



PÉNZÜGYI SZERVEZETEK FELÜGYELETÉÉRT ÉS FOGYASZTÓVÉDELEMÉRT FELELŐS ALELNÖK

Iktatószám: 589727/2020

Vezetői Körlevél
az infrastruktúra támogató faktor alkalmazásáról és a megfelelési követelmények definiálásáról

I. A Vezetői Körlevél célja és hatálya

A vezetői körlevél célja a CRR hatálya alá tartozó intézmények által a prudenciális tőkekövetelmény számítás során igénybe vehető infrastruktúra támogató faktor (a továbbiakban: ISF – Infrastructure Support Factor) gyakorlati alkalmazásával kapcsolatban a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB) elvárásainak megfogalmazása, és ezzel a jogalkalmazás kiszámíthatóságának növelése, a vonatkozó jogszabályok egységes alkalmazásának elősegítése.

Az ISF új prudenciális elemként lépett hatályba az 1. pilléres tőkekövetelmény számítás folyamatában az Európai Parlament és a Tanács 2019. május 20-i (EU) 2019/876 rendelete által, mely az 575/2013/EU rendeletnek és az (EU) 2019/876 rendeletnek a Covid19-világjárvánnyal összefüggő bizonyos kiigazítások tekintetében történő módosításáról szóló 2020/873 európai parlamenti és tanácsi rendelet alapján¹ már június 27. napjától alkalmazandó. Az ISF jelentős mértékű (25%-os) tőkekövetelmény-kedvezményt tesz lehetővé azon infrastruktúra finanszírozási banki kitétségek esetében, melyek megfelelnek a rendeletben felsorolt követelményeknek.

E kedvezmény elősegítheti a gazdasági ciklustól függetlenül működő, alapvető közszolgáltatásokhoz kapcsolódó, klímabarát beruházások bővülését, ezzel fontos pillére lehet a pandémia nyomán kialakuló gazdasági válság kezelésének, és egyúttal a klímaváltozás elleni küzdelemnek, továbbá hozzájárul a környezetileg is fenntartható gazdasági növekedés serkentéséhez is. Az MNB jelen körlevelével segíteni kívánja a tőkekövetelmény kedvezmény szempontjából figyelembe vehető kitétségek azonosítását, mely az intézmények portfólióépítési és kockázatkezelési stratégiáján keresztül növelheti a bankok vállalati és speciális hitelezési portfóliójának stabilitását.

A körlevél kidolgozása során figyelembevételre került a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet, valamint az 575/2013/EU rendeletnek a tőkeáttételi mutató, a nettó stabil forrásellátottsági ráta, a szavatolótőkére és a leírható, illetve átalakítható kötelezettségekre vonatkozó követelmények, a partnerkockázat, a piaci kockázat, a központi szerződő felekkel szembeni kitétségek, a kollektív befektetési formákkal szembeni kitétségek, a nagykockázat-vállalások és az adatszolgáltatási és nyilvánosságra hozatali követelmények tekintetében történő módosításáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2019/876 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: CRR). A vezetői körlevél címzettjei a hitelintézetek, valamint a befektetési vállalkozások.

¹ Megjegyezzük, hogy az ISF-re vonatkozó szabályokat az (EU) 2019/876 európai parlamenti és tanácsi rendelettel módosított CRR már korábban is tartalmazta, ugyanakkor azok csak 2021. június 28-tól lettek volna alkalmazandók. A vonatkozó szabályok alkalmazásának kezdőnapját azonban az (EU) 2020/873 európai parlamenti és tanácsi rendelet előrehozta 2020. június 27. napjára.

II. Az infrastruktúra támogató faktor definíciója

1. A megfelelőségi kritériumokat, melyek az ISF tőkekövetelmény kedvezmény alkalmazhatóságát meghatározzák, a CRR 501a. cikk (1) bekezdése rögzíti. Ez alapján az ISF azon finanszírozási kitétségekre alkalmazható, melyek megfelelnek az alábbiaknak:

Hitelfelvevő/Adós tevékenységére vonatkozó feltételek:

„CRR 501a. cikk (1) bekezdés

- a. *a kitétség vagy a vállalati kitétségi osztályba vagy a speciális hitelezési kitétségek osztályába tartozik, a nemteljesítő kitétségek kizárásával;*
 - b. *a kitétség kifejezetten alapvető közszolgáltatásokat nyújtó vagy támogató fizikai struktúrák vagy létesítmények, rendszerek és hálózatok működtetésére vagy finanszírozására létrehozott szervezetel szembeni kitétség;*
 - c. *a kötelezettség visszafizetésének forrását legalább kétharmad részben a finanszírozott eszközök által termelt jövedelem – nem pedig a tágabb értelemben vett kereskedelmi vállalkozás ettől független kapacitásai –, illetve a (2) bekezdés b) pontjának i. és ii. alpontjában felsorolt egy vagy több szervezet által nyújtott támogatás vagy finanszírozás képviseli*
- ...
- o. *a kötelezett megvizsgálta, hogy a finanszírozott eszközök hozzájárulnak-e a következő környezetvédelmi célkitűzésekhez*
 - i. *az éghajlatváltozás mérséklése*
 - ii. *az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás*
 - iii. *a víz és a tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme*
 - iv. *áttérés a körforgásos gazdaságra, a hulladékkeletkezés megelőzése és újrahasznosítás*
 - v. *a környezetszennyezés megelőzése és csökkentése*
 - vi. *az egészséges ökoszisztémák védelme”*

A CRR az ISF alkalmazását SA módszerben a CRR III. rész II. cím 11. cikk g) pontjában szereplő vállalkozásokkal szembeni kitétségi, IRB módszerben a CRR III. rész II. cím 147. cikk (2) bekezdés c) pontjában szereplő vállalati és (8) bekezdésében szereplő speciális hitelezési kitétségi osztályokra vonatkozóan teszi lehetővé.

A CRR nem határozza meg egyértelműen, hogy mi minősül alapvető közszolgáltatásnak, e tekintetben a mindenkor hatályos jogszabályok rendelkezései az irányadók.

A környezeti szempontoknak történő megfelelés vizsgálata történhet intézményi szinten az egyes tevékenységi csoportok portfólió szintű minősítésével (pl. naperőmű és szélenergia kitétségek zöld kitétséggé minősítése banki szabályzat alapján), az egyedi finanszírozási ügyletek szintjén (pl. műszaki szakértői jelentés alapján), vagy vállalat, vállalatcsoport szinten (pl. az éves hitelkockázati felülvizsgálat keretében egyedi kockázatkezelési, hitelbizottsági döntésben műszaki szakértői jelentés vagy banki szabályzat alapján). Az MNB elvárja, hogy a kitétségek környezetvédelmi szempontú vizsgálata során (ideértve a banki szabályzat alapján történő minősítést is) azok a kitétségek, melyekre az ISF tőkekövetelmény kedvezmény alkalmazásra kerül, megfeleljenek az EU Taxonómia rendeletben², az EU Taxonómia TEG Jelentésben³ és annak Technikai Mellékletében⁴ foglalt feltételeknek. Az EU Taxonómia TEG Jelentésének aktuális verziója alapján az ISF alkalmazhatósága szempontjából az MNB elfogadhatónak tartja a villamosenergia termelő nap- és szélenergia technológiákat. Az egyes technológiák elfogadhatósága minden új kitétséget keletkeztető hitelkockázati döntés alkalmával felülvizsgálandó az EU Taxonómia vonatkozó dokumentumainak és rendelkezésének változásaira tekintettel.

² <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/HTML/?uri=CELEX:32020R0852&from=EN>

³ https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200309-sustainable-finance-teg-final-report-taxonomy_en.pdf

⁴ https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/business_economy_euro/banking_and_finance/documents/200309-sustainable-finance-teg-final-report-taxonomy-annexes_en.pdf

A fenti feltételek együttes értelmezése kapcsán az MNB az energetikai (ideértve az energiatermelést), hulladékgazdálkodási, vízgazdálkodási és közlekedési szektorokban működő eszközök, rendszerek, hálózatok és egyéb struktúrákat finanszírozó vállalati és speciális hitelezési (SL – specialized lending) kitétségeket tekintve a leginkább megfelelőnek az ISF alkalmazása szempontjából.

Elvárt, hogy a kötelezettség visszafizetésének fő forrása a finanszírozott eszközök által termelt jövedelemből származzon (ideértve a CRR 501a. cikk (1) bekezdés c) pontjában megjelölt állami és egyéb támogatásokat is), nem pedig a vállalkozás ettől független teljesítményéből, és, hogy az intézmény belső szabályzatában rögzítse, hogy mekkora az a mérték (%-ban kifejezve), amely felett, ha a kötelezettség visszafizetése a finanszírozott eszköz által termelt jövedelemből származik, az 501a. cikk (1) bekezdés c) pont teljesítettnek minősül. A CRR elvárása e tekintetben legalább 2/3 arány.

A finanszírozott pénzáramra (cash flow) vonatkozó feltételek:

„CRR 501a. cikk (1) bekezdés

- d. *a kötelezett a projekt kockázata szempontjából releváns súlyos stresszhelyzetben is teljesíteni tudja pénzügyi kötelezettségeit*
- e. *a kötelezett által generált pénzáramlás előre jelezhető és a kölcsön futamideje alatt az összes jövőbeli kölcsöntörlesztést fedezi”*

A CRR nem határozza meg egyértelműen, mi minősül súlyos stresszhelyzetnek, ennek azonosításának a hitelbírálati és kockázatkezelési folyamatban a projekt tevékenységének megfelelően kell megtörténnie. A fenti feltételek együttes értelmezése kapcsán az MNB elvárja, hogy az intézmény részletes vizsgálatot végezzen a projekt pénzáramaira vonatkozóan (cash flow modell alapján), ez alapján végezzen stressz szcenárió elemzést a projekt tevékenysége szempontjából lényeges és reális kockázatokat illetően, és a finanszírozási összeget úgy határozza meg, hogy a pénzáramok a vizsgált stressz szcenáriókban is fedezni tudják az esedékes pénzügyi kötelezettségeket.

A CRR 501a. cikk (1) bekezdés e) pontjában foglalt feltétel vonatkozásában a CRR 501a. cikk (2) bekezdése az alábbi kritériumokkal definiálja az előre jelezhető pénzáramlásokat:

„a) az alábbi kritériumok egyike teljesül:

- i. *a bevételek rendelkezésre állási díjból származnak*
- ii. *a bevételek megtérülési rátára vonatkozó szabályozás hatálya alá tartoznak*
- iii. *a bevételek szállítástól nem függő fizetési kötelezettséget tartalmazó szerződés hatálya alá tartoznak*
- iv. *a kibocsátás szintje vagy a használat és az ár egymástól függetlenül teljesíti az alábbi kritériumok egyikét:*
 - *szabályozott*
 - *szerződésben rögzített*
 - *az alacsony keresleti kockázat következtében kellően kiszámítható*

b) *ha a kötelezett bevételei nem nagyszámú felhasználó kifizetéseiből származnak, az a fél, amely vállalja a kötelezett által nyújtott áru vagy szolgáltatás megvásárlását, az alábbiak egyike*

- i. *központi bank, központi kormányzat, regionális kormányzat vagy helyi hatóság, feltéve hogy a 114. és a 115. cikkel összhangban 0 %-os kockázati súlyt, illetve külső hitelminősítő intézet által kiadott legalább 3-as hitelminőségi besorolást kap*
- ii. *közszektorbeli szervezet, feltéve hogy a 116. cikkel összhangban 20 %-os vagy ennél alacsonyabb kockázati súlyt, illetve külső hitelminősítő intézet által kiadott legalább 3-as hitelminőségi besorolást kap*
- iii. *a 117. cikk (2) bekezdésében említett multilaterális fejlesztési bank*
- iv. *a 118. cikkben említett nemzetközi szervezet*
- v. *külső hitelminősítő intézet által kiadott legalább 3-as hitelminőségi besorolással rendelkező vállalat*
- vi. *olyan szervezet, amely a bevételek szintjének és ütemezésének jelentős változása nélkül helyettesíthető”*

A fenti feltételek együttes értelmezése kapcsán az MNB azokat a tevékenységeket tekinti leginkább megfelelőnek az ISF alkalmazásának szempontjából, melyek esetében:

- a nagyszámú vevő/fogyasztóval szembeni értékesítés árát jogszabály vagy szerződés rögzíti, volumene vagy jogszabályban, szerződésben rögzített vagy a keresleti kockázat alacsony, ezért könnyen kiszámítható, vagy
- egy központi állami/önkormányzati/központi bank/fejlesztési banki vagy ezek többségi tulajdonában lévő vevővel szembeni értékesítés feltételeit jogszabály rögzíti, vagy
- egy központi állami/önkormányzati/központi bank/fejlesztési banki vagy ezek többségi tulajdonában lévő vevővel szembeni értékesítés feltételeit olyan szerződés (pl. koncessziós szerződés, mérlegkör tagsági szerződés) rögzíti, mely rögzíti a szerződéses volument és árazást, érvényessége lefedi a finanszírozás futamidejét, és amelyet a vevő csak a hitelfelvevő/projekt vagy finanszírozó bank részére megfizetett kompenzáció mellett mondhat fel, vagy
- egy vállalati vevővel szembeni értékesítés feltételeit olyan szerződés (pl. koncessziós szerződés, mérlegkör tagsági szerződés) rögzíti, mely rögzíti a szerződéses volument és árazást, érvényessége lefedi a finanszírozás futamidejét, és amelyet a vevő csak a hitelfelvevő/projekt vagy finanszírozó bank részére megfizetett kompenzáció mellett mondhat fel, vagy
- a vevő könnyen helyettesíthető: a vevői szerződés felmondása esetében a vevő gyorsan és nehézségek nélkül helyettesíthető árbán és volumenben hasonló szerződéses feltételek mellett: pl. kereskedői szerződések jól működő, likvid, akár tőzsdei kereskedéssel rendelkező piacokon.

A fenti esetekben, amennyiben nem nagy számú vagy könnyen helyettesíthető vevőről van szó, akkor szükséges, hogy a vevő legalább 3-as szintű külső hitelminősítéssel rendelkezzen, vagy ilyen minősítés hiányában a következő feltételek valamelyikét teljesítse:

1. központi bank, központi kormányzat, regionális kormányzat vagy helyi hatóság esetén a CRR 114. és a 115. cikkkel összhangban 0 %-os kockázati súlyt alkalmazhat az intézmény,
2. a közszektorbeli szervezet esetében a CRR 116. cikkkel összhangban 20 %-os vagy ennél alacsonyabb kockázati súlyt alkalmazhat az intézmény,
3. a vevő a CRR 117. cikk (2) bekezdésében említett multilaterális fejlesztési bank,
4. a vevő a CRR 118. cikkben említett nemzetközi szervezet.

A magyar megújuló energia termelők esetében az MNB prudens eljárásnak tekinti a következő értelmezést:

- A villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény (a továbbiakban: VET) II. fejezet 11. § szerinti kötelező átvétel alá tartozó termelők vevői a VET I. fejezet 3. § 17. pontja szerinti nagy számosságú felhasználók, illetve a részükre értékesítő VET VII. fejezet 46. § szerinti villamosenergia-kereskedelmi engedélyesek, valamint a VET II. fejezet 13. § szerinti mérlegkör-felelősök, melyek között a pénzügyi elszámolást az átviteli rendszerirányító végzi.
- A kötelező átvétel alá nem tartozó termelők vevői lehetnek a megkötött áramátvételi szerződésekben megjelölt villamosenergia-kereskedelmi engedélyesek vagy felhasználók, akik a VET VIII. fejezete szerinti szervezett villamosenergia piac működésére tekintettel könnyen helyettesíthetőnek tekinthetők.
- Az önfogyasztás ellátására épült megújuló energiatermelő egységek esetében a vevői kockázat nem értelmezhető, erre tekintettel ezeket az eszközöket finanszírozó kitétségekre az MNB el tudja fogadni az ISF alkalmazását.

A CRR 501a. cikk (2) bekezdésében meghatározott ECAI hitelminősítési kategória táblázat (mapping) elérhető az Európai Bankhatóság (EBA) honlapján⁵. A 3-as szintű hitelminősítés jelenleg a következő kategóriáknak felel meg: Fitch, S&P, Scope: BBB, Moody's: Baa.

A finanszírozási struktúrára vonatkozó feltételek:

„CRR 501a. cikk (1) bekezdés

⁵ <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/external-credit-assessment-institutions-ecai>

- f. *a kitettség refinanszírozási kockázata alacsony vagy megfelelően mérsékelt, figyelembe véve az esetleges, a (2) bekezdés b) pontjának i. és ii. alpontjában felsorolt egy vagy több szervezet által nyújtott támogatásokat vagy finanszírozásokat is*
- g. *szerződéses megállapodások a hitelezők számára magas fokú védelmet biztosítanak, beleértve a következőket:*
- i. *ha a kötelezett bevételei nem nagyszámú felhasználó kifizetéseiből származnak, a szerződéses megállapodásoknak tartalmazniuk kell a hitelezők olyan veszteségekkel szembeni hatékony védelmét biztosító rendelkezéseket, amely veszteségek a kötelezett által nyújtott áruk vagy szolgáltatások megvásárlására kötelezettséget vállaló fél általi projektfelmondásból fakadhatnak*
 - ii. *a kötelezett az e bekezdés b) pontjában említett eszközök élettartama alatt a függő kötelezettségek és a működőtőke-követelmények fedezéséhez teljes mértékben készpénzzel vagy kiváló minőségű garantőrökkel kötött egyéb pénzügyi megállapodásokkal finanszírozott elegendő tartalékforrással rendelkezik;*
 - iii. *a hitelezők jelentős irányítást gyakorolnak egyrésről az eszközök, másrésről a kötelezett által termelt jövedelem felett;*
 - iv. *a hitelezők az alkalmazandó jog által megengedett mértékben az infrastrukturális vállalkozás szempontjából kritikus jelentőséggel bíró eszközökhöz és szerződésekhez kapcsolódó biztosítékokban részesülnek, vagy alternatív mechanizmusokkal rendelkeznek pozíciójuk biztosítására;*
 - v. *kötelezettség van érvényben arra vonatkozóan, hogy a hitelezők részére befolyásoló tulajdoni részesedést biztosítanak annak érdekében, hogy azok nemteljesítés esetén irányítást gyakorolhassanak a szervezet felett;*
 - vi. *a projektből származó nettó működési cash flow kötelező kifizetések utáni, a hiteltörlesztési kötelezettségek teljesítésétől eltérő célra történő felhasználása korlátozott;*
 - vii. *szerződésben korlátozottak a kötelezett arra vonatkozó lehetőségei, hogy a hitelezők számára esetleg hátrányos tevékenységeket hajtson végre, beleértve azt a korlátozást, hogy nem vehet fel újabb hitelt a meglévő hitelezők hozzájárulása nélkül;*
- h. *a kötelezettség az összes többi követeléshez képest előbbre sorolt, kivéve a jogszabályi kötelezettség alapján előírt követeléseket és a származtatott ügyletekben részt vevő partnerek követeléseit”*

A fenti feltételek értelmében elvárt, hogy a finanszírozási struktúra biztosítsa a senior hitelezői pozíciót és a teljes amortizációt (bullet/balloon struktúra nem megengedett), ideértve az olyan cash sweep struktúrákat, ami a banki jóváhagyási folyamatban elfogadott pénzügyi terv alapján biztosítja a futamidőn belüli teljes amortizációt. Az MNB prudens eljárásnak tekinti, ha a finanszírozási szerződés elkülönített készpénz vagy rendelkezésre álló hitelkeret formájában megfelelő kivitelezési tartalékokat biztosít a kivitelezési időszakban, valamint felhatalmazza a finanszírozót megfelelő adósságszolgálati és karbantartási tartalékok elkülönítésére a működési időszakban (DSRA, MRA számlák feltöltése a termelt pénzáramok terhére).

A CRR 501a. cikk (1) bekezdés g) pontban foglaltakat az MNB akkor tekinti teljesítettnek, ha az ügylet kockázatainak csökkentése érdekében az intézmény az eszköz és az általa termelt jövedelem felett nagymértékű kontrollal rendelkezik. Az eszköz nem csupán biztosíték az ügyletben, hanem az abból származó cash-flow a hitel visszafizetésének elsődleges forrása is. Ezen feltétel több módon is teljesülhet: például az intézmény elvárhatja, hogy az adós bevételeit terelje az intézmény által vezetett számlára, kontrollálhatja e számláról történő kifizetéseket, a beérkező bevétel bizonyos összegét felhasználhatja adósságszolgálat teljesítésére (pl. cash-sweep mechanizmus révén), előírhatja meghatározott összegű egyenleg folyamatos rendelkezésre állását a számlán, valamint a cash-flowt és működést meghatározó szerződések (értékesítési, üzemeltetési, karbantartási, biztosítási és egyéb szerződések) módosítását hitelintézeti engedélyhez kötheti. Eszközoldali kontroll lehet például az, ha az intézmény vételi opcióval vagy zálogjoggal rendelkezik az adott eszközön, valamint az eszközt tulajdonló hitelfelvevő üzletrészen. Az MNB értelmezése alapján az eszközre vonatkozó zálogbejegyzés megléte nem kötelező feltétel e pont teljesítéséhez, amennyiben az intézmény és az adós közötti szerződéses konstrukció az eszköz, vagy az általa termelt cash-flow feletti kontrollt biztosítja az intézmény számára. Ha az eszköz termelésének értékesítése nem nagyszámú vevő, könnyen cserélhető vevő részére vagy önfogyasztás céljára történik, a vevői kockázat releváns. Ebben az esetben elvárt, hogy vevői szerződészegés és felmondás esetén a hitelszerződés biztosítsa a hitelezői veszteségek

csökkentését, minimum azonnali felmondás és teljes összegű esedékesség, de lehetőség szerint megfelelően hosszú vevői felmondási idő és/vagy kompenzáció előírásával.

A kivitelezési időszakra vonatkozó különös feltételek:

„CRR 501a. cikk (1) bekezdés

- i. ha a kötelezett az építési szakaszban van, a tőkebefektetőnek – vagy ha egynél több tőkebefektető van, a tőkebefektetők csoportjának együttesen – a következő kritériumokat kell teljesítenie*
- i. a tőkebefektető a korábbiakban sikeresen felügyelt infrastruktúrális projekteket, pénzügyi stabilitással és megfelelő szakértelemmel rendelkezik*
- ii. a tőkebefektetők nemteljesítésének kockázata alacsony, illetve csekély a kockázata annak, hogy nemteljesítésük esetén a kötelezettet jelentős veszteség éri*
- iii. megfelelő mechanizmusok állnak rendelkezésre a tőkebefektetők és a hitelezők érdekeinek összehangolására*
- j. a kötelezett megfelelő biztosítékokkal rendelkezik, amellyel biztosítja a projektnek az elfogadott specifikációnak, költségvetésnek és teljesítési határidőnek megfelelő befejezését, beleértve az erős teljesítési garanciákat vagy egy tapasztalt vállalkozó bevonását és a kötbérre vonatkozó megfelelő szerződési rendelkezéseket*
- k. amennyiben a működési kockázat jelentős, azt megfelelően kezelik*
- l. a kötelezett tesztelt technológiát és tervezést alkalmaz*
- m. megkaptak minden szükséges engedélyt és felhatalmazást*
- n. a kötelezett csak kockázatmérséklési célból vesz igénybe származtatott eszközöket”*

Az MNB elvárja a kivitelezési időszakban felmerülő műszaki, pénzügyi és jogi kockázatok prudens kezelését a hitelbírálati és kockázatkezelési folyamatok során, valamint a finanszírozási dokumentáció keretében. Erre elsősorban a projektre vonatkozó hatósági engedélyek, műszaki tervek és leírások, valamint kivitelezési és alvállalkozói szerződések és a kapcsolódó garanciális, jótállási rendelkezések ellenőrzése szolgálhat. Tekintettel arra, hogy az infrastruktúra projektek speciális, jellemzően szabályozott és különös szaktudást igénylő szektorokban érintettek, a műszaki és jogi ellenőrzés során indokolt megfelelő, releváns szakmai tapasztalattal és felelősségbiztosítással rendelkező külső tanácsadó bevonása, többek között a megfelelő engedélykés és projekt dokumentumok rendelkezésére állásának igazolására. Az ISF tőkekövetelmény kedvezmény nem alkalmazható olyan kísérleti fázisban lévő vagy fejlődő technológia finanszírozására, melynek kivitelezésére, valamint többéves működésére nincs műszaki szempontból reprezentatív számosságú magyar vagy nemzetközi példa, és amelyre vonatkozóan nem áll rendelkezésre releváns tudással és tapasztalattal rendelkező külső műszaki tanácsadó. Magyarországon nem elterjedt technológia esetén a technológiára vonatkozó reprezentatív számosságú példa műszaki szakértői jelentésben igazolandó.

Ugyanígy elvárt a projekt működését érintő bármely egyéb lényeges kockázat megfelelő felmérése, ellenőrzése és kezelése a hitelbírálati folyamatban és a finanszírozás teljes futamideje alatt. Az MNB prudens eljárásnak tartja a projekt működését szabályozó szolgáltatói, alvállalkozói, beszállítói, karbantartási és biztosítási szerződéseinek ellenőrzését, valamint a projekt eseti és rendszeres műszaki és pénzügyi jelentéseinek vizsgálatát a hitelbírálati időszakban és indokolt esetben a működési időszakban külső szakértő bevonásával.

III. Egyéb rendelkezések

A CRR értelmében az intézményeknek rendszeresen jelenteniük kell az MNB számára az ISF-fel érintett és a CRR 501a. cikk (1) bekezdésében felsorolt kritériumoknak megfelelő kitettségeik összegeire és

tőkekövetelmény számítási vonzataikra vonatkozó adatokat. A jelentés a negyedéves COREP adatszolgáltatás keretében az alábbi 2021. második negyedévtől⁶ hatályos táblázatokban történik:

- SA módszer esetében: C 07.00 táblázatban 0217oszlop 0035 sora, illetve a C 09.01 táblázatban 0082. oszlop;
- IRB módszer esetében: C 08.01 táblázatban 0257 oszlop 0016 sora, a C 08.02 táblázatban a 0257 oszlop, illetve a C 09.02 táblázatban a 0122. oszlop.

Kérem a pénzügyi szervezetet, hogy a jövőben a fentiekben leírtak maradéktalan figyelembevételével járjon el az ISF alkalmazásával és az érintett kitétségek minősítésével kapcsolatban. Az MNB a vezetői körlevélben foglaltak teljesülését 2021. január 1-jét követően mind a folyamatos felügyelés, mind a helyszíni vizsgálatok során, a fokozatosság elvét figyelembe véve, kiemelt figyelemmel fogja kísélni, annak érdekében, hogy az egyes pénzügyi szervezeteknél az ISF alkalmazását tekintve ne legyenek indokolatlan mértékű eltérések a módszertanok különbözőségéből fakadóan, ezzel összhangban az MNB elvárja, hogy a már kifolyósított hittelek éves felülvizsgálata során készített monitoring anyagokban is dokumentálják azt, hogy figyelembe vették jelen körlevél elvárásait.

Az MNB a jelen vezetői körlevelet közvetlenül megküldi a hitelintézetek vezetőinek, és egyúttal honlapján is közzéteszi.

Köszönöm szíves együttműködését.

Budapest, 2020. december 14. napján

Dr. Kandrács Csaba s.k.,
a Magyar Nemzeti Bank alelnöke

⁶ Megelőző időszakokban az EBA/GL/2020/11 alapján kell eljárni: <https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/supervisory-reporting/guidelines-supervisory-reporting-and-disclosure-requirements-compliance-crr-%E2%80%9Cquick-fix%E2%80%9D-response>