegben, a vásárlás futamidejét pedig 3 évben határozza meg.

A képviselő-testület megbízza a polgármestert és a jegyzőt, hogy az államkötvény vásárlása érdekében szükséges intézkedéseket tegye.

Határidő: azonnal

Felelős: Budai Ferenc polgármester

Fejér Vármegyei Igazgatóság

Ügyfél-azonosító: UF Értékpapír nyilvántartási-számla száma: Gazdálkodó szervezet neve (Számlatulajdonos): Székhelye: Értesítési cím: Telefonszám: E-mail: Cégjegyzésre jogosult képviselője: Adószáma: - - Egységes statisztikai számjele: - - -

ALÁÍRÁS BEJELENTŐ KARTON ÉRTÉKPAPÍR NYILVÁNTARTÁSI-SZÁMLA FELETTI RENDELKEZÉSHEZ

Értesítem, hogy az Önöknél vezetett értékpapír nyilvántartási-számlánk feletti rendelkezésre az alább felsorolt személyek jogosultak:

Sor- szám	Az értékpapír nyilvántartási-számla felett rendelkezésre jogosult személyek							
	Vezeték- és utóneve	Beosztás	Szig. szám	Születési hely	Születési idő	Anyja születési neve	Saját kezű aláírása	Jog*
1.								
2.								
3.								
4.								
5.								
6.								
7.								
8.								

Az összes rovatot pontosan ki kell tölteni és az üresen maradt sorokat áthúzással kell utólagos bejegyzésre alkalmatlanná tenni.

* A rendelkezési jog korlátozásai: **A**= egy személyben önállóan, **B**= első helyen B és C aláírókkal, **C**= másodhelyen B aláírókkal

Felelősséget vállalok azért, hogy az aláíró(ka)t az erre vonatkozó jogszabályoknak és egyéb rendelkezéseknek megfelelően jelöltem ki és jelentettem be.

Az értékpapír nyilvántartási-számla feletti rendelkezéshez az arra jogosult személy(ek) aláírása és bejelentett bélyegzőlenyomat, vagy cégszöveg szükséges.

A gazdálkodó szervezet bélyegzőlenyomata vagy kézzel vagy géppel írt cégszövege:

A bejelentő (szervezet vezetőjének, vállalat igazgatójának, társasház közös képviselőjének) aláírása (és bélyegzője):

A Magyar Államkincstár tölti ki!

Érvényes:-tól visszavonásig.

Az átvétel dátuma és a kincstári szervezet képviselőjére jogosultak aláírása

Tájékoztató!

Ezt a nyomtatványt két egyező példányban kék színű tintával vagy írógéppel kell kiállítani és minden új aláírást vagy bélyegzőváltást ugyanennyi példányban kell bejelenteni. A korábbi bejelentésről valamely aláírás törlését – a bejelentett módon – levélben kell a számlavezető irodát kérni. Amíg a Kincstár a rendelkezési jogosultság megszűnéséről értesítést nem kap, a bejelentett személyek rendelkezési jogát érvényesnek ismeri el. A bejelentettől eltérő aláírásokat a Kincstár érvénytelennek tekinti.

NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL
az Önkormányzati Magyar Államkötvények forgalomba hozataláról

Általános információk és kibocsátói felhatalmazás

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezésű államkötvény (Önkormányzati Magyar Államkötvény) forgalomba hozatalára a vonatkozó 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 sorozat indulásakor a 2025. évi Finanszírozási Terv – keretében és abban kapott felhatalmazás szerint az ÁKK Zrt. Finanszírozási Bizottsága által meghozott határozat alapján kerül sor.

A Magyar Állam („Kibocsátó”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: Tpt.), a kötvényről szóló 285/2001 (XII. 26.) Korm. rendelet alapján és az éves központi költségvetési törvény szerint Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezéssel változó kamatozású államkötvényt hoz forgalomba.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényben a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy az abban megjelölt névértéket és annak a vásárlás időpontjában érvényes kamatfeltételek szerint járó kamatát, az értékpapír mindenkori tulajdonosának, illetve birtokosának megfizeti.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény névértékére és kamatára vonatkozó igény a Kibocsátóval szemben nem évül el.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény kibocsátásából befolyó összeg a központi költségvetés költségvetési hiányának részbeni finanszírozására, valamint az államháztartás központi alrendszere adósságának megújítására szolgál. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény által megtestesített adósság az államadósság részét képezi.

1. A forgalomba hozatalra kerülő értékpapírok adatai

Elnevezés:	Önkormányzati Magyar Államkötvény
Sorozatszám:	2028/Z
ISIN-kód:	HU0000407499
A sorozat kibocsátásának kezdő időpontja:	2025. október 2.
Lejárat napja:	2028. november 23.
Névérték:	10.000,-Ft, azaz Tízezer forint
Értékpapír-típus:	névre szóló értékpapír
Az előállítás módja:	dematerializált értékpapír

2. A forgalomba hozatal feltételei

Az Önkormányzati Magyar Államkötvények forgalomba hozatala adagolt kibocsátás útján történik.

A Forgalomba hozatal jellege:	Nyilvános
Az értékesítés kezdő és várható záró időpontja:	2025. október 1. – 2026. szeptember 30.
Forgalomba hozatalra meghirdetett mennyiség:	250.000.000.000 forint, azaz Kettőszázötvenmilliárd forint

Forgalomba hozatali ár:

A forgalomba hozatal első napján a névérték, ezt követően a névérték és a felhalmozott kamat összege.

A fizetés módja:

A forgalomba hozatal során az értékesítés előfeltétele, hogy az érintett befektető részére értékesítésre kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvények ellenértéke hiánytalanul forintban a befektető ügyfélszámláján rendelkezésre álljon. Ennek hiányában az ellenérték megfizetése banki átutalással teljesíthető. Az Önkormányzati Magyar Államkötvényt megvásárolni csak a Magyar Államkincstár számára benyújtott, írásban vagy más - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti - tartós adathordozón rögzített vételi nyilatkozat megtételével lehet.

3. Kamatozás, kamatfizetés és törlesztés**Kamatozás jellege:**

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény, változó kamatozású állampapír.

A kamat mértéke:

Az éves kamat megegyezik az adott kamatperiódus kamat-megállapításának napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által hivatalosan közzétett (jelenleg a https://www.mnb.hu/Jegybanki_alapkammat_alakulasa honlapon) jegybanki alapkamat mértékével.

Az első kamatperiódus esetében – értve ezalatt 2025. október 2. napjától (ezt a napot is beleértve) 2025. november 23. napjáig (ezt a napot nem beleértve) terjedő időszakot – a kamat mértéke 6,50% p.a., azaz évi hat egész öt tized százalék.

Az első kamatperiódus esetében a **kamat mértéke 6,50% p.a., azaz évi hat egész öt tized százalék**, ennek megfelelően az első kamatperiódusra kifizetendő időarányos kamat mértéke 0,94%, azaz nulla egész kilencvennégy század százalék.

A kifizetendő kamat mértéke (0,01%-ra kerekítetten) a kamatfizetési időpontok között ténylegesen eltelt naptári napok – szökőév esetében az eltelt napok számolásánál február 29-ét is figyelembe véve – és a 360 napos év alapján kerül meghatározásra.

A kamat meghatározásának időpontja:

A kamat megállapítására havonta egy alkalommal, a kamatfizetést megelőző negyedik munkanapon kerül sor a következő kamatperiódusra vonatkozóan, és az így megállapított kamatmértéket az ÁKK Zrt. a honlapján (www.akk.hu) teszi közzé, legkésőbb a kamat megállapítás napját követő munkanapon.

A kamatperiódus fordulónapja a futamidő alatt minden hónap 23. napja.

Kamatfizetési napok és a kifizetésre kerülő kamat mértéke:

A kamatperiódusokra eső kifizetendő kamat mértéke az adott kamatperiódusra megállapított éves kamat időarányos része.

A kamat fizetése az alábbi napokon történik:

Az első kamatfizetés 2025. november 23.: 6,50% p.a., azaz évi hat egész öt tized százalék időarányos része, azaz 0,94%, azaz nulla egész kilencvennégy század százalék.

A további kamatfizetési napok a futamidő alatt minden hónap 23. napjára esnek.

Kamatszámítás algoritmus:

Tényleges/360

Törlesztés:

A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes.

Hirdetmények:

Az Önkormányzati Magyar Államkötvénnyel kapcsolatos közleményeket a Kibocsátó az ÁKK Zrt. www.akk.hu oldalán, valamint az MNB által hivatalosan kijelölt információtárolási rendszerként működtetett kozzetetelek.mnb.hu oldalon teszi közzé.

4. Az Önkormányzati Magyar Államkötvények vásárlóinak köre

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényeket a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) és a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon) a Magyarország helyi önkormányzatairól szóló 2011. évi CLXXXIX. törvény szerinti helyi önkormányzatok mint jogi személyek szerezhetik meg és ruházhatják át egymás között.

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározásnak az Önkormányzati Magyar Államkötvények vásárlására jogosultak körének fenti meghatározásával kíván megfelelni, összhangban azzal, hogy az Önkormányzati Magyar Államkötvény kondícióinak kidolgozása során kifejezetten és kizárólagosan a tényleges likvid forrásokkal rendelkező, alacsony kockázatú, rövid távra is megvásárolható befektetést kereső helyi önkormányzatok elérését célozta meg, és kifejezetten nem tekinti az Önkormányzati Magyar Államkötvények jellemzőivel és kibocsátói céljával összeegyeztethetőnek a vásárlói körből kizárt személyeket.

Egyéb tájékoztatás

A forgalomba hozatal és forgalmazás általános feltételeit az „Ismerető az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatainak nyilvános forgalomba hozatalához.” című, 2025. október 1. napjától hatályos dokumentum tartalmazza, mely 2025. szeptember 26-tól (kiadás időpontja) megtekinthető a Magyar Államkincstár Állampénztári Irodáiban és Értékesítési pontjain, az ÁKK Zrt. saját honlapján (www.akk.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

Budapest, 2025. szeptember 26.

ISMERTETŐ

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY SOROZATAINAK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

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

**Hatályos: 2025. október 1. napjától
Kiadva: 2025. szeptember 26. 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.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezésű államkötvény (a továbbiakban: Önkormányzati Magyar Államkötvény) forgalomba hozatalára a fentiek szerinti jogszabályi felhatalmazás alapján és a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCV. törvény szerint az államháztartásért felelős miniszter által elfogadott éves finanszírozási terv – a jelen Ismertető hatálybalépésekor a 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 (továbbiakban: Tpt.) vonatkozó rendelkezései szerint a Kibocsátó által belföldön, forintban nyilvánosan forgalomba hozandó, változó kamatozású, Önkormányzati Magyar Államkötvény egyes sorozatai 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 közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon 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 Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok megvételére való felajánlását, értékesítését, reklámozását.

A Kibocsátó, illetve az ÁKK Zrt. nem kezdeményezett és nem fog kezdeményezni olyan, az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 jelen Ismertető Magyarországon kívül jogszerűen terjeszthető vagy közzétehető, továbbá azért, hogy az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok jogszerűen reklámozhatóak, - akár közvetlenül, akár közvetetten – felajánlhatóak megszerzésre vagy eladásra/vételre bármely más állam jogszabályai szerint, vagy az ilyen jogszabályok által megfogalmazott kivételekkel összhangban.

Így az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokat az Amerikai Egyesült Államok területén és az amerikai állampolgárok számára

és/vagy javára nem lehet felajánlani, értékesíteni, illetőleg továbbítani. A Magyar Államkincstárnak vállalnia kell, hogy az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseivel összhangban csak az Amerikai Egyesült Államok területén kívül értékesíti az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokat. Az ebben a bekezdésben használt meghatározások az Amerikai Értékpapír Törvény vonatkozó rendelkezéseiben használt meghatározásoknak felelnek meg.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok értékesítésére való felajánlása jogszabályellenes, vagy bármely személy számára az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok megvásárlása jogszabályba ütközik, jelen Ismertető nem fogadható el ajánlatként és nem használható fel az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 az önkormányzatok átmenetileg szabad pénzeszközeinek az államadósság finanszírozásba való becsatornázását kívánja elérni.

A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok jellemzői

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a Tpt. és a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló, változó kamatozású értékpapír.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a Magyar Állam közvetlen, általános és feltétel nélküli kötelezettségvállalása arra, hogy a forgalomba hozatali ár megfizetése ellenében az államkötvény névértékét és előre meghatározott kamatát (vagy egyéb járulékait) a megjelölt időben és módon megfizeti.

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

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok vásárlói és átruházása

Az Önkormányzati Magyar Államkötvényeket a forgalomba hozatal során (elsődleges piacon) és a forgalomba hozatalt követően (másodlagos piacon) a Magyarország helyi önkormányzatairól szóló 2011. évi CLXXXIX. törvény szerinti helyi önkormányzatok mint jogi személyek szerezhetik meg és ruházhatják át egymás között.

Befektetői célpiac

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározásnak az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok vásárlására jogosultak körének fenti meghatározásával kíván megfelelni, összhangban azzal, hogy az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok kondícióinak kidolgozása során kifejezetten és kizárólagosan a tényleges likvid forrásokkal rendelkező, alacsony kockázatú, rövid távra is megvásárolható befektetést kereső helyi önkormányzatok elérését célozta meg, és kifejezetten nem tekinti az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok jellemzőivel és kibocsátói céljával összeegyeztethetőnek a vásárlói körből kizárt személyeket.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok előállítása és névértéke

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok névértéke 10.000,- Ft, azaz Tízezer forint.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok forgalomba hozatali ára

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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:

$$\text{Felhalmozott kamat} = g_a \times \frac{d_s - d_0}{360}$$

Minden más esetben (szabályos kuponperiódus):

$$\text{Felhalmozott kamat} = g_a \times \frac{d_s - d_{i-1}}{360}$$

ahol:

- g_a = az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok aktuálisan megállapított éves kamata
- d_i = az i-edik cash-flow elem (kamattérítés és törlesztés) kifizetésének dátuma
- d_s = a felhalmozott kamat számítás értéknapja
- d_0 = a kibocsátás napja

Elsőként az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat 10.000,-Ft-os, azaz tízezer 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 által vásárolni szándékolt Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat darabszámával, végül az így kiszámított összeg a kerekítés általános szabályai szerint egész forintra kerül kerekítésre.

A NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATAL MÓDJA

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatainak forgalomba hozatala adagolt kibocsátás útján történik.

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

A Kibocsátó az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat forgalomba hozatalát nyilvános ajánlattételben teszi közzé, melyet a forgalomba hozatali eljárás kezdőnapját megelőzően 3 (három) munkanappal az ÁKK Zrt. saját honlapján (www.akk.hu), valamint a MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu) jelentet meg. A nyilvános ajánlattétel tartalmazza – többek között – a forgalomba hozatalra kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat 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, az első kamatperiódusra vonatkozóan a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, 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 Kibocsátó az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatait kizárólag a Magyar Államkincstár útján hozza forgalomba.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokat megvásárolni csak a Magyar Államkincstár számára benyújtott, írásban vagy más - a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: Bszt.) szerinti - tartós adathordozón rögzített vételi nyilatkozat megtételével lehet.

A vételi nyilatkozatnak legalább a következő adatokat kell tartalmaznia:

- befektető neve,
- a vásárolni szándékozott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatszáma és darabszáma,
- a vásárláskori értéknapja szerinti árfolyam (névérték és a felhalmozott kamat),
- a vásárlás értéknapja.

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

A Kibocsátó a vételi nyilatkozatok felvételét a Magyar Államkincstáron keresztül végzi. A vételi nyilatkozat megadása az előírt tartalmú vételi nyilatkozat megfelelően felhatalmazott képviselő, vagy meghatalmazott útján történő megtételével és a Magyar Államkincstár részére történő benyújtásával, vagy a Magyar Államkincstár elektronikus rendszerén keresztül történő eljuttatásával történik.

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

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

A jogszabályon, illetve hatósági rendelkezésen alapuló képviselő útján történő nyilatkozat-tétel esetén a hatályos jogszabályokban, illetve a hatósági rendelkezésben meghatározott (törvényes) képviselő, vagy az ilyen képviselő által közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott személy képviselheti a befektetőt a Magyar Államkincstár mindenkor hatályos vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint.

Minden esetben a Magyar Államkincstár dönti el, hogy a hozzá beérkezett vételi nyilatkozat megfelelően került-e kitöltésre. A Magyar Államkincstár minden ilyen döntése végleges és kötelező erővel bír. A forgalomba hozatali időszak lezárásáig beérkező és a formai követelményeknek megfelelő vételi ajánlatot a Magyar Államkincstár köteles elfogadni. A hiányosan kitöltött, vagy a benyújtásra rendelkezésre álló időszakon túl beérkező, vagy egyéb ok miatt nem megfelelően megtett vételi nyilatkozatok érvénytelennek minősülnek és a forgalomba hozatalban nem vesznek részt.

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

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

TOVÁBBI FORGALOMBA HOZATAL

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

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY SOROZATOK DEMATERIALIZÁLT ÉRTÉKPAPÍRKÉNT TÖRTÉNŐ FORGALOMBA HOZATALA

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok a Tpt. felhatalmazása alapján dematerializált értékpapírként kerülnek kibocsátásra.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény a Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton rögzített és továbbított, értékpapírszámlán nyilvántartott, a tulajdonos neve és az értékpapír sorszáma kivételével az értékpapír - jogszabályban meghatározott - valamennyi tartalmi kellékét azonosítható módon tartalmazó adat. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok átruházása értékpapírszámlán történő terhelés és jóváírás útján történik.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok a forgalomba hozatal alkalmával a befektető Magyar Államkincstárnál vezetett értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra. Egyebekben a befektetők az általuk kiválasztott, értékpapírszámla vezetésére és az ahhoz kapcsolódó szolgáltatások nyújtására jogosult befektetési vállalkozással (hitelintézettel), mint értékpapír-számlavezetővel köthetnek értékpapírszámla

és ügyfélszámla (hitelintézet esetén bankszámla) szerződést. A befektetők számlavezető részére adandó megbízásai tekintetében az adott számlavezető üzletszabályzata az irányadó.

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY SZOROZATOK MÁSODLAGOS PIACA

A Magyar Államkincstár napi vételi árfolyamot jegyez az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokra, így nála az üzletszabályzatában leírtak szerint az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok a futamidő alatt is eladhatók. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok napi vételi árfolyama a felhalmozott kamattal növelt névértékkel egyenlő (a vásárlás értéknapja szerinti bruttó árfolyam a 100%-os nettó árfolyam és a vásárlás értéknapja szerinti felhalmozott kamat összege).

AZ ÖNKORMÁNYZATI MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNY SZOROZATOKKAL KAPCSOLATOS KIFIZETÉSEK

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok kamatait az ÁKK Zrt. a KELER Zrt. által közölt nyilvántartás alapján az értékpapírszámla-vezetőkhoz 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 kamat mérték meghatározására az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatra vonatkozó nyilvános ajánlattételben kerül sor.

Az adott kamatperiódusra vonatkozó kamatmérték meghatározása az első kamatperiódus esetében az adott sorozatra vonatkozó nyilvános ajánlattételben történik, míg az első kamatperiódust követő kamatperiódusok esetében az adott kamatperiódus első napját megelőző 4. (negyedik) munkanapon történik, és az így megállapított kamatmértéket az ÁKK Zrt. a honlapján (www.akk.hu) teszi közzé, legkésőbb a kamat-megállapítás napját követő munkanapon.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok esetében a kifizetendő kamat mértéke (0,01%-ra kerekítetten) a kamatfizetési időpontok között ténylegesen eltelt naptári napok és a 360 napos év alapján - szökőév esetében az eltelt napok és a teljes év számolásánál február 29-ét is figyelembe véve - az alábbiak szerint kerül meghatározásra (valamennyi esetben bruttó, adólevonások nélküli kamatszázalék, illetve kamatmérték értendő):

Az első kamatfizetés mértékének meghatározása:

$$g_p = g_a \times \frac{d_1 - d_0}{360}$$

A további kamatfizetések mértékének meghatározása:

$$g_p = g_a \times \frac{d_i - d_{i-1}}{360}$$

ahol:

- g_a = az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat aktuálisan megállapított éves kamata (kupon)
- g_p = a kamatfizetési gyakoriságnak megfelelő időarányos kamat
- d_1 = az első kamatfizetés napja
- d_0 = kibocsátás napja
- d_i = az i -edik cash-flow elem (kamatfizetés és törlesztés) kifizetésének dátuma

Éves kamat meghatározása (g_a):

Az éves kamat megegyezik az adott kamatperiódusra alkalmazandó kamatmérték meghatározásának napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által hivatalosan (jelenleg a https://www.mnb.hu/Jegybanki_alapkamat_alakulasa honlapon) közzétett jegybanki alapkamat mértékével, azzal, hogy amennyiben ez az érték nulla vagy negatív lenne, akkor a kamat 0%-kal, azaz nulla százalékkal egyenlő.

Az első kamatperiódusra vonatkozóan az éves kamat mértékének meghatározására az adott sorozatra vonatkozó nyilvános ajánlattételben kerül sor.

Az Önkormányzati Magyar Állampapír sorozatok kamatának megállapításával kapcsolatos feladatokat a nyilvános ajánlattételben előírt időben és módon az ÁKK Zrt. végzi.

Törlesztés, visszaváltás

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény névértéke a lejárat időpontjában a kamattal együtt kerül kifizetésre a jogosult részére.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokat a Kibocsátó lejárat előtt nem váltja vissza.

Munkaszüneti napra eső kifizetések

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

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

KÖZLEMÉNYEK

Az ÁKK Zrt. az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok forgalomba hozatalával kapcsolatos közleményeket a saját honlapján (www.akk.hu), valamint az MNB által üzemeltetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu) jelenteti meg.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

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

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

HATÁLY

Jelen Ismertető 2025. október 1. napján lép hatályba, azzal, hogy rendelkezéseit azon Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok tekintetében kell először alkalmazni, amelyek értékesítési időszaka ezen a napon kezdődik.

Budapest, 2025. szeptember 26.

Mellékletek:

1. A jelű melléklet: Magyar Államkincstár Állampénztári Irodái és Értékesítési pontjai
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 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. 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, Augustus 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.

Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatok adagolt kibocsátás útján történő forgalomba hozatalának lebonyolítási rendje

Érvényes: 2025. október 1. napjától

Jelen lebonyolítási rend (a továbbiakban: Lebonyolítási rend) határozza meg a Magyar Állam (a továbbiakban: Kibocsátó) által kibocsátásra kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvény 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 az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokat az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által meghirdetett adagolt kibocsátással hozza forgalomba.
- 1.2. A Magyar Állam az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatait dematerializált értékpapírként bocsátja ki és hozza forgalomba.
- 1.3. Az adagolt kibocsátás lebonyolításában a Magyar Államkincstár vesz részt.
A Magyar Államkincstár vállalja, hogy az Ismertetőt - mellékleteivel együtt - az értékesítés helyén és honlapján, jól láthatóan az ügyfelek tájékoztatása céljából elhelyezi.
- 1.4. Az ÁKK Zrt. legkésőbb az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat forgalomba hozatali eljárásának kezdőnapját megelőzően legalább 3 (három) munkanappal a saját honlapján (www.akk.hu) és az MNB által üzemeltetett honlapon (kozvetetelek.mnb.hu) közzéteszi az adott sorozatra vonatkozó Nyilvános ajánlattételt, amelyben – többek között – meghirdeti a forgalomba hozatalra kerülő Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat forgalomba hozatalának feltételeit, ezen belül az értékesítés kezdő és várható zárasi időpontját, az értékesítésre meghirdetett mennyiséget, az első kamatperiódusra vonatkozóan a kamat mértékét, a kamatfizetés és törlesztés feltételeit, valamint a lejárat napját.
- 1.5. A jelen Lebonyolítási rendben meghatározásra kerülő időpontok budapesti idő szerint értendők.

2. A forgalomba hozatali eljárás lebonyolítása

- 2.1. Vételi nyilatkozatok felvétele a befektetőktől
 - 2.1.1. A vételi nyilatkozat írásban, vagy más - a Bszt. szerinti - tartós adathordozón rögzített vételi nyilatkozat megtételével és a Magyar Államkincstár részére történő benyújtásával történik, az értékesítési időszak alatt.
 - 2.1.2. Amennyiben a befektető a vételi nyilatkozatot a Magyar Államkincstár részére az adott napon, a Magyar Államkincstár vonatkozó üzletszabályzatában/szerződési feltételeiben

meghatározott ügyfélfogadási rendje szerinti nyitvatartási/üzletkötési időben benyújtja, úgy az Önkormányzati Magyar Államkötvény megvásárlásának elszámolása (az érintett Önkormányzati Magyar Államkötvények tekintetében a befektető vételi nyilatkozatát felvevő Magyar Államkincstár értékpapírszámlája javára történő jóváírása) a vételi nyilatkozatban megjelölt értéknapon, de legkorábban azon a munkanapon történik, amelyik munkanapon a vételi nyilatkozatra vonatkozó összesítés az ÁKK Zrt. részére benyújtásra kerül, feltéve, hogy az értékesítés egyéb előfeltételei is maradéktalanul rendelkezésre állnak.

Ezen elszámolás tekintetében értéknapon/munkanaponak az a hétfőtől-péntekig tartó időszakba eső - a Magyarországon mindenkor irányadó általános munkarendnek megfelelően munkanapnak minősülő - nap számít, amelyen a Magyar Államkincstár ügyfélfogadás céljából nyitva tart, valamint a KELER Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank elszámolási napot tart.

2.1.3. Meghatalmazott útján történő vásárlás esetén a Magyar Államkincstár vonatkozó üzletszabályzata/szerződési feltételei szerint kell eljárni, így a meghatalmazottnak közokiratba, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt meghatalmazással kell rendelkeznie, amelyben a befektető, mint meghatalmazó meghatalmazást ad arra, hogy a meghatalmazott a meghatalmazó nevében és javára Önkormányzati Magyar Államkötvényt vásároljon. Írásban és meghatalmazott útján történő vásárlás esetén a meghatalmazás eredeti példányát csatolni kell a vételi nyilatkozathoz, míg egyéb módon és meghatalmazott útján történő vásárlás esetén a meghatalmazás fennállását vita esetén hitelt érdemlő módon igazolni kell.

2.1.4. Amennyiben a Magyar Államkincstár 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 befektetők közötti további allokációt a Magyar Államkincstárnak kell elvégeznie – ügyfelei közötti elosztás és jóváírás tekintetében – az **arányos elosztás elve** alapján az ÁKK Zrt. által visszaigazolt értékpapír-mennyiség erejéig.

Allokáció esetén a Magyar Államkincstár 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 Magyar Államkincstárt.

3. A pénzügyi teljesítés elszámolása, az értékpapírok jóváírása

3.1. A Magyar Államkincstár az adott értéknapra 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: omak@akk.hu), amennyiben ez nem lehetséges, úgy faxon (Faxszám: 488-9425) vagy személyesen kézbesítve az ÁKK Zrt. hivatalos helyiségében (1013 Budapest, Krisztina tér 2. III. em. 312. 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 ügyfélfogadás céljából nyitva tart, valamint a KELER Zrt. és a Magyar Nemzeti Bank elszámolási napot tart.

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

Az ÁKK Zrt.-hez a Magyar Államkincstár által eljuttatott vételi nyilatkozatok összesítése szerinti, az adott értéknapra, mint elszámolási napra vonatkozóan elfogadott vételi nyilatkozatok pénzbeli ellenértékét a Magyar Államkincstár átutalással egyenlíti ki, melyet 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 az ellenérték összege a pénzügyi teljesítés határnapján nem, vagy csak részben kerül jóváírásra, a Magyar Államkincstár 3 (három) munkanapon belül teljesítheti fizetési kötelezettségét, azonban a késedelem idejére az ÁKK Zrt. értesítése alapján a késedellemmel érintett ellenérték-rész után késedelmi kamatot tartozik megfizetni. A késedelmi kamat mértéke az adott Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozat aktuális kamata plusz 8 (nyolc) százalék. A késedelmi kamatot az ÁKK Zrt. által küldött értesítés alapján kell a Magyar Államkincstárnak befizetnie a 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 Magyar Államkincstár, 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 Magyar Államkincstár 8 (nyolc) napon belül köteles befizetni az értesítésben megadott számlaszámra. Amennyiben ezen határidőn belül az esedékes összeg nem érkezik meg a megjelölt számlára, akkor az ÁKK Zrt. jogosult azt a Magyar Államkincstár későbbi - a Magyar Állam által forgalomba hozott Önkormányzati Magyar Államkötvény elnevezésű állampapírok sorozatainak forgalomba hozatalával kapcsolatos forgalmazói feladatok ellátására vonatkozó megbízási szerződés szerinti és az alapján járó - díjából levonni.

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

- 3.4. Az Önkormányzati Magyar Államkötvény sorozatokat vásárlók részére az értékpapírszámla igazolásokat a Magyar Államkincstár állítja ki.
- 3.5. A jelen fejezetben foglalt határidők Magyar Államkincstárnak felróható be nem tartásából az ügyfeleknek okozott károkért és egyéb jogkövetkezményekért a Magyar Államkincstár felel.

ÁKK Zrt.