



ISMERTETŐ

A MAGYAR NEMZETI BANK DISZKONTKÖTVÉNYE 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, 2022. szeptember 29.

ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

Az alábbi ismertető (a továbbiakban: Ismertető) a befektetőknek a Magyarország Alaptörvényének 41. cikk (1) bekezdésében és a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény (a továbbiakban: MNBtv.) 4.§ (1) bekezdésében meghatározott feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Banknak (a továbbiakban: MNB) az MNBtv. 18. §-ának c) pontja, továbbá a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 12/B. § (8) bekezdés b) pontja alapján az Ismertetőben foglalt feltételeknek eleget tevő, forintban denominált kötvény (a továbbiakban: Diszkontkötvény) forgalomba hozatalának és forgalmazásának feltételeiről szóló tájékoztatást tartalmazza.

Az Ismertető nem minősül sem a Tpt. szerinti tájékoztatónak, sem a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti befektetési ajánlásnak, befektetési elemzésnek vagy befektetési tanácsadásnak. A Diszkontkötvény forgalomba hozatala az (EU) 2017/1129 rendelet 1. cikk (2) bekezdés b) pontja alapján tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség alá nem esik.

A Diszkontkötvény kizárólag Magyarország területén kerül kibocsátásra és forgalomba hozatalra.

Az Ismertető értékpapír-felügyeletnek nem került bemutatásra, a Diszkontkötvény más állam jogszabályai szerint nem került és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre.

Az MNB nem hatalmazott fel más személyt arra, hogy az Ismertetőben foglaltakon, illetve az ilyen célra a MNB által jóváhagyott dokumentumokon túlmenően bármilyen információt szolgáltatson vagy állásfoglalást adjon. Az Ismertetőben vagy hivatkozott dokumentumokban nem szereplő információ nem tekintendő az MNB által jóváhagyottnak. Az MNB nem vállal felelősséget semmiféle költségért vagy kárért, amelyet harmadik személy közvetve vagy közvetlenül szenved el az Ismertető tartalmával kapcsolatos tárgyalások, ajánlások, illetve díjak tekintetében.

KIBOCSÁTÓ

A Diszkontkötvény kibocsátója az MNB.

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

Az MNB székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.

A FORGALOMBA HOZATAL CÉLJA, A FORGALOMBA HOZATAL ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ DÖNTÉS

A Diszkontkötvény kibocsátására az MNB-nek az MNBtv. 4. § (1) bekezdésében meghatározott alapvető feladatkörében, az MNBtv. 18. §-ának c) pontja szerint, mindenekeelőtt a monetáris politika érvényesítése céljából, emellett a devizaswappiaci feszültségek enyhítése, illetve a hazai hitelintézetek devizaswappiac tekintetében kiemelt fontosságú külföldi ügyfeleinek mérlegalkalmazkodása piaci hatásának mérséklése

céljából, a Monetáris Tanács 2022. augusztus 9. napján, valamint az MNB igazgatóságának 2022. szeptember 21-én hozott döntése alapján kerül sor.

Tekintettel arra, hogy az MNB az MNBtv. 17. §-a alapján monetáris politikáját, valamint e politika érvényesítésének eszközeit az MNBtv. keretei között önállóan alakítja ki, így az MNB a monetáris politikai folyamatok figyelembevételével döntött a Diszkontkötvény feltételeiről.

A DISZKONTKÖTVÉNY ÉS AZ AZOKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK

A DISZKONTKÖTVÉNY JELLEMZŐI

A Diszkontkötvény a Tpt. és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet szerint kibocsátott, névre szóló, Magyarország törvényes fizetőeszközében, magyar forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő, dematerializált értékpapír.

Az MNB fenntartja a jogot arra, hogy időről-időre további, azonos jogokat és kötelezettségeket megtestesítő, egy meghatározott időpontban forgalomba hozott Diszkontkötvényekkel a forgalomba hozatal napjának kivételével minden tekintetben azonos jogokat és kötelezettségeket megtestesítő Diszkontkötvényeket hozzon forgalomba, amelyek azonos sorozatot alkotnak.

A Diszkontkötvény az MNB kötelezettségvállalása arra, hogy a Diszkontkötvény névértékét a Diszkontkötvény mindenkor tulajdonosának lejáratkor egyösszegben visszafizeti. A Diszkontkötvényen alapuló követelés az MNB-vel szemben nem évül el.

A Diszkontkötvény nem kamatozik, az árfolyam meghatározás módszere fejezetben jelzetteknek megfelelően meghatározott kibocsátási árfolyamon kerül értékesítésre (zéró kupon kötvény).

A Diszkontkötvény névértéke: 1.000.000 forint

AZ ÁRFOLYAM-MEGHATÁROZÁS MÓDSZERE

A Diszkontkötvénynek 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 DISZKONTKÖTVÉNY ELŐÁLLÍTÁSA

A Diszkontkötvény a Tpt. alapján dematerializált formában kerül forgalomba hozatalra. A Diszkontkötvény keletkeztetése és nyilvántartása a központi értékpapírszámlát vezető KELER Központi Értéktár Zrt. (a továbbiakban: KELER) által vezetett értékpapírszámlákon történik.

A DISZKONTKÖTVÉNY VÁSÁRLÓI ÉS ÁTRUHÁZÁSA

A forgalomba hozatal során a Diszkontkötvényt kizárólag a közvetlen VIBER tagsággal és a KELER-nél vezetett értékpapír-számlával rendelkező, kötelező jegybanki tartalék képzésére köteles belföldi hitelintézetek – azaz magyarországi székhelyű hitelintézetek, az Európai Gazdasági Térségben székhellyel és magyarországi fiókteleppel rendelkező külföldi hitelintézetek magyarországi fióktelepük útján, valamint az Európai Gazdasági Térségen kívüli székhellyel rendelkező külföldi hitelintézetek magyarországi fióktelepei (a továbbiakban: Pénzpiaci ügyfél) – vásárolhatják meg.

A Diszkontkötvény átruházását az MNB mint kibocsátó nem korlátozza. A Diszkontkötvény átruházásával a Diszkontkötvényből eredő valamennyi jog átszáll az új tulajdonosra. A Diszkontkötvény átváltás útján vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot más értékpapír vagy pénzügyi eszköz megszerzésére.

Ugyanakkor az Ismertető terjesztése, illetve a Diszkontkötvény forgalomba hozatala egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. Az MNB nem állítja, hogy az Ismertető valamely országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Diszkontkötvények más országban forgalomba hozhatók vagy megvásárolhatók. Az MNB nem vállal felelősséget bármely Magyarországon kívüli más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelő forgalmazásért, azok jogszerűségéért. Az MNB Magyarországon kívül nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Diszkontkötvény forgalmazását vagy az Ismertető terjesztését lehetővé tenné.

A Diszkontkötvény átruházása értékpapírszámlákon történő terhelés, illetve jóváírás útján történik.

A DISZKONTKÖTVÉNY NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALA

A FORGALOMBA HOZATAL MÓDJÁRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Diszkontkötvény fix kamatú aukció útján kerül forgalomba hozatalra, amely aukción kizárólag a Pénzpiaci ügyfelek vehetnek részt.

Az MNB a Diszkontkötvényt saját maga hozza forgalomba.

Az MNB az Diszkontkötvény forgalomba hozataláról az értékesítés napját megelőzően három munkanappal nyilvános ajánlattételt (a továbbiakban: Nyilvános Ajánlattétel), valamint legkésőbb az aukció napját megelőző munkanapon ajánlattételi felhívást tesz közzé a honlapján (www.mnb.hu). A Nyilvános Ajánlattétel, valamint az ajánlattételi felhívás lényegesebb adatait az MNB a Refinitiv NBHJ és Bloomberg NBH5 oldalán is megjelenteti.

Az MNB a Nyilvános Ajánlattételben hozza nyilvánosságra a forgalomba hozatalra kerülő Diszkontkötvények sorozatszámát, ISIN-kódját, az adott sorozat, illetve sorozat-részlet forgalomba hozatalának feltételeit – ezen belül különösen a kibocsátani tervezett mennyiséget, a Diszkontkötvény futamidejét, lejáratának

napját, a kibocsátás napját, valamint az aukció kezdő és záró időpontját, az eredményhirdetés időpontját és a pénzügyi teljesítés határidejét.

Az MNB a Nyilvános Ajánlattételben megjelölt napon, legkésőbb az aukció napját megelőző munkanapon az ajánlattételi felhívásban hozza nyilvánosságra a kibocsátási árfolyamot.

AZ AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

A Pénzpiaci ügyfél a Nyilvános Ajánlattételben meghatározott ajánlattételre nyitva álló időtartam alatt tehet feltétlen ajánlatot a Bloomberg AUPD kereskedési rendszeren keresztül, vagy minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” mindenkori hatályos rendelkezéseiben meghatározott titkosított, aláírt e-mail útján, az Ismertető 1. mellékletét képező, „Aukciós ajánlat Diszkontkötvény megvásárlására” című formanyomtatvány szerint. A kereskedési rendszer meghibásodásából eredő károkért és egyéb következményekért az MNB nem vállal felelősséget. A titkosított, aláírt e-mail útján tett ajánlatot az MNB csak abban az esetben fogadja el, ha az ajánlati lapon feltüntetett adatok mindegyike jól olvasható. Beérkezés időpontjának titkosított, aláírt e-mail útján tett ajánlattétel esetén az e-mail forexdesk@mn.b.hu címre, illetve az MMandColl@mn.b.hu címre történő beérkezésének időpontja tekintendő.

A Pénzpiaci ügyfél egy darab ajánlatot nyújthat be az aukcióra, legalább 100 millió forint összegre vonatkozóan, a névérték egész számú többszörösének megfelelő összegben.

Az aukció záró időpontjáig van lehetőség az ajánlat módosítására, visszavonására, az erre vonatkozó nyilatkozat MNB-hez való beérkezése esetén. Módosításra irányuló nyilatkozattételnek minősül a Bloomberg AUPD kereskedési rendszerében módosított ajánlat, valamint titkosított, aláírt e-mail útján tett ajánlat módosítása esetében az Ismertető 1. mellékletét képező formanyomtatvány módosított tartalommal történő ismételt megküldése. Az ajánlat módosítása esetén a korábbi ajánlat hatályát veszti. A Pénzpiaci ügyfél ajánlatához mindaddig kötve marad, amíg ajánlata az MNB által részben vagy egészben elfogadásra, vagy elutasításra kerül. Hiányosan, vagy hibásan benyújtott és az aukció záró időpontjáig nem módosított, valamint az elkésett ajánlatokat az MNB nem fogadja el, azok az aukción nem vesznek részt.

AZ AUKCIÓ KIÉRTÉKELÉSE

Az MNB fenntartja magának a jogot, hogy a kibocsátás összes mennyiségét az Ismertetőben meghatározottnak megfelelően a beérkezett ajánlatok alapján határozza meg.

Az MNB jogosult a beérkezett ajánlatok részbeni vagy teljes elfogadásáról, illetve elutasításáról akként is dönteni, hogy a Nyilvános Ajánlattételben meghirdetett, a kibocsátás tervezett mennyiségétől legfeljebb +/- 100 %-kal eltérő mennyiségben fogad el ajánlatokat. Amennyiben az MNB nem fogad el valamennyi beérkezett ajánlatot, a kártyaleosztás szabályai szerint határoz az ajánlatok elfogadásáról.

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, így különösen a Diszkontkötvény kibocsátása céljainak megvalósítását. Eredménytelen aukció esetében a kibocsátás meghiúsul, valamennyi ajánlat elutasításra kerül, amiről az MNB a forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatás fejezetben írtak szerint értesíti az Pénzpiaci ügyfeleket.

AZ ALLOKÁCIÓ MÓDJA

Amennyiben az MNB-hez beérkezett ajánlatok szerinti kötvénymennyiség meghaladja a Nyilvános Ajánlattételben meghirdetett, a kibocsátás tervezett mennyiségét, az allokációra a kártyaleosztás szabályai szerint kerül sor.

A FORGALOMBA HOZATAL EREDMÉNYÉRŐL SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS

Az MNB a forgalomba hozatal eredményéről szóló tájékoztatást az aukció napján, az aukció záró időpontját követően legkésőbb két órával a Refinitiv NBHJ és Bloomberg NBH5 oldalán, valamint az MNB honlapján (www.mnb.hu) teszi közzé, megjelölve a Diszkontkötvény ISIN kódját, a pénzügyi teljesítés napját, az elfogadott ajánlatok összegét. Az MNB az ajánlatok elfogadásáról a Pénzpiaci Ügyfeleket az aukció napján, az aukció záró időpontját követő két órán belül, az ajánlat benyújtásának megfelelő módon a Refinitiv NBHJ és Bloomberg NBH5 oldalán, illetve minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” mindenkor hatályos rendelkezéseiben meghatározott titkosított, aláírt e-mailben küldött visszaigazolás útján értesíti.

A PÉNZÜGYI TELJESÍTÉS SZABÁLYAI

A vételár forintban, a pénzügyi teljesítés értéknapján (munkanapon) esedékes.

A Pénzpiaci Ügyfél legkésőbb a Nyilvános Ajánlattételben meghatározott pénzügyi teljesítés napjáig biztosítja a Diszkontkötvények ellenértékének fedezetét az MNB-nél vezetett pénzforgalmi számláján és az elszámoláshoz szükséges minden intézkedést megtesz, megbízást megad annak érdekében, hogy a Diszkontkötvény kibocsátásának elszámolására DVP elszámolás keretében kerülhessen sor.

Amennyiben a pénzügyi teljesítés a Pénzpiaci ügyfélnek felróhatóan nem vagy nem megfelelően teljesül, az ügylet meghiúsultnak minősül, az MNB úgy tekinti, hogy a Pénzpiaci Ügyfél elállt az ügylettől és az ügyletet törli. Ez esetben az MNB jogosult arra, hogy a Pénzpiaci ügyfelet – az értékpapír-ügyletekre vonatkozó vagy valamennyi ügylettípusra vonatkozó - ügyfélköréből határozott vagy határozatlan időre kizárja. A kibocsátott, de az értékesítési ügylet meghiúsulása miatt nem értékesített Diszkontkötvény az MNB KELER-nél vezetett értékpapír-számláján marad nyilvántartva.

A kibocsátott Diszkontkötvény MNB által elfogadott ajánlatnak megfelelő mennyisége a fizetési kötelezettségét teljesítő Pénzpiaci ügyfél részére a KELER-nél vezetett értékpapír-számláján kerül jóváírásra a pénzügyi elszámolással egyidejűleg.

A VISSZAVÁLTÁS SZABÁLYAI

A Diszkontkötvény alapján az MNB a lejáratkor esedékes összeget a Diszkontkötvény tulajdonosának MNB-nél vezetett bankszámláján írja jóvá, illetve a befektetési szolgáltató által a Diszkontkötvény tulajdonosának javára vezetett ügyfélszámlájára kerül átutalásra a lejárat napján.

Ha a lejárat nem munkanapra esik, az MNB az esedékességi időpontot követő munkanapon teljesít fizetést a Diszkontkötvény tulajdonosa részére, aki nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

MÁSODPIACI FORGALMAZÁS

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

KÖZLEMÉNYEK

A Kibocsátó a Diszkontkötvénnyel kapcsolatos közleményeket a honlapján (www.mnb.hu) teszi közzé.

IRÁNYADÓ JOG, ELJÁRÓ BÍRÓSÁG

A Diszkontkötvény forgalomba hozatalának feltételeire Magyarország jogszabályai – különösen a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet, a Tpt., a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, az MNBtv. vonatkoznak. Az Ismertetőben nem szabályozott kérdésekben az MNB honlapján (www.mnb.hu) közzétett, „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei” mindenkor hatályos rendelkezési irányadóak.

Az MNB és a Diszkontkötvény tulajdonosa közötti jogviszonyból eredő jövőbeli jogvita az MNBtv. 161. §-ában meghatározottakat is figyelembe véve a Fővárosi Törvényszék kizárólagos illetékességébe tartozik.

HATÁLY

Az Ismertető 2022. szeptember 29-én lép hatályba, rendelkezéseit az ezen időpontot követően forgalomba hozandó Diszkontkötvényekre kell alkalmazni.

MAGYAR NEMZETI BANK

MINT KIBOCSÁTÓ

.....
Virág Barnabás
Alelnök

.....
dr. Fömötör Barna
Főigazgató

AUKCIÓS AJÁNLAT DISZKONTKÖTVÉNY MEGVÁSÁRLÁSÁRA

Pénzpiaci Ügyfél neve:.....

Pénzpiaci Ügyfél értékpapír-számlájának száma:

A Pénzpiaci ügyfél ISIN-azonosítójú Diszkontkötvény megvásárlására szóló feltétlen ajánlata a következő:

..... névérték (millió Ft)

A Pénzpiaci ügyfél képviseletében a jelen aukciós ajánlat aláírásával kijelentjük, hogy a Pénzpiaci ügyfél részt kíván venni az MNB által kibocsátásra kerülő, az MNB 20.....-i aukcióra vonatkozó Nyilvános Ajánlattételben és ajánlattételi felhívásában foglaltak szerinti Diszkontkötvény aukciós forgalomba hozatali eljárásában.

Jelen ajánlat vonatkozásában az Ismertető rendelkezései megfelelően alkalmazandóak.

Jelen ajánlat aláírásával kijelentjük, hogy az Ismertetőt, Nyilvános Ajánlattételt és az ajánlattételi felhívást megismertük, megértettük, tudomásul vettük, az aukcióban történő részvétellel az abban foglaltakat magunkra nézve kötelezőnek ismerjük el.

Kelt,

.....

a Pénzpiaci ügyfél cégszerű aláírása