



GYAKRAN ISMÉTELT KÉRDÉSEK



A nagyvállalati követelések elfogadható fedezeti körbe tartozása kapcsán

(aktualizálva az Üzleti feltételek 2022. október 1-től hatályos módosításaira tekintettel)

Kérdés #	Kérdés	MNB válasza
Nagyvállalati követelés biztosítékai, fedezettsége		
1.	<p>Az Üzleti Feltételek 6.8 pontjának utolsó mondata szerint „a nagyvállalati követelés átszállása esetén, valamint a zálogjog érvényesítésekor a nagyvállalati követelés fedezetei nem bírhatnak alacsonyabb fedezeti értékkel, mint a Pénzpiaci ügyfél számára a nagyvállalati kölcsön nyújtásakor”. Milyen módszerrel számítható a nagyvállalati követelés fedezeteinek értéke jelen bekezdés értelmezésében, illetve ezen pont alapján mi az MNB pontos elvárása a bank felé a fedezeti érték garántálása körében, különös tekintettel arra, hogy a biztosítékok piaci értékét a banktól és ügyféltől is független folyamatok alakítják.</p>	<p>A hitelkövetelés biztosítékba adásától függetlenül a Pénzpiaci ügyfelet a Hpt. 99. § (1) és (3) bekezdése alapján mind a kihelyezésről történő döntés előtt, mind a kockázatvállalást tartalmazó szerződés tartama alatt terheli az a kötelezettség, hogy a hitel biztosítékait értékelje. Az MNB elvárása az, hogy amíg a hitelkövetelés az MNB számára biztosítékul szolgál, a Pénzpiaci ügyfél a biztosítékok mértékét úgy tartsa fenn, akár újabb biztosítékok bevonásával, hogy azt a fedezeti értéket tartsa, ami a kihelyezéskor volt.</p>
2.	<p>Az Üzleti Feltételek 6.10. pontjában a módosításra vonatkozó rendelkezések között szerepel, hogy „a Pénzpiaci ügyfél és a nagyvállalat a Pénzpiaci ügyfélnek a nagyvállalati követeléseit biztosítékait a szerződésük fennállása alatt az MNB jóváhagyása nélkül módosíthatják, ha ...”. Csak biztosítéki szerződésekre vonatkozik a módosítási rendelkezés?</p>	<p>Valóban a biztosítékokra vonatkozó szerződésre vonatkozik ez a rendelkezés. Az MNB a nagyvállalati kölcsönre vonatkozó szerződés tartalmát nem határozta meg, így annak módosítása vonatkozásában sincsenek kötöttségek. Az MNB a nagyvállalati kölcsönre vonatkozó szerződés és annak módosítása vonatkozásában kizárólag olyan korlátozást kívánt alkalmazni, hogy mind fedezetként való befogadásakor, mind azt követően, amíg a nagyvállalati követelést az MNB jelzálogjoga terheli, annak végig meg kell felelnie az MNB által az elfogadható fedezetre előírt feltételeknek. Mivel az Üzleti feltételek 6.11. pontja alapján a nagyvállalati követelésre az Üzleti feltételekben és a Tájékoztatóban meghatározott valamennyi feltételnek fenn kell állnia nemcsak az adatszolgáltatás időpontjában, hanem mindazon időtartam alatt folyamatosan, amíg a nagyvállalati követelést az MNB javára alapított jelzálogjog terheli, így ez a rendelkezés jelenti a nagyvállalati kölcsönre vonatkozó szerződés módosításának a korlátját.</p>

3.	A fedezetbe vont követelés esetén, amennyiben hitelszerződés biztosítéki köre változna, mi lesz az MNB által várt eljárásrend?	Az Üzleti feltételek 6.10. pontja alapján a nagyvállalati követelések biztosítékai a nagyvállalati kölcsönre vonatkozó szerződés fennállása alatt módosíthatóak, ha (i) a 6.7. - 6.9. pontban írt feltételek továbbra is fennállnak és (ii) a módosítás nem érinti hátrányosan az MNB-t vagy (iii) a Pénzpiaci ügyfélnek a nagyvállalati követeléseinek fedezettségének mértéke nem változik. Amennyiben ezen feltételek nem állnak fenn, a biztosítéki kör nem módosítható. Ezen hivatkozott szabályok közül kiemelésre érdemes, hogy az Üzleti feltételek 6.8. pontja alapján a Pénzpiaci ügyfél a nagyvállalati követelés biztosítására olyan biztosítékot nem fogadhat el, ami az MNB vagy harmadik személy által nem érvényesíthető a nagyvállalati követelés átszállása esetén, továbbá a jelzálogjog MNB általi érvényesítésekor a fedezettség mértéke nem lehet alacsonyabb, mint a nagyvállalati kölcsön nyújtásakor.
4.	Jól értjük azt, hogy az adott hitelnek nem kell teljes mértékben biztosítékkal fedezettnek lennie, de (a biztosítékok) nem bírhatnak alacsonyabb fedezeti értékkel, mint amennyi a fedezetbe adott hitel MNB általi befogadási értéke? Erre többek között az Üzleti feltételek 3. számú melléklete alapján is következtettünk, ahol nincs olyan opció a fedezet jellegénél, hogy fedezetlen.	Az adott hitelnek (nagyvállalati kölcsönnek) valóban nem kell teljes mértékben biztosítékkal fedezettnek lennie. A mellékletben az adatszolgáltatásban a fedezetlen mivoltot a cella üresen hagyásával lehet jelezni. Az Üzleti feltételek 6.8. pontjában előírt követelmény szerint a jelzálogjog érvényesítésekor a nagyvállalati követelés <u>fedezetei</u> nem bírhatnak alacsonyabb fedezeti értékkel, mint a Pénzpiaci ügyfél számára a nagyvállalati kölcsön nyújtásakor, tehát a befogadási érték ettől független (a követelés haircuttal csökkentett értéke).
5.	A hitelező bank két különböző forrásból finanszírozott kölcsönt nyújt az adós részére, például 10 egység NHP hitelből és 20 egység saját forrású hitelből valósul meg egy beruházás, az NHP kölcsönből származó követelés a Keretszerződés alapján, a saját forrású hitelből származó követelés pedig a nagyvállalati hitelként kerül elzálogosításra az MNB javára. A kétféle kölcsönt azonos ranghelyen bejegyzett, nem keret jellegű jelzálogjog biztosítja. Felajánlható-e a nagyvállalati követelés az MNB javára zálogul úgy, hogy a zálogtárgyon azonos ranghelyen (mindkét biztosított követelést és járulékait kifejező) fennálló banki jelzálogjog megosztásra kerül abban az esetben, ha az MNB az egyik zálogjogát érvényesíti a későbbiekben, de a másikat nem?	Az NHP-ban refinanszírozott hitelintézeti követelés nem minősül elfogadható fedezetnek, tekintettel arra, hogy a 2020. május 11-től hatályos Üzleti feltételek 6.6. (vi) pontja az MNB által a Növekedési Hitelprogram (NHP) bármely szakasza keretében refinanszírozott követelést kizárja az elfogadható fedezetek köréből. Az NHP-s követeléstől elkülönülő, az Üzleti feltételekben meghatározott feltételeknek eleget tevő nagyvállalati követelés fogadható el az MNB által, és az ezen hitelkövetelésen alapított jelzálogjog az MNB javára alzálogul szolgálhat.

6.	Az Üzleti Feltételek 6.9. pontjában foglalt új jelzálogjog bejegyzésre vonatkozó kötelezettség kizárólag akkor áll-e fenn, ha a nagyvállalati követelést biztosító korábban, a bank javára bejegyzett jelzálogjog keretjelleggel más követeléseket is biztosít a fedezetbe vonni kívánt nagyvállalati követelésen kívül, amennyiben egyedi, kizárólag a fedezetbe vonni kívánt nagyvállalati követelést biztosító jelzálogjog került korábban megalapításra, úgy új jelzálog bejegyzésére nincs szükség?	Igen, a 6.9. pont valóban a kérdésben ismertetett esetre vonatkozik - hasonlóan az MNB egyéb követelésen alapuló jelzálog fedezete mellett működtetett monetáris politikai eszközhöz (a Növekedési Hitelprogram valamennyi szakaszához) -, tehát amennyiben egy korábban létrejött jelzálog a nagyvállalati követelés mellett más kitettséget is biztosít, akkor kell az ott leírtak szerint eljárni.
7.	Egy követelés MNB általi befogadását (a követelés elzálogosítását) követően milyen jogokkal fog rendelkezni az MNB a hitelszerződés, illetve a biztosíték-megosztási megállapodás vonatkozásában (a hitelügylet tekintetében lesz-e bármilyen beleszólása, hozzájárulási joga, betekintési joga)?	A Jelzálogszerződés, az Üzleti feltételek tartalmazza valamennyi azon MNB elvárást, amelyek a nagyvállalati követelést terhelő jelzálogjog fennállása alatt korlátozásokat jelentenek az adott nagyvállalati hitelszerződés vonatkozásában (így például az Üzleti feltételek 6.8. pontjában a nagyvállalati követelés fedezettségi szintjének fenntartására vonatkozó kötelezettség, vagy a 6.10 pontban a szerződés módosítások korlátozottsága), de ezek az ott rögzítettek azt jelentik, hogy ezen feltételeknek megfelelő nagyvállalati követelés adható az MNB javára zálogba, és nem jár együtt azzal, hogy az MNB-nek a jelzálogba adott hitelügylet kapcsán, a jelzálogjog érvényesítését megelőzően hozzájárulási, beleszólási jogosítványa lenne az ügyletbe. Ugyanakkor mivel az MNB a jelzálogba adott nagyvállalati követelések Jelzálogszerződésnek és az Üzleti feltételeknek való megfelelését ellenőrzi, így ezen ellenőrzés során a hitelügylet dokumentációjába is jogosult betekinteni, amelyre vonatkozóan az MNB által meghatározott feltételeknek való megfelelést (pl. ügyfél-hozzájárulások rendelkezésre állása az Üzleti feltételek rendelkezései szerint) ellenőrzi és a feltételeknek való megfelelés hiánya azzal a következménnyel jár, hogy az adott nagyvállalati követelés kiesik a fedezeti körből.
Elzálogosításról szóló értesítés/ ügyfél nyilatkozat		
8.	Az ügyfelek részére a jelzálogjog alapításáról küldendő értesítés vonatkozásában elegendő-e a kézbesítés megtörténtét igazolni, vagy mindenképpen szükséges, hogy az ügyfél aláírásával igazolja vissza az értesítésben foglaltak tudomásulvételét?	Az Üzleti feltételek 6.12. (iii) pontja szerint írásbeli értesítés szükséges (ennek formájára az MNB nem kívánt előírást adni), aminek a polgári jogi általános szabályok szerinti kézhezvételét kell az ügyfélnek az aláírásával igazolnia. A Pénzpiaci ügyfélnek az értesítést és a kézhezvétel igazolását kell az MNB-nek az adatszolgáltatás megtörténtét követő 1 hónapon belül megküldenie.
9.	Az Üzleti Feltételek 6.12 pontjának iii.) pontjában foglalt, az MNB javára történő elzálogosításról nagyvállalati követelések kötelezettjeinek szóló értesítők beküldését hogyan kell teljesíteni? Elegendő a bank nyilatkozata, vagy szükséges az értesítő	Lásd a 8. pontban feltett kérdésre adott választ.

	megküldését igazolni (postakönyv, ajánlott szelvény), vagy szükséges a kötelezettek általi átvételt igazoló dokumentumot is csatolni (tértivevény, átvételi elismervény)?	
10.	Az Üzleti Feltételek 6.12. (iii) pontja szerint a nagyvállalati ügyfélnek az MNB javára történő jelzálogjog alapításáról szóló értesítőnek van-e bármilyen tartalmi vagy formai követelménye?	Lásd a 8. pontban feltett kérdésre adott választ.
11.	Az Üzleti Feltételek 6.7. (iv) pontjába foglalt nyilatkozat („nem tesz olyan nyilatkozatot, amely az MNB-nek a nagyvállalati követelésekből történő kielégítési jogát megszünteti vagy hátrányosan befolyásolhatja”) esetében elegendő ezt a nyilatkozatot egyszer megtenni az összes érintett szerződés tekintetében, vagy ügyletenként külön kell nyilatkozni?	A Pénzpiaci ügyfél a Jelzálogszerződés aláírásával, annak a 3. pont harmadik alpontjában foglaltakra tekintettel így nyilatkozik, a nagyvállalatoktól viszont minden velük kötött, az MNB javára jelzálogba adott kölcsönszerződés vonatkozásában be kell szerezni ezt a nyilatkozatot.
12.	<p>Az Üzleti Feltételek 6.7. pontjában szerepel, hogy a bank a nagyvállalat nyilatkozatával is rendelkezik arra vonatkozóan, hogy nem tesz olyan nyilatkozatot, „amely az MNB-nek a Nagyvállalati követelésekből történő kielégítési jogát megszünteti vagy hátrányosan befolyásolhatja.”</p> <p>Mit jelent a gyakorlatban ez a feltétel, különös tekintettel arra hogy i) hogyan tudna az ügyfél egyedül jogszerűen olyan jognyilatkozatot tenni, ami hátrányosan érintené a kielégítést, illetve hogy ii) ezen feltétel előírása azt jelenti-e, hogy az ügyfél hozzájárulása nélkül egy követelés sem vonható be a zálogjog alá.</p>	<p>i) Véleményünk szerint ilyen eset lehet, ha a nagyvállalat beszámítási jogát gyakorolja, az MNB javára jelzálogba adott hitelintézeti követelést csökkentve, megszüntetve.</p> <p>ii) Igen, ez a feltétel ezzel jár. Mivel az Üzleti feltételek 6.11. pontja alapján a Pénzpiaci ügyfelet terhelő szavatosságból eredően az ügyfélnek ahhoz is hozzá kell járulnia, hogy a nagyvállalati kölcsönszerződéssel kapcsolatos adatokat az MNB hatósági ellenőrzési eljárásán kívül is megismerhesse, továbbá az ügyfelet a jelzálogba adásról mindenképpen értesíteni kell, tehát arról tudomással bír. Ezen túl pedig az ügyfélnek az Üzleti feltételekben és a Jelzálogszerződésben meghatározott esetekben esetlegesen egyéb nyilatkozatot is kell tennie.</p>

13.

Az Üzleti feltételek 6.8. pontja szerint a pénzügyi ügyfél a nagyvállalati követelés biztosítására olyan biztosítékot nem fogadhat el, ami az MNB vagy harmadik személy által nem érvényesíthető a nagyvállalati követelés átszállása esetén.

A bankok által nyújtott hitelek -, jellemzően a nagyvállalati hitelek is - biztosítékául igen gyakran harmadik személy (főszabály szerint: anyavállalat) által kiállított garancia is szolgál, amely absztrakt természeténél fogva nem járulékos jellegű, így a követelés elzálogosításával és zálogjogosult általi érvényesítésével sem válik automatikusan a garantőrrel szemben érvényesíthetővé.

Miként fogadható el a garanciával biztosított nagyvállalati hitel?

Az MNB a javára jelzálogba adott követelés fedezete mellett nyújtott hitelek Pénzügyi ügyfél általi visszafizetése kapcsán törekszik az MNB kockázatainak csökkentésére, illetve kizárására. Így került elvárásaként rögzítésre az Üzleti feltételek 6.7. pont (iv) alpontjában, hogy a Pénzügyi ügyfélnek biztosítani kell, hogy az őt megillető biztosítékok az MNB jelzálogjogának érvényesítésekor, a követelés eladásakor, vagy annak MNB általi megszerzésekor az MNB által is érvényesíthetőek legyenek.

Egyetértünk abban, hogy a követelés átszállásával a bankgarancia nem válik érvényesíthetővé az MNB vagy harmadik személy által. Ugyanakkor a bankgaranciából származó követelés engedélyezhető, **továbbá érvényesítése (lehívása) előzetesen** átruházható. A Pénzügyi ügyfél akkor ajánlhatja fel a bankgaranciával biztosított nagyvállalati követeléseket is, ha **a Ptk. 6:433. §-ának megfelelően** beszerez egy olyan garanciavállalói nyilatkozatot, amely szerint **a garantőr előzetesen hozzájárul**, amennyiben az MNB érvényesíti jelzálogjogát, **úgy az MNB vagy az általa megnevezett harmadik személy válik jogosulttá a garancia érvényesítésére, azaz lehívására.**

Ezt a garanciavállalói nyilatkozatot tehát a garanciával biztosított nagyvállalati követelés fedezetbe adása esetén a Pénzügyi ügyfélnek be kell szereznie, és az MNB-nek is meg kell küldenie az Üzleti feltételek 6.12. pont (ii) alpontja alapján az adatszolgáltatást követő munkanapon.

A biztosítékok MNB általi érvényesítéséhez szükséges nyilatkozatok

14.

Az ügyfelek átjegyzéshez való hozzájárulását szükséges-e beszerezni, vagy ezt az átjegyzési hozzájárulást kizárólag a banktól várja az MNB?

Az Üzleti feltételek 6.12. pont (ii) alpontja alapján a Pénzügyi ügyfél részéről elegendő egy olyan nyilatkozat, hogy amikor az MNB a jelzálogjogát érvényesíti, akkor a Pénzügyi ügyfél az MNB vagy a követelés új jogosultja részére ezt a zálogjog átjegyzési nyilatkozatot kiadja. Mivel az MNB nem tudja, hogy milyen biztosítéki rendszer áll a nagyvállalati hitel mögött, azt a Pénzügyi ügyfélnek kell tudnia, hogy szükség lehet-e az adósától/biztosítéki kötelezettől ilyen nyilatkozatra az MNB jelzálogjogának érvényesítésekor az Üzleti feltételek 6.8. pontjában foglaltak teljesülése érdekében. Az MNB általános szabályként nem várja el elzálogosított követelés kötelezettjeinek átjegyzési hozzájárulását, ha azonban erre mégis szükség lenne, akkor az Üzleti feltételek 6.12. pont (ii) alpontjának első mondatrészében írtak alapján az az elvárás, hogy azzal a Pénzügyi ügyfél mielőbb rendelkezzen, és ezt ne a jelzálogjog érvényesítésekor, hanem előbb szerezze meg. Ennek az átjegyzési hozzájárulásnak nemcsak az MNB, hanem esetlegesen a nagyvállalati követelés új jogosultja részére kell

	lehetővé tennie a zálogjog átjegyezhetőségét. Az átjegyzési hozzájárulás tartalma vonatkozásában a jogszabályi tartalomnak megfelelő nyilatkozatot várjuk el.
--	---

ERA, szerződések beküldése

15.	Az ERA-n keresztüli adatbeküldés esetén, van-e bármilyen előírás, korlátozás a fájlok elnevezését illetően?	Nincs előírás, korlátozás. Az az MNB-nek a feldolgozás, ellenőrzés során könnyebbé tehető, ha Pénzpiaci ügyfél feltünteti az adós nevét (és a követelés KHR azonosítóját) a file nevében.
16.	Az Üzleti Feltételek 6.12. (ii) pontja szerint az ERA rendszerbe feltöltendő okiratok esetén a hitel és biztosítéki szerződéseken kívül az MNB mit ért pontosan az egyéb érvényesítéséhez szükséges okiratok alatt?	Minden olyan okiratot, ami a jogérvényesítéshez szükséges lehet, de mivel az MNB-nek nincs tudomása arról, hogy az adott nagyvállalati követelésre a hitelintézet milyen biztosítékokat kötött ki, erre vonatkozóan az MNB nem tud konkrét előírást adni. A Pénzpiaci ügyfél felelőssége, hogy az MNB esetleges biztosíték érvényesítésekor az MNB is tudja érvényesíteni azt a biztosítékot a nagyvállalattal szemben, amit a Pénzpiaci ügyfél a maga számára kikötött.
17.	Az ERA és a GiroHáló rendszerrel kapcsolatosan technikai/informatikai kérdésekben kihez fordulhatunk?	Az ERA-rendszerrel kapcsolatban információt az alábbi címen találunk: https://era.mnb.hu/ERA.WEB/contents/sugo <ul style="list-style-type: none"> • Az alkalmazással kapcsolatos kérdéseiket telefonon - munkanapokon 8-17 óráig - a 06(1) 550-1853 telefonszámon fogadjuk. • Elektronikus levélben az mnb@1818.hu címre várjuk észrevételeiket, kérdéseiket. A GiroHáló rendszerrel kapcsolatos technikai jellegű kérdésekben Sudár Tamás tud segíteni: +36 30 265 3374
18.	Az ügyfél-kölcsönszerződések benyújtásakor az eredeti aláírt, pdf-be beszkenelt verzió elektronikus benyújtására (email vagy CD-n) vagy pedig papír alapon az eredeti példány beküldése szükséges?	A szerződéseket az ERA-n kell beadni, az NHP felületen az új nagyvállalati úrlapon.

19.	Az üzletszabályzatuk értelmében 11 óráig be kell küldenünk a 3.sz. melléklet tábláját az ügyletekről. Az egyéb dokumentációt milyen formában és mikor kell eljuttatnunk az MNB számára?	Az Üzleti Feltételek 6.12. pontja alapján a Pénzpiaci ügyfél köteles az MNB részére megküldeni az MNB „Elektronikus Rendszer Hitelesített Adatok fogadásához” megnevezésű rendszerén (ERA rendszer), az NHP KKV dokumentációs szolgáltatáson keresztül, új úrlapon (i) az adatszolgáltatást követő munkanapon az adatszolgáltatás útján bejelentett nagyvállalati kölcsönszerződést és annak biztosítéki szerződéseit, (ii) az adatszolgáltatást követő munkanapon a nagyvállalati követeléssel kapcsolatban minden, az MNB általi esetleges érvényesítéséhez szükséges okiratot, ideértve a Pénzpiaci ügyfél arra vonatkozó nyilatkozatát, hogy amennyiben az MNB a nagyvállalati követelésen fennálló jelzálogjogát a nagyvállalati követelés értékesítésével érvényesíti, a nagyvállalati követelést pedig a Pénzpiaci ügyfél javára jelzálogjog is biztosítja, a jelzálogjog, illetve ingón alapított zálogjog átjegyzéséhez szükséges hozzájárulásokat, a nyilvántartásban történő átjegyzésre vonatkozó nyilatkozatokkal együtt a nagyvállalati követelés új jogosultja részére kiadja, (iii) az adatszolgáltatás megküldésétől számítva 1 hónapon belül az MNB javára jelzálogba adott nagyvállalati követelések kötelezettjeinek értesítését az MNB javára való elzálogosításról.
-----	---	--

Adatszolgáltatás, GIROháló

20.	Mikor kell küldenünk a rendszeres adatszolgáltatást?	Abban az esetben szükséges új adatszolgáltatást küldeni, ha legalább egy követelés legalább egy – az adatszolgáltatásban szereplő – paraméterében változás következett be az előző jelentéshez képest. Ebben az esetben viszont jelteni kell a nem változott tételeket is ('UNCHANGED' jelöléssel). Amennyiben az adatok tekintetében nem történt változás, úgy a Pénzpiaci ügyfél az Üzleti Feltételek II. 6.13. pontjában foglaltakra figyelemmel a legutolsó adatszolgáltatást követő egy hónap elteltével (amennyiben ez a nap nem munkanap, az azt követő munkanapon) köteles valamennyi, az MNB javára jelzálogba adott nagyvállalati követelést tartalmazó frissített adatszolgáltatást küldeni.
21.	Hol található az elvárt formátumok/úrlapok, amelyek rögzítik azt az adattartalmat, amelyet a nagyvállalati követelések fedezeti körbe történő bevonása kapcsán a kereskedelmi bankoknak küldenie kell az MNB-nek? Tartalmazza az adott követelés alapadatait, mind az első jelentés, mind a későbbi adatszolgáltatásokra vonatkozóan?	Az elvárt adattartalom az Üzleti feltételek 3. sz. mellékletében található.

22.	Az adatszolgáltatás az összevont fedezetértékelés alapjául szolgál az MNB számára, és olyan gyakorisággal kell benyújtani, amilyen gyakorisággal a fedezetbe adott hitel értéke változik? Azaz a Bank szempontjából, minden alkalommal, amikor az adott hitelen folyósítás, illetve törlesztés történik?	Igen, minden alkalommal, amikor az adott nagyvállalati hitel vonatkozásában folyósítás, illetve törlesztés történik. Erről az Üzleti feltételek 4. sz. mellékletéből szerezhetnek többlet-információt.
23.	Folyószámlahitelek és egyéb rulírozó hitelek esetén mi az elvárt töltési módja az adatszolgáltatásnak? Tekintettel a naponta változó kihasználtságra, minden nap fel kell adni az aktuális kitettséget az esedékes törlesztés dátuma és összege mezők üresen hagyása mellett? Vagy esetleg ezen hitelek nem is kerülhetnek be a fedezeti körbe?	Kizárólag a hitelkeret terhére folyósított kölcsönből eredő követelés fogadható el fedezetként. Hitelkeretek esetén a fennálló követelés módosulásával egyidejűleg történő, a rulírozó hitelek esetében a napi adatszolgáltatás elvárt a feltételek teljesítése mellett. Emellett itt is meg kell felelni az 1 milliárd feletti kitettség feltételnek.
24.	Az Üzletszabályzat 3. sz. mellékletében előírt táblázat benyújtása kizárólag a GIROháló/GIROfile/viber csatornán vagy pedig emailen is lehetséges?	A táblázat benyújtása kizárólag GIROhálón keresztül lehetséges.
25.	Az ERA és a GiroHáló rendszerrel kapcsolatosan technikai/informatikai kérdésekben kihez lehet fordulni?	Az ERA-rendszerrel kapcsolatban információt az alábbi címen találnak: https://era.mnb.hu/ERA.WEB/contents/sugo <ul style="list-style-type: none"> • Az alkalmazással kapcsolatos kérdéseiket telefonon - munkanapokon 8-17 óráig - a 06(1) 550-1853 telefonszámon fogadjuk. • Elektronikus levélben az mnb@1818.hu címre várjuk észrevételeiket, kérdéseiket. A GiroHáló rendszerrel kapcsolatos technikai jellegű kérdésekben Sudár Tamás tud segíteni: +36 30 265 3374
26.	A 3. sz. melléklet kitöltendő táblázatában jelölt vonatkozási dátum mire vonatkozik?	A Pénzpiaci ügyfélnek a beküldés dátumát kell megadnia.

Bevonható ügyletek köre

27.	A Schuldschein tranzakció hogyan ítélandó meg?	Az Üzleti feltételek 6.6. pont (v) alpontja alapján az elfogadható fedezetek köréből 2020. május 11-től a külföldi jog alatti nagyvállalati kölcsönszerződések ki vannak zárva, így ezt követően külföldi jog kikötésével létrejött szerződésekből eredő nagyvállalati követelések nem adhatóak az MNB javára jelzálogba. Az azt megelőzően jelzálogba adott külföldi jog alatti nagyvállalati követelések a Pénzpiaci ügyfélnek az összevont fedezetértékelés során számított fedezetei közül 2020. május 11-ével kiestek, amely tényről a Pénzpiaci ügyfél adatszolgáltatásra köteles (lásd a 22. és a 39. pontban adott választ).
28.	NKP kötvények is fedezetbe adhatók-e és ez esetben van-e speciális eljárás?	A nagyvállalati követelések elfogadhatóságára vonatkozó szabályok nem terjednek ki NKP-kötvényekre, mivel azok nem Hpt. szerinti pénzkölcsön nyújtásából erednek. Az NKP-kötvények fedezetbe adására az Üzleti feltételek 6.1.4. pont szabályai alapján lehetőség van 2019 nyara óta.
29.	A tájékoztatóban és az Üzleti feltételek 6.6. (i) pontjában foglaltak szerint a nem felügyelt, pénzügyi intézmény kapcsolt vállalkozásának nem minősülő (azaz az MNBtv. 39. §-ában meghatározott törvények hatálya alá nem eső) Magyarországon székhellyel rendelkező gazdasági társaság adóssal szembeni követelések fogadhatóak el. A részvénykibocsátók is ebbe a körbe esnek?	Azon intézményeknek nyújtott kölcsönöket kívánta az MNB kizárni, amelyek felügyelt intézménynek minősülnek, azaz az általuk folytatott üzletszerű tevékenység tartozik az MNBtv. 39. §-ában meghatározott törvények hatálya alá. Nem kizártak tehát azon nagyvállalati követelések, amelyek adósai kizárólag sorozatban kibocsátott értékpapír Magyarország területén történő forgalomba hozatala, magyar tőzsdére történő bevezetése, vagy felügyelt intézményben, nyilvános részvénytársaságban való befolyásszerzés miatt alkalmazzák az MNBtv. 39. §-ában felsorolt törvények rendelkezéseit.
30.	Számít-e a befogadhatóság tekintetében, hogy az ügyfél élt-e a moratórium kínálta lehetőségekkel?	Amennyiben a koronavírus világjárvány nemzetgazdaságot érintő hatásának enyhítése érdekében szükséges azonnali intézkedésekről szóló 47/2020. (III. 18.) Korm. rendeletben meghatározott fizetési moratóriumon kívül túl nem történik olyan szerződésmódosítás, amely egyébként az átstrukturálás fogalmába esik, akkor kizárólag a 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet szerinti fizetési moratórium nem minősül átstrukturálásnak. Ugyanígy mindaddig, amíg az adós él 47/2020. (III. 18.) Korm. rendelet szerinti fizetési moratóriummal, teljesítőnek is tekinthető.

Elfogadhatóak-e fedezetként az alábbi típusú hitelek (különkülön értelmezve az egyes tulajdonságokat):

a) Loan Market Association sztenderdek szerint szerződött hitelek,

b) rulírozó, faktor vagy folyószámla hitelek (azzal együtt, hogy gyakorlati szempontból nem feltétlen praktikusak a gyorsan változó kitétség miatt),

c) külföldi jog alatt szerződött hitelek,

d) klub vagy szindikált hitelek?

e) hitelkeretek?

a) Amennyiben a magyar jog alapján áll az LMA, 2020. május 11-étől az abból eredő nagyvállalati követelés nem kizárt az elfogadható fedezetek köréből. Ugyanakkor az Üzleti feltételekben meghatározott követelményekből adódóan a magyar jog alatt álló LMA-ból eredő nagyvállalati követelések esetében is a hitelintézetnek biztosítania kell a zálogjog érvényesítésének valamennyi módja vonatkozásában az MNB jogosultságait. Például:

Mivel az MNB nem korlátozta a zálogjog érvényesítésének módjait, vagyis fenn kívánja tartani annak lehetőségét, hogy a zálogjog érvényesítésének a Ptk. 5:127. § (1) bekezdésében meghatározott valamennyi módja közül választhasson adott esetben, így a Changes to Lenders klauzula alapján nem feltétlenül biztosított az MNB számára azon jogi lehetőség, hogy ha az MNB-nek megnyílik a hitelintézettel szemben a követelés-zálogjog érvényesítésére a joga, a zálogtárgy tulajdonjogát megszerezze, így a Changes to Lenders klauzula alkalmazása esetén a nagyvállalati hitel nem adható az MNB részére fedezetbe.

b) és e): kizárólag a hitelkeret terhére folyósított kölcsön vagy rulírozó, nagyvállalati kölcsön követelés fogadható el fedezetként, de az 1 milliárd forint feletti fennálló követelés feltételnek ezekben az esetekben is meg kell felelni.

c) Az elfogadható fedezetek köréből 2020. május 11-től a külföldi jog alatti nagyvállalati kölcsönszerződések ki vannak zárva.

d) Az elfogadható fedezetek körébe tartozhatnak a szindikált hitelek, azonban kizárólag akkor adhatóak zálogba az MNB javára, amennyiben a Jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott valamennyi feltételnek megfelelnek (alapvetően a 6.7. pontban írtaknak, de valamennyi egyéb feltételnek is). Akár a már megkötött, de a zálogba adásra tekintettel módosított nagyvállalati kölcsön szerződésének és a szindikátusi tagok megállapodásának ezeknek a feltételeknek meg kell felelnie, csak így ajánlhatóak fel az MNB javára zálogba. A legalapvetőbb követelmények a szindikált hitelekre az Üzleti feltételek alapján a következők: 1. a nagyvállalati kölcsön szerződéséből, vagy a szindikátusi tagok megállapodásából egyértelműnek kell lennie a zálogba adott hitelkövetelés összegének (ha a nagyvállalati kölcsönszerződés nem tartalmazza, akkor a szindikátusi tagok megállapodásában a követelés nyilvántartására kijelölt ügynök MNB-nek szóló nyilatkozata kell, hogy ezt igazolja), és kizárólag ez a követelésrész ajánlható fel az MNB javára az adott hitelező Pénzpiaci ügyfél által, továbbá

2. a szindikátusi tagok megállapodásának biztosítania kell, hogy (i) a Pénzpiaci ügyfél megterhelhesse nagyvállalati követelését az MNB

	<p>zálogjogával, (ii) a zálogba adó Pénzpiaci ügyfélen kívüli szindikátusi tagok ne szerezhessenek a szerződés fennállása alatt többletjogokat a követelésből (az MNB zálogjogával terhelt zálogjogi jogosult ellenében), ne módosíthassák az MNB hátrányára a nagyvállalati kölcsön szerződését, (iii) a zálogba adó Pénzpiaci ügyfélen kívüli szindikátusi tagok ne rendelkezzenek „vétójoggal” abban a vonatkozásban, hogy az MNB zálogjogával éljen és akár ő maga, akár harmadik személynek értékesítve azt, ő megszerezhesse a nagyvállalati követelésrészt (az egyéb szindikátusi tagok hozzájárulása, vagy egyéb a vételárat befolyásoló jogosultsága révén), (iv) az MNB zálogjogának érvényesítése esetére a zálogba adó Pénzpiaci ügyfélen kívüli szindikátusi tagok ne szerezzenek semmilyen olyan többletjogot, amellyel az MNB kielégítési jogát korlátoznák, megszüntetnék. Ezek az alapvető elvárások, amelyeket az Üzleti feltételekben meghatározott követelményekből adódóan garantálni kell ahhoz, hogy a nagyvállalati követelések elfogadhatóak legyenek.</p>
<p>32. Az ügynök bank csak a saját hitelrésze tekintetében jár el, vagy minden résztvevő bank nevében? Mi a tényállás akkor, ha nem minden résztvevő akarja felajánlani a hitelrészét?</p>	<p>Lásd a 31. pontban adott választ. Minden Pénzpiaci ügyfél csak a saját nagyvállalati követelését adhatja zálogba az MNB javára. Technikailag van arra lehetőség, hogy az ügynök bank az MNB rendelkezésére is bocsátott külön meghatalmazás alapján egy másik Pénzpiaci ügyfél nevében eljárva adja az ő nagyvállalati követelését jelzálogba az MNB-nek, de ebben az esetben is teljesíteni kell az Üzleti feltételekben és a jelzálogszerződésben meghatározottakat.</p>

<p>33. Külföldi szervező/ügynök bank esetében a külföldi szervező felé kell eljárni?</p>	<p>Az MNB nem írt elő a szindikátusi megállapodásokból eredően a tagokat, ügynököt terhelő kötelezettségek vonatkozásában többletkötelezettséget a Pénzpiaci ügyfél számára. A szindikátusi hitel kapcsán a 31. pontban feltett kérdésre adott válaszban foglaltak irányadóak.</p>
<p>34. Amennyiben konzorciális hitel alatti hitelrész is bevonható a konstrukcióba, miként kezelendő a biztosíték, ha az biztosítéki ügynök javára van bejegyezve, különös tekintettel a 6.9 pontban leírt jelzálogjog biztosítékokra és új jelzálogjog bejegyzési kötelezettségekre?</p>	<p>Ugyanúgy kezelendő, mint minden egyéb jelzálogjog biztosíték, azaz biztosítani kell az Üzleti feltételek 6.7., 6.8. és 6.12. ii) pontjaiban meghatározott feltételek teljesülését. A 6.12. pont (ii) alpontja alapján a jelzálogjognak az MNB javára való átjegyzésére vonatkozó nyilatkozatot nemcsak a Pénzpiaci ügyfél, hanem a biztosítéki ügynök vonatkozásában is szükséges megadni. Lásd a 31. pontban feltett kérdésre adott választ is.</p>
<p>35. Bevonhatóak-e a fedezeti körbe szindikált hitelek, azon az alapon, hogy a követelésre vonatkozóan harmadik személynek (a szindikátus tagjainak) is van olyan joga, amely az MNB javára szolgáló jelzálogjog megalapítását és az abból történő kielégítési jog gyakorlását korlátozná vagy kizárná?</p>	<p>Az elfogadható fedezetek körébe tartozhatnak a szindikált hitelek, azonban kizárólag akkor adhatóak zálogba az MNB javára, amennyiben a Jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott valamennyi feltételnek megfelelnek (alapvetően az Üzleti feltételek 6.7. pontjában írtaknak, de valamennyi egyéb feltételnek is), így különösen a 31. számú kérdésnél kifejtett feltételeknek.</p>

<p>36. Az MNB a hitelkövetelésen követelést terhelő zálogjogot alapít, de a biztosítéki pool-nak (és így a szindikált hitelnek) nem lesz sem hitelezőként, sem biztosítéki jogosultként részese. Ebben az esetben az ügynök továbbra is az eredeti hitelezővel számolja el a megtérülést, engedményezésre nem kerül sor?</p>	<p>Mindaddig, amíg az MNB nem érvényesíti a jelzálogjogát a nagyvállalati követelésen, az eredeti hitelezővel számol el az ügynök, azt követően azonban a szindikátusi tagok és az ügynök megállapodása alapján nem lehet akadálya annak, hogy a jelzálog érvényesítésének módjától függően az MNB vagy az általa kiválasztott vevő felé teljesítsen fizetést az ügynök.</p>
<p>37. A konzorciálisnak nem minősülő, de együttesen finanszírozott hitelek is zálogba adhatóak-e az MNB javára, ahol a hitelszerződés biztosítékai (valamennyi vagy azok egy része) a kötelezettet szintén bilaterális alapon finanszírozó társbank(ok)kal kötött megállapodás alapján közös igényérvényesítési szabályok alá tartoznak, különösen az MNB Üzleti feltételek 6.7. pontjában foglaltakra való tekintettel?</p>	<p>Az elfogadható fedezetek körébe tartozhatnak az együttesen finanszírozott hitelek is, azonban kizárólag akkor adhatóak zálogba az MNB javára, amennyiben a Jelzálogszerződésben és az Üzleti feltételekben meghatározott valamennyi feltételnek megfelelnek (alapvetően az Üzleti feltételek 6.7. pontjában írtaknak, de valamennyi egyéb feltételnek is), így lásd a 31. és 33. pontban feltett kérdésre adott válaszokban ismertetett feltételeket.</p> <p>Amennyiben a hitelezők közötti biztosíték-megosztási megállapodásban más hitelezők részére engedett jogok (pl. a közös biztosíték-érvényesítési eljárásrend, az adott nagyvállalati követeléssel kapcsolatban a hitelező jogosítványainak gyakorlása a társbank hozzájárulásához kötött) nem biztosítják az MNB jelzálogjogának érvényesítése esetére az MNB önálló igényérvényesítését, ekként hátrányosan befolyásolják az MNB kielégítési jogát, azaz az Üzleti feltételek 6.7. pontja körébe esnek.</p>

38.	Amennyiben a társhitelezőktől elvárt a hozzájárulás megadása az MNB fedezeti körbe felajánlás okán, akkor azzal kapcsolatban van-e az MNB által támasztott tartalmi követelménye, és ha igen, mik az elvárt tartalmi feltételek?	Az MNB előtt nem ismert a közös finanszírozásra vonatkozó megállapodás, így részünkről nem elvárt a társhitelezők hozzájárulása a nagyvállalati követelés elzálogosításához. Amennyiben azonban erre a közös finanszírozásra vonatkozó megállapodás alapján szükség van, akkor azt a Pénzpiaci ügyfélnek be kell szereznie és az MNB rendelkezésére kell bocsátani az Üzleti feltételek 6.12. pont (ii) alpontja alapján. Lásd a 31. pontban feltett kérdésre adott válaszunkat.
39.	Kölcsön visszafizetése esetén az adott Nagyvállalati követelést ki kell-e venni a biztosítéki poolból vagy a visszafizetett összeget elkülönítetten kell kezelni?	Hasonlóan az MNB egyéb követelésen alapuló jelzálog fedezete mellett működő monetáris politikai eszközehez (a Növekedési Hitelprogram 2. szakaszát követő valamennyi szakaszához), amennyiben a nagyvállalati követelés már nem áll fenn, az annak helyébe lépő pénzüsszeget erre vonatkozó szabály alapján nem köteles a Pénzpiaci ügyfél az MNB-nél vezetett számlájára befizetni, vagyis a nagyvállalati követelés megszűnése okán már nem része az összevont fedezetértékelésnek, a helyébe lépő pénzüsszeg pedig szabadon használható a Pénzpiaci ügyfél által.

Egyéb

40.	Hol található a szerződésben is szereplő Tájékoztató?	<p>A kapcsolódó Tájékoztatókat az alábbi linkeken találja: Haircut tábla (Üzleti Feltételek 5. sz. melléklete):</p> <p>https://www.mnb.hu/letoltes/a-jegybank-forint-es-devizapiaci-muveleteinek-uzleti-feltetelei.pdf</p> <p>Eszközök tájékoztatói, amelyek jelenleg nem tartalmazzak az elfogadható fedezetek vonatkozásában korlátozásokat:</p> <p>https://www.mnb.hu/monetaris-politika/a-monetaris-politikai-eszkoztaar/forint-tenderek-gyorstenderek</p>
-----	---	---

	https://www.mnb.hu/monetaris-politika/a-monetaris-politikai-eszkozta/fx-swap-tende-rek
<p>41. Az Üzleti feltételek 6.6. pontja 2020. május 11-től módosult, így ezt követően a magyar jog alatti, az MNB által a Növekedési Hítel Program egyik szakasza keretében sem refinanszírozott és 1 milliárd forint vagy azt meghaladó fennálló kitétséggel járó követelés nagyvállalati kölcsönszerződések adhatóak zálogba.</p> <p>Mi a teendő az ezen feltételeknek nem megfelelő, de már az MNB javára zálogba adott nagyvállalati hitelekkel?</p>	<p>Az Üzleti feltételek módosítására tekintettel a külföldi jog alatti, az MNB által a Növekedési Hítel Program bármely szakasza keretében refinanszírozott és 1 milliárd forint vagy azt meghaladó fennálló kitétséggel nem járó nagyvállalati kölcsönszerződésből eredő követelés 2020. május 11-ét követően nem tarthat a jegybanki fedezett hitelek biztosítékául az MNB javára kikötött fedezetek körébe. Így ezen nagyvállalati követelések vonatkozásában a hitelintézetnek az Üzleti feltételek 3. melléklete szerinti adatszolgáltatást kell teljesítenie arról, hogy az Üzleti feltételekben meghatározott feltételek nem állnak fenn.</p>
<p>42. Refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelés esetén hogyan igazolható hitelt érdemlően az, hogy a Pénzpiaci ügyfél a refinanszírozási kölcsönszerződésből eredő követelésének fennálló összegét csökkentette a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának a Pénzpiaci ügyféllel szemben bármely jogcímen fennálló követelésének összegével?</p>	<p>Az Üzleti feltételek II. 6.6. pontjának való megfelelés – Üzleti Feltételek 4. melléklete szerinti - hitelt érdemlő igazolása akként történhet, hogy a Pénzpiaci ügyfél meghatározott időközönként (minimum havi jelleggel, illetve 300.000.000.-Ft összeget meghaladó csökkenés esetén haladéktalanul) nyilatkozatot küld az ERA rendszeren keresztül az MNB részére, amely megjelöli a Pénzpiaci ügyfélnek a refinanszírozási kölcsönszerződés adósával, valamint a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának a Pénzpiaci ügyféllel szemben fennálló bármely jogviszonyból eredő valamennyi követelésének összegét devizanemenként. A refinanszírozási kölcsönszerződés adósának a Pénzpiaci ügyféllel szemben fennálló követelését meghatározó nyilatkozat alaki megfelelése tekintetében az MNB elvárja, hogy az tartalmazza a refinanszírozási kölcsönszerződés adósának cégszerű aláírását. Amennyiben a Pénzpiaci ügyfél követelésének és a refinanszírozási kölcsönszerződés adósával szemben fennálló kötelezettségének különbözete (a továbbiakban: Különbözet) meghaladja a fedezetbe adott nagyvállalati követelések összegét, úgy ezzel a Pénzpiaci ügyfél eleget tesz az Üzleti Feltételek II. 6.6. pontjában foglaltaknak. Amennyiben a Különbözet összege nem éri el a fedezetbe adott nagyvállalati követelések összegét, úgy az MNB a fedezetbe adott nagyvállalati követelések esetében alkalmazott, súlyozott átlagos haircutot a Különbözet összege vonatkozásában érvényesíti és az így számolt összeget veszi figyelembe fedezeti értéként (azaz a nagyvállalati követelések fedezeti értékét csökkenti a Különbözet előbbiei szerint számított értékére). A havi rendszerességű, illetve a Különbözet 300.000.000.-Ft összeghatárt meghaladó csökkenése esetén szükséges nyilatkozattétel a folyamatos megfelelés igazolása érdekében szükséges. Amennyiben a Különbözet összege legalább 5.000.000.000.-Ft összeggel meghaladja a fedezetbe adott nagyvállalati követelések összegét, úgy az MNB csak a havi rendszerességű nyilatkozattételt várja el. A Pénzpiaci ügyfél e-mail útján (fedezetek@mnb.hu) értesíti az MNB-t a nyilatkozat megküldésének megtörténtéről.</p>