N Y I L V Á N O S A J Á N L A T T É T E L
Magyar Államkötvények forgalomba hozataláról csereaukció keretében

Általános információk és kibocsátói felhatalmazás

A Magyar Államkötvény elnevezésű, államkötvény (Államkötvény) forgalomba hozatalára a vonatkozó jogszabályi felhatalmazás alapján és a Magyarország gazdasági stabilitásáról szóló 2011. évi CXCIV. törvény szerint az államháztartásért felelős miniszter által elfogadott éves finanszírozási terv – a jelen sorozatrészlet forgalomba hozatalakor a 2026. 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 kötvényről szóló 285/2001 (XII. 26.) Korm. rendelet alapján és az éves központi költségvetési törvény szerint, Államkötvényt hoz forgalomba.
Az 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 Államkötvény névértékére és kamatára vonatkozó igény nem évül el.
Az Államkötvény kibocsátásából befolyó értékpapír-mennyiség az államháztartás központi alrendszere adósságának megújítására szolgál. Az Államkötvény által megtestesített adósság az államadósság részét képezi.

1. A forgalomba hozatalra kerülő Államkötvények adatai

A Kibocsátó az alábbi Államkötvény-sorozat kiegészítéseként további sorozatrészletet hoz forgalomba (rábocsátás).

Elnevezés (egyben sorozatszám):	Magyar Államkötvény **2038/C**
ISIN-kód:	HU0000407713
Az eredeti kibocsátás napja:	2026. október 14.
Lejárat napja:	2038. június 30.
Alapcímlet:	10.000,- Ft, azaz Tízezer forint
Az előállítás módja:	dematerializált értékpapír

2. A forgalomba hozatal feltételei

Az Államkötvények forgalomba hozatala csereaukció útján történik.

Az aukció időpontja:	2026. november 18.
Az aukciós ajánlatok benyújtásának határideje:	2026. november 18. 11.00 óráig
Aukció típusa:	csereaukció
Aukciós értékesítésre meghirdetett mennyiség:	15.000.000.000,- Ft, azaz Tizenötmilliárd forint
A rábocsátás és egyben teljesítés napja:	2026. november 25.
Ellenértékként szolgáló Magyar Államkötvény(ek) elnevezése (egyben sorozatszáma) és ISIN kódja:	Magyar Államkötvény 2026/D, HU0000403340 Magyar Államkötvény 2027/A, HU0000403118 Magyar Államkötvény 2027/B, HU0000404157

Egy ajánlathoz kizárólag a fent felsorolt ellenértékként szolgáló Magyar Államkötvény sorozatokból egy darab sorozat jelölhető meg.

Ellenértékként szolgáló Magyar Államkötvény(ek) beszámítási árfolyama:	A bruttó árfolyam(ok) 2026. november 18-án 9.55 óráig a vonatkozó Eljárási Rend szerint kerül(nek) meghatározásra és közzétételre a LSEG Workspace HUEXCHANGE oldalán, a Bloomberg GDMA Exchange Auction oldalán, továbbá az ÁKK Zrt. saját honlapján (www.akk.hu), illetve a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján (www.bet.hu).

3. Kamatozás, kamatfizetés és törlesztés

Kamatozás:	**Az Államkötvény fix kamatozású, éves kamatfizetésű, a kamat mértéke évi 5,50%.** Az első kamatidőszak a kibocsátás napja és az első kamatfizetés közötti időszak (259 nap), ezért a kifizetendő kamat mértéke az éves kamat időarányos része (0,01%-ra kerekítve), úgy, hogy az esetleges szökőnap is figyelembevételre kerül, azaz: 5,50% * 259nap / 365nap = 3,90% A **további kamatfizetési időpontokban** kifizetendő kamat mértéke az éves kamat.
A kamatfizetés évente a következő napokon és mértékkel történik:	**2027. június 30. 3,90%** **2028. június 30. 5,50%** **2029. június 30. 5,50%** **2030. június 30. 5,50%** **2031. június 30. 5,50%** **2032. június 30. 5,50%** **2033. június 30. 5,50%** **2034. június 30. 5,50%** **2035. június 30. 5,50%** **2036. június 30. 5,50%** **2037. június 30. 5,50%** **2038. június 30. 5,50%**
Törlesztés, visszaváltás:	A névérték visszafizetése a lejáratkor egy összegben esedékes. A Magyar Államkötvényt a Kibocsátó a lejárat előtt nem váltja vissza.

4. Az Államkötvények vásárlóinak köre

Az Államkötvényeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, jogi személyiség nélküli szervezetek vásárolhatják meg. Devizakülföldiek az Államkötvényt a hatályos devizajogszabályok rendelkezései szerint vásárolhatják meg és ruházhatják át.

A Kibocsátó a jogszabályok által előírt befektetői célpiac és azon belül a befektetői célcsoport meghatározásnak a Magyar Államkötvények vásárlására jogosultak körének fenti meghatározásával kíván megfelelni, összhangban azzal, hogy a Magyar Államkötvények kondícióinak kidolgozása során a közép és hosszútávú, a Kibocsátó személyéből fakadóan alacsony kockázatú befektetések iránt érdeklődő befektetők elérését célozta meg minél szélesebb körben, korlátozás nélkül.

Egyéb tájékoztatás

Az Államkötvények forgalomba hozatalának és forgalmazásának általános feltételeit az „ISMERTETŐ MAGYAR ÁLLAMKÖTVÉNYEK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ” című, 2024. december 23. napján kiadott, 2025. január 2. napjától hatályba lépett és 2026. június 26. napján módosított dokumentum tartalmazza, mely megtekinthető a forgalmazóhelyeken, az ÁKK Zrt. saját honlapján (www.akk.hu), illetve az MNB által üzemeltetett honlapon (kozzetetelek.mnb.hu).

Budapest, 2026. november 13.

Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság