

ELJÁRÁSI REND

AZ ÁLLAMKÖTVÉNY-SOROZATOK AUKCIÓT KÖVETŐEN LEBONYOLÍTANDÓ, NEM KOMPETITÍV JELLEGŰ – TŐZSDÉN KÍVÜLI OTC ÜGYLET KERETÉBEN TÖRTÉNŐ – MÁSODPIACI ÉRTÉKESÍTÉSÉHEZ

Hatályba lépés: 2025. január 1.

Preambulum

Jelen eljárási rend (a továbbiakban: Eljárási rend) az Államkötvények (ahogyan ez a fogalom az Elsődleges forgalmazói szerződésben meghatározásra kerül) az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: ÁKK Zrt.) által szervezett, az adott Államkötvény-sorozat, vagy sorozatrészlet forgalomba hozatalára irányuló aukciójának napján, az aukciót követően lebonyolítandó nem kompetitív jellegű értékesítésének feltételeit és lebonyolítási rendjét határozza meg.

1. Általános rendelkezések

- 1.1. Az Államkötvények nem kompetitív jellegű másodpiaci értékesítése az ÁKK Zrt. által a jelen Eljárási rend szerint, az aukció napján történik. Vételi ajánlatot közvetlenül kizárólag a Magyar Állam által kibocsátott Állampapírok forgalomba hozatalára és forgalmazására az ÁKK Zrt.-vel Elsődleges forgalmazói szerződést (a továbbiakban: Szerződés) kötött forgalmazó(k) (a továbbiakban: Elsődleges forgalmazó(k)) tehet(nek).
- 1.2. Az Államkötvény(ek)re vonatkozóan vételi ajánlatot tevők az ajánlatuk megtételével a jelen Eljárási rend szabályait magukra nézve kötelezőnek fogadják el.
- 1.3. A jelen Eljárási rendben nagy kezdőbetűvel írt fogalmak kifejezett eltérő rendelkezés hiányában az Államkötvények nyilvános forgalomba hozatalához készített ismertető mindenkor hatályos változatában (a továbbiakban: Ismertető), valamint a Szerződésben meghatározott jelentéssel bírnak.
- 1.4. Az ÁKK Zrt. az aukció napján 12.00 óráig bezárólag a Bloomberg GDMA 6/4, GDMA 6/5 és GDMA 6/6 valamint az LSEG (korábban: Refinitiv Eikon) HUAUCTION03, HUAUCTION04 és HUAUCTION05 oldalain közzéteszi a jelen Eljárási rend szerint értékesítésre kerülő Államkötvények sorozatát és ISIN azonosítóját, valamint az értékesítésre meghirdetett mennyiséget és a pénzügyi teljesítés határidejét. Az értékesítésre meghirdetett mennyiség nem haladhatja meg az adott aukción elfogadott kompetitív ajánlatok össznévértékének 30%-át.
- 1.5. A jelen Eljárási rend szerinti értékesítés keretében az adott aukción elfogadott ajánlattal rendelkező Elsődleges forgalmazók és az ÁKK Zrt. között az érintett Államkötvényekre vonatkozóan tőzsdei ügyletnek nem minősülő adásvételi szerződés jön létre.
- 1.6. A jelen Eljárási rendben nem szabályozott kérdések tekintetében a magyar jogszabályok vonatkozó rendelkezései az irányadók.

2. A vételi ajánlatok benyújtásának rendje

- 2.1. A vételi ajánlatok beadása és az elfogadott vételi ajánlatok visszaigazolása a következő platformokon történhet: Bloomberg-en, LSEG FX Trading-en vagy email-en. Az ügyletkötés elsődleges helyszíne a Bloomberg, ettől eltérő esetben az ÁKK Zrt. az aukció napján 12.00 óráig bezárólag e-mailben értesíti az Elsődleges forgalmazókat az alkalmazott platformról.

- 2.2. A jelen Eljárási rend szerinti értékesítés keretében a vételi ajánlatokat a 2.1. pontban meghatározott rendszeren lehet beadni. Vételi ajánlatot legalább 1.000.000,- Ft, azaz Egymillió forint össznévértékre (100 db 10.000,- Ft-os névértékre) lehet tenni. Az ajánlatnak tartalmaznia kell az érintett Államkötvény-sorozat sorozatjelét és a vásárolni kívánt mennyiséget. Az ajánlatot a 10.000,-Ft-os névérték figyelembe vételével darabszámba vagy névértékre kell benyújtani. A vételi ajánlatokat (sorozatonként elkülönülten, de az egy sorozatba tartozó Államkötvényekre vonatkozóan egy ajánlatba foglalva) az adott Államkötvény-sorozat/sorozatrészlet aukciója napján 13.00 és 13.30 között lehet benyújtani az ÁKK Zrt.-hez.
- 2.3. Valamennyi Elsődleges forgalmazó minden, az adott aukción forgalomba hozatalra kerülő Államkötvény-sorozatra vonatkozóan, az aukció kompetitív szakasza keretében általa érvényesen megtett és az ÁKK Zrt. által elfogadott aukciós vételi ajánlata szerinti össznévértéknek a jelen Eljárási rend 1.4. pontja szerint közzétett értékesítésre meghirdetett mennyiség és az aukción elfogadott kompetitív ajánlatok össz-névértéke egymáshoz viszonyított arányának százalékos mértékéig terjedően nyújthat be vételi ajánlatot. (Félreértések elkerülése végett, tehát amennyiben a jelen Eljárási rend 1.4. pontja szerinti értékesítésre meghirdetett mennyiség nem éri el az adott aukción elfogadott kompetitív ajánlatok össz-névértéke ÁKK Zrt. által meghatározott százalékos mértékét, úgy valamennyi Elsődleges forgalmazó vételi ajánlatának az aukción elfogadott ajánlatai össz-névértékéhez viszonyított aránya nem haladhatja meg az értékesítésre meghirdetett mennyiség és az aukción elfogadott kompetitív ajánlatok össz-névértékének egymáshoz viszonyított arányát.) Az ajánlatnak az itt meghatározott mennyiségen felüli részét az ÁKK Zrt. nem veszi figyelembe.
- 2.4. A hiányosan vagy hibásan benyújtott vételi ajánlatokat, valamint a beviteli időszakon kívül érkező vételi ajánlatokat az ÁKK Zrt. nem fogadja el.
- 2.5. A jelen Eljárási rend szerinti értékesítés keretében az ügyletek előzetesen meghatározott áron, az adott aukción elfogadott kompetitív ajánlatok mennyiséggel súlyozott átlagárfolyamán kerülnek megkötésre.
- 2.6. Amennyiben az adott nem kompetitív jellegű értékesítés keretében előzetes ár-, mennyiségi-, vagy egyéb hasonló korlátozás alkalmazására kerül sor a jelen Eljárási rendben meghatározottakon túl, vagy azoktól eltérően, akkor azt az ÁKK Zrt. az adott értékesítést megelőzően az Elsődleges forgalmazók tudomására és nyilvánosságra hozza.

3. A vételi ajánlatok kiértékelése

- 3.1. Az ajánlatbeviteli időszakban a vételi ajánlat módosítható, illetve visszavonható, ezt követően a vételi ajánlatot tevő mindaddig kötve marad az ajánlatához, amíg ajánlata az ÁKK Zrt. által elutasításra, illetőleg részben vagy egészben elfogadásra nem kerül.
- 3.2. A vételi ajánlatok legfeljebb a jelen Eljárási rend 1.4. pontja szerint értékesítésre meghirdetett mennyiségig terjedően, Elsődleges forgalmazónként pedig az aukció kompetitív szakasza keretében az adott Elsődleges forgalmazó által érvényesen megtett és az ÁKK Zrt. által elfogadott aukciós vételi ajánlata szerinti össz-névértéknek a jelen Eljárási rend 1.4. pontja szerint közzétett értékesítésre meghirdetett mennyiség és az aukción elfogadott kompetitív ajánlatok össz-névértékének egymáshoz viszonyított arányának százalékos mértékéig terjedően kerülhetnek elfogadásra.

4. Eredményhirdetés, elszámolás

- 4.1. A jelen Eljárási rend szerinti értékesítés során elfogadott ajánlattal rendelkező Elsődleges forgalmazók az aukció napján 13.40 óráig bezárólag a 2.1. pontban meghatározott rendszeren keresztül kapnak visszaigazolást elfogadott vételi ajánlataikról, azok mennyiségéről, az árfolyamról és az elszámolás napjáról.
- 4.2. Az ÁKK Zrt. az aukció napján 13.45 órakor a saját honlapján (www.akk.hu), a Bloomberg GDMA 6/4, 6/5 és 6/6, valamint az LSEG HUAUCTION03, HUAUCTION04 és HUAUCTION05 oldalain is közzéteszi a benyújtott és az elfogadott vételi ajánlatok össznévértékét.
- 4.3. Az adásvétel elszámolására az egy sorozatba tartozó Államkötvényenként egy ügylet keretében kerül sor, azzal, hogy az adott Elsődleges forgalmazó erre irányuló kifejezett kérése esetén az ügylet maximum két tételre bontható.
- 4.4. A jelen Eljárási rend szerinti értékesítés keretében az elfogadott ajánlattal rendelkező Elsődleges forgalmazók és az ÁKK Zrt. közötti ügylet teljesítési napja az adott aukció pénzügyi teljesítés napjával egyezik meg. Egyebekben az elfogadott ajánlatok alapján az ÁKK Zrt. mint eladó és az Elsődleges forgalmazó(k) mint vevő(k) a KELER Zrt. mindenkor hatályos Általános Üzletszabályzata alapján, az ezen szabályzat tőzsdén kívül kötött OTC ügyletekre vonatkozó rendelkezései szerint teljesítik az ügylettel kapcsolatos pénz- és értékpapír-elszámolásokat.

5. Az Eljárási rend hatálya

- 5.1. Jelen Eljárási rend szabályait 2025. január 1. napjától az ÁKK Zrt. általi visszavonásig kell alkalmazni.