



MAGYAR NEMZETI BANK

ISMERTETŐ

A MAGYAR NEMZETI BANK ÁLTAL KIBOCSÁTANDÓ KÖTVÉNYEK FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

**AZ ALÁBBI ISMERTETŐT A MAGYAR NEMZETI BANK MINT KIBOCSÁTÓ
TESZI KÖZZÉ, ABBÓL A CÉLBŐL, HOGY A BEFEKTETŐKET
TÁJÉKOZTASSA A FORGALOMBA HOZATALLAL ÉS FORGALMAZÁSSAL
KAPCSOLATOS ÁLTALÁNOS FELTÉTELEKRŐL ÉS SZABÁLYOKRÓL**

Budapest, 2012. január 1.

ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2011. évi CCVIII. törvény (a továbbiakban: MNBtv.) 7.§-ának c) pontja, továbbá a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet 3. § b) pontja alapján a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) forintban denominált kötvényt bocsát ki, MNB-kötvény elnevezéssel (a továbbiakban: MNB-kötvény).

Az MNB-kötvény - mint hitelviszonyt megtestesítő értékpapír - a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 5.§-a (1) bekezdésének 6. pontja alapján állampapírnak minősül.

A jelen ismertető (a továbbiakban: Ismertető) az MNB által belföldön nyilvánosan forgalomba hozandó MNB-kötvény forgalomba hozatalának és forgalmazásának általános feltételeit és szabályait tartalmazza.

Az Ismertetőben szereplő, minden forintra történő utalás a Magyar Köztársaság törvényes fizetőeszközére vonatkozik.

Az Ismertető a magyar értékpapír felügyeleten (Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete) kívül más értékpapír felügyeletnek nem került bemutatásra.

Az MNB senkit sem hatalmazott fel arra, hogy az Ismertetőben foglaltakon, illetve az ilyen célra az MNB által jóváhagyott dokumentumokon túlmenően bármilyen információt szolgáltatson vagy állást foglaljon. Ha ennek ellenére ez bekövetkezne, abból kell kiindulni, hogy az MNB az információt vagy állásfoglalást nem hagyta jóvá.

KIBOCSÁTÓ

Kibocsátó a Magyar Nemzeti Bank.

Az MNB a Magyar Köztársaság központi bankja, a Központi Bankok Európai Rendszerének tagja.

Az MNB székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.

A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA, A FORGALOMBA HOZATAL ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ DÖNTÉS

Az MNB-kötvény kibocsátásának célja az MNB monetáris politikai céljainak megvalósítása. Az MNB a monetáris politikáját, valamint e politika érvényesítésének eszközeit az MNBtv. keretei között önállóan alakítja ki. Ennek alapján hozott döntést az MNB 2006. szeptember 11-én az MNB-kötvény mint irányadó monetáris politikai eszköz kibocsátásáról.

A FORGALOMBA HOZATAL ÁLTALÁNOS FELTÉTELEI

Az MNB-kötvény jellemzői

Az MNB-kötvény a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő dematerializált értékpapír.

Az MNB-kötvény az MNB kötelezettségvállalása arra, hogy az MNB-kötvény névértékét az MNB-kötvény mindenkori tulajdonosának lejáratkor egyösszegben visszafizeti.

Az MNB-kötvény nem kamatozik, diszkont kibocsátási vételáron kerül értékesítésre (zéró kupon kötvény). Az MNB-kötvény forgalomba hozatalkori vételára a névértéknek az aukció napján érvényes jegybanki alapkamat mértékével diszkontált összege. A vételár az értékesítéssel egyidejűleg, forintban esedékes.

Az MNB-kötvényen alapuló követelés az MNB-vel szemben nem évül el.

Az MNB-kötvény előállítása

Az MNB-kötvény a Tpt. alapján dematerializált formában kerül kibocsátásra.

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

A dematerializált MNB-kötvény nyilvántartása a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER) által vezetett értékpapírszámlákon történik.

Az MNB-kötvény vásárlói és átruházása

A forgalomba hozatal során az MNB-kötvényt a közvetlen VIBER tagsággal és a KELER-nél vezetett értékpapír-számlával rendelkező, kötelező jegybanki tartalék képzésére köteles belföldi hitelintézetek vásárolhatják meg.

Az MNB-kötvény forgalomba hozatala szempontjából belföldi hitelintézetnek minősül a magyarországi székhelyű hitelintézet, az Európai Gazdasági Térségben székhellyel és magyarországi fiókteleppel rendelkező külföldi hitelintézet a magyarországi fióktelepe útján, valamint az Európai Gazdasági Térségen kívüli székhellyel rendelkező külföldi hitelintézet magyarországi fióktelepe.

Az MNB-kötvény átruházását az MNB mint kibocsátó nem korlátozza.

Az MNB-kötvény átruházása értékpapírszámlákon történő terhelés, illetve jóváírás útján történik.

AZ MNB-KÖTVÉNY NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALA

A forgalomba hozatal módjára vonatkozó szabályok

Az MNB-kötvény az MNB honlapján (www.mnb.hu) közzétett, „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” mindenkor hatályos rendelkezéseiben meghatározott fix kamatú aukció útján, mennyiség meghirdetése nélkül kerül forgalomba hozatalra.

Az MNB-kötvényt az MNB saját maga hozza forgalomba.

Az MNB az MNB-kötvény forgalomba hozataláról az értékesítés napját megelőzően három munkanappal Nyilvános ajánlattételt tesz közzé a honlapján (www.mnb.hu). A Nyilvános ajánlattétel lényegesebb adatait az MNB a Reuters NBHJ és Bloomberg NBH7 oldalán is megjelenteti.

Az MNB a Nyilvános ajánlattételben határozza meg - többek között - az MNB-kötvény sorozatszámát, ISIN azonosítóját, alapcímletét, a hozam mértékét, kibocsátási árfolyam meghatározásának módját, az értékpapír futamidejét (lejáratási időpontját), az aukció napját, ezen belül az ajánlatok fogadásának kezdő és záró időpontját, a pénzügyi teljesítés és a visszaváltás időpontját.

Az MNB fenntartja a jogot arra, hogy a forgalomba hozatalnak a Nyilvános ajánlattételben meghirdetett záró időpontját módosítsa.

Az ügyfeleknek a Nyilvános ajánlattételben meghatározott forgalomba hozatalra nyitva álló időtartam alatt Reuters Dealing kereskedési rendszeren keresztül, vagy telefaxon kell megküldeniük ajánlataikat az MNB-nek. A kereskedési rendszer meghibásodásából eredő károkért és egyéb következményekért az MNB nem vállal felelősséget. A telefaxon beérkezett ajánlatokat az MNB iktatókönyvben rögzíti. Ezen esetekben az MNB azt az ajánlatot tekinti beérkezettnek, amely a forgalomba hozatalra nyitva álló időtartamon belül telefaxon az MNB-be beérkezett.

Az ajánlatokat az MNB honlapján (www.mnb.hu) közzétett, „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” mellékletét képező „Aukciós ajánlat MNB-kötvény megvásárlására” mindenkor hatályos rendelkezései szerinti tartalommal kell benyújtani az MNB-nek.

Beadható ajánlatok száma ügyfelenként nincs korlátozva.

Ajánlatonként névértéken legalább 10 millió forint összegű, a névérték egész számú többszörösének megfelelő összegű ajánlat nyújtható be.

A beérkezett ajánlatok módosítására nincs lehetőség.

Az MNB fenntartja magának a jogot, hogy a kibocsátás végleges mennyiségét az MNB által a honlapján (www.mnb.hu) közzétett, „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” mindenkor hatályos rendelkezéseinek megfelelően a beérkezett vételi ajánlatok alapján határozza meg.

Az MNB fenntartja a jogot arra, hogy az aukcióra beérkezett ajánlatok függvényében az aukciót eredménytelennek nyilvánítsa abban az esetben, ha a beérkezett ajánlatok veszélyeztetik az MNB monetáris politikai céljainak megvalósítását. Eredménytelen aukció esetében az ajánlatok teljes mennyisége elutasításra kerül, amiről az MNB írásban értesíti az ügyfeleket.

Az allokáció módja

Amennyiben az aukció eredményes, minden érvényes ajánlat elfogadásra kerül.

A forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatás

Az MNB a forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatást az aukció napján 13:00 óráig a Reuters NBHK és Bloomberg NBH8 oldalán, valamint az MNB honlapján (www.mnb.hu) teszi közzé (a kötvény neve, ISIN kódja, a pénzügyi teljesítés napja, az elfogadott ajánlatok összege és száma meghatározásával).

Az MNB-kötvény futamideje

Az MNB-kötvény futamideje általában a kibocsátástól számított 14 nap, a munkaszüneti napok szokásostól eltérő rendje esetében azonban a futamidő ennél hosszabb vagy rövidebb is lehet. (A kibocsátás napja - mint kezdőnap - nem számít bele a futamidőbe.) A kibocsátásra kerülő kötvények pontos futamidejét az adott kibocsátásra vonatkozó Nyilvános ajánlattétel tartalmazza.

Az árfolyam-meghatározás módszere

Az MNB-kötvénynek a névérték százalékában kifejezett árfolyama az alábbi képlet alapján, négy tizedesjegy pontossággal kerül meghatározásra:

$$\text{árfolyam} = \frac{100}{1 + \frac{i}{100} \times \frac{t}{360}}$$

ahol: i az éves hozam (százalékos formában, két tizedesjegy pontossággal)

t a tényleges futamidő napokban

A PÉNZÜGYI TELJESÍTÉS SZABÁLYAI

A vételár megfizetése az aukció napján esedékes. A DVP elvű elszámolást a KELER indítja, melynek pénzoldali fedezetéről az elszámolás napján az ügyfél gondoskodik a VIBER-ben vezetett pénzforgalmi számláján.

Amennyiben a pénzügyi teljesítés az ügyfél hibájából nem vagy nem megfelelően teljesül, az értékesítés meghiúsultnak minősül és az MNB az ügyletet törli. Ez esetben az MNB az esetlegesen már

befizetett részösszeget a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő hét napon belül visszafizeti az ügyfélnek, a felmerült költségeket az ügyfélre átháríthatja, valamint az ügyfelet - az értékpapír-ügyletekre vonatkozó vagy valamennyi ügylettípusra vonatkozó - ügyfélköréből határozott vagy határozatlan időre kizárhatja. A kibocsátott, de az értékesítési ügylet megghiúsulása miatt nem értékesített értékpapír-mennyiség az MNB KELER-nél vezetett értékpapír-számláján marad.

A kibocsátott MNB-kötvény megfelelő mennyisége a pénzügyileg teljesítő ügyfél részére a KELER-nél vezetett értékpapír-számláján kerül jóváírásra a pénzügyi elszámolással egyidejűleg.

A VISSZAVÁLTÁS SZABÁLYAI

Az MNB-kötvény alapján a lejáratkor esedékes összeg az MNB-kötvény tulajdonosának MNB-nél vezetett számláján kerül jóváírásra, illetve a befektetési szolgáltató által az MNB-kötvény tulajdonosának javára vezetett ügyfélszámlájára kerül átutalásra a lejárat napján.

MÁSODPIACI FORGALMAZÁS

A befektetési szolgáltatók a befektetők részére értékesítési kötelezettséget nem vállalnak, a másodlagos piaci forgalmazásban saját döntésük függvényében vesznek részt, árfolyamaikat maguk állapítják meg.

KÖZLEMÉNYEK

A Kibocsátó az MNB-kötvénnyel kapcsolatos közleményeket - amennyiben a jelen Ismertető másként nem rendelkezik - a honlapján (www.mnb.hu) teszi közzé.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

Az MNB-kötvény forgalomba hozatalának feltételeire a Magyar Köztársaság jogszabályai - különösen a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet, a Tpt., a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény, valamint az MNBtv. rendelkezései - vonatkoznak.

Az MNB és az MNB-kötvény tulajdonosai közötti jogviszonyból eredő jövőbeli jogvita a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességébe tartozik.

HATÁLY

A jelen Ismertető 2012. január 1. napján lép hatályba, rendelkezéseit az ezen időpontot követően forgalomba hozandó MNB-kötvényekre kell alkalmazni.

MAGYAR NEMZETI BANK
MINT KIBOCSÁTÓ