Terméktájékoztató[1]

a Növekedési Hitelprogram harmadik szakaszának I. és II. pillére keretében folyósított refinanszírozási hitelek igénybevételének módjáról és feltételeiről[2]

1. A NÖVEKEDÉSI HITELPROGRAM TARTALMI ELEMEI ÉS ÜZLETI PARAMÉTEREI

1.1. A program célja és felépítése

A Magyar Nemzeti Bank a monetáris politikai eszköztár elemeként 2013. június 1-jén indította el a Növekedési Hitelprogramot (NHP), a kis- és középvállalkozások hitelezésében megfigyelt zavarok enyhítése, a pénzügyi stabilitás megerősítése, valamint az ország külső sérülékenységének csökkentése érdekében. 2015. október 6-án a Monetáris Tanács (MT) az NHP harmadik szakasza elindításáról döntött.

A program[3] keretében a jegybank 0 százalékos kamatozású, legfeljebb 10 éves (a jelen terméktájékoztatóban meghatározott átstrukturálás és a program keretében nyújtott hitelek kiváltása esetén azonban mindkét pillérben legfeljebb 15 éves[4]) futamidejű refinanszírozási hitelt nyújt a hitelintézeteknek, amit azok egyrészt egy felülről korlátozott éves költség (a továbbiakban: kamatmarzs) mellett kölcsön vagy pénzügyi lízing formájában továbbhiteleznek a KKV-knak (a továbbiakban: KKV Szerződés), másrészt ugyanezen cél érdekében refinanszíroznak pénzügyi vállalkozásokat[5]. A Növekedési Hitelprogram a KKV-k hitelhez jutását könnyíti, ezáltal lehetővé teszi olyan projektek megvalósítását, melyek elindítását a magas finanszírozási költség eddig akadályozta.

A program harmadik szakasza két pillérből áll. A II. pillérben a forint refinanszírozási hitelhez egy piaci árazású euró/forint csereügylet (CIRS) kapcsolódik, amely lehetővé teszi hitelintézetek számára, hogy devizában nyújtsanak finanszírozást – árfolyamkockázat nélkül – a természetes devizafedezettel rendelkező KKV-k részére. Mindkét pillér 300 milliárd forintos keretösszeggel került meghirdetésre, azonban 2016. június 7-én az I. pillér keretösszegét az MT 100 milliárd forinttal 400 milliárd forintra emelte. Az MT 2016. október 11-i döntése nyomán a II. pillérből – az 1.3. pont szerint – újraallokálásra kerülő 60 milliárd forintot az MNB szintén az I. pillérben bocsátotta a hitelintézetek rendelkezésére. Az MT újabb, 2016. november 22-i döntése lehetővé teszi a II. pillérben allokált hitelkeretek fel nem használt részének bármelyik pillérben történő felhasználását. Mindezek eredményeképp az I. pillérben megkötésre kerülő forinthitel-ügyletek volumene akár a 600 milliárd forintot is elérheti, miközben a két pillér együttes keretösszege változatlanul 700 milliárd forint.

1.2. A részvétel feltételei

A programban közvetlen VIBER vagy BKR tagsággal és KELER Zrt.-nél értékpapír-számlával rendelkező belföldi tartalékköteles hitelintézetek vehetnek részt közvetlenül az MNB szerződéses partnereként. A többi bank, integrált takarék- és hitelszövetkezet, valamint pénzügyi vállalkozás a programban közvetlenül részt vevő hitelintézeten mint ernyőbankon keresztül, közvetetten vehet részt (levelezett hitelintézet). Az ernyőbanknak a rajta keresztül a programban részt vevő levelezett hitelintézetet az MNB-vel kötött keretszerződésben és a jelen terméktájékoztatóban előírtak szerint kell kezelnie, vagyis érvényesítenie kell velük szemben is minden olyan feltételt, amelyet az MNB a vele szerződő partnerektől elvár. A programban csak azon hitelintézetek vehetnek részt, amelyek

---

[1] Jelen terméktájékoztató 2026. november 30-tól hatályos.

[2] Jelen terméktájékoztató csak a program 2016. január 1-jén induló harmadik szakaszának feltételeit tartalmazza. A program első és második szakaszában, az NHP+-ban és az NHP *fix*, valamint az NHP Hajrá keretében nyújtott hitelek feltételei az alábbi linken elérhető, megfelelő terméktájékoztatókban találhatóak: http://www.mnb.hu/monetaris-politika/novekedesi-hitelprogram-nhp

[3] Jelen tájékoztatóban a továbbiakban *program* alatt a Növekedési Hitelprogram harmadik szakaszát, míg I. és II. pillér alatt ennek megfelelően a program harmadik szakaszának I. és II. pillérét kell érteni.

[4] Amennyiben az I. pillérben a KKV Szerződés átstrukturálás következtében – a terméktájékoztató 2020. május 9. és 2021. október 17. napja között hatályban volt rendelkezései szerint – 15 évnél hosszabb futamidejűvé vált, úgy a KKV Szerződéshez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön futamideje az első folyósítástól számított legfeljebb 20 év lehet.

[5] Jelen terméktájékoztatóban említett, az MNB által nyújtott „refinanszírozási hitel" alatt a Ptk. szerinti kölcsönt kell érteni. A hitelintézet által – akár pénzügyi vállalkozás közbeiktatásával – a KKV számára nyújtott „KKV hitel" illetve „hitel", valamint KKV Szerződés alatt a Ptk. szerinti kölcsön mellett a Hpt. szerinti pénzügyi lízinget is érteni kell.

legkésőbb 2016. január 8-ig a vonatkozó keretszerződést cégszerűen aláírva visszaküldik az MNB részére, abban megjelölve, hogy mely pillér(ek)ben kívánnak részt venni. A programban részt vevő hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások kizárólag pénzkölcsönt és pénzügyi lízinget[6] nyújthatnak a KKV-k számára a program keretében.

A programban való részvétel feltétele az MNB AL8 azonosító kódú adatszolgáltatásának teljesítése a jelen terméktájékoztatóban foglaltaknak, illetve a jelen terméktájékoztatóban hivatkozott, a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank alapvető feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló MNB rendeletnek[7] (a továbbiakban: adatszolgáltatási MNB rendelet) megfelelően. A programban közvetetten részt vevő hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások által kötött KKV Szerződések vonatkozásában az ernyőbank teljesíti az MNB felé az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatást.

1.3. A maximálisan igényelhető refinanszírozási hitel és a rendelkezésre tartási időszak

A programban részt vevő hitelintézetek refinanszírozási hitelt[8] maximálisan a részükre pillérenként allokált – forintban meghatározott – hitelkeret erejéig vehetnek igénybe[9]. A pillérek 300-300 milliárd forintos keretösszegéből az egyes hitelintézeteknek allokált hitelkeret meghatározásának alapját az alábbi értékek képezik.

I) Az I. pillérben: a részt venni kívánó hitelintézeteknek 1) a 2015. szeptember 30-i KKV hitelállományon belüli százalékban kifejezett részarányának (7HT adatszolgáltatás 7HT1501 sora alapján) és 2) a 2015. szeptember 30-i vállalt hitelhelyettesítő garancia és kezesség állományán belüli százalékban kifejezett részarányának (a felügyeleti adatszolgáltatási rendelet C12H tábla C12H111 sora alapján[10]) számtani átlaga.

II) A II. pillérben: a részt venni kívánó hitelintézeteknek a 2015. szeptember 30-i KKV hitelállományon belüli százalékban kifejezett részaránya (7HT adatszolgáltatás 7HT1501 sora alapján).

Az egyes résztvevő hitelintézetek számára pillérenként allokált keretek összegéről az MNB 2016. január 13-ig írásban értesíti a hitelintézeteket[11].

Amennyiben a hitelintézet által az NHP harmadik szakasza I. pillérében allokált hitelkeret terhére megkötött és az AL8 adatszolgáltatásban 2016. június 30-ig bejelentett szerződések szerződéses összege nem éri el a hitelintézet részére az NHP harmadik szakaszában az I. pillérre allokált hitelkeret 50 százalékát, akkor az MNB az I. pillérre allokált hitelkeret ki nem használt összegének legfeljebb 50 százalékát újraallokálhatja a hitelintézetek között. Amennyiben a hitelintézet által az NHP harmadik szakasza II. pillérében allokált hitelkeret terhére megkötött és az AL8 adatszolgáltatásban 2016. július 8-ig bejelentett szerződések szerződéses összege nem éri el a hitelintézet részére az NHP harmadik szakaszában a II. pillérre allokált hitelkeret 30 százalékát, akkor az MNB jogosult a II. pillérre allokált hitelkeret 2016. szeptember 9-ig ki nem használt összegének legfeljebb 50 százalékát újraallokálni a hitelintézetek között. Az MNB erről írásban tájékoztatja a vele keretszerződést kötött hitelintézeteket. Az MNB az újraallokáció eredményéről az I. pillér esetében 2016. július 8-ig, a II. pillér esetében 2016. október 14-ig írásban tájékoztatja az

---

[6] Ideértve a nyílt végű és zárt végű pénzügyi lízinget, de nem ideértve az operatív lízinget.

[7] Jelen terméktájékoztató hatályba lépésekor az 54/2024. (XII. 3.) MNB rendelet.

[8] Ide nem értve az – e pontban alább részletezett – állományátruházás keretében átvett KKV Szerződések átvétele céljából igénybe vett refinanszírozási kölcsönt, feltéve hogy arra a rendelkezésre tartási időszak végét követően kerül sor, valamint az 1.9. pontban részletezettek szerint a program keretében nyújtott hitelek kiváltása céljából igénybe vett refinanszírozási kölcsönt. Előbbiek csak a rendelkezésre tartási időszakban terhelik a hitelintézet allokált hitelkeretét, azt követően nem, utóbbiak pedig már a szerződéskötési időszak végét követően sem terhelik azt. Az MNB jogosult a program keretében nyújtott hitelek kiváltása és állományátruházás céljából a hitelintézetek részére nyújtott refinanszírozás összegét a terméktájékoztató módosításával egyoldalúan korlátozni, a korlátozás legkorábban a terméktájékoztató erre vonatkozó módosításának közzétételét követő 60. napon lép hatályba.

[9] A levelezett hitelintézetek refinanszírozása céljából lehívott kölcsön is az MNB-vel szerződéses kapcsolatban álló, forrást továbbító hitelintézet allokált keretét terheli, hasonlóan az általa közvetlenül kötött KKV Szerződésekhez.

[10] Fióktelepek esetén az F3CB adatszolgáltatási tábla 101-es sorának, 4d oszlopa alapján.

[11] A szövetkezeti hitelintézetek integrációjának központi bankja a számára allokált hitelkeretet saját belátása szerint oszthatja fel saját maga és az integráció részét képező, a programban rajta keresztül részt vevő egyes levelezett hitelintézetek között, ennek azonban olyan módszer szerint kell történnie, amely nem akadályozza az NHP céljának megvalósulását.

adott pillérben részt vevő hitelintézeteket. Az I. pillért érintő, 2016. júniusi 100 milliárd forintos keretemelésből adódó többletkeretből az egyes hitelintézeteknek biztosított egyedi keretekről szintén 2016. július 8-ig értesíti az MNB a hitelintézeteket; ez az összeg a hitelintézet allokált hitelkeretét növeli. Ennek allokációja során az MNB figyelembe veszi az egyes allokált hitelkeretek 2016. június 30-i kihasználtságát és a Piaci Hitelprogram keretében kötött – a kkv-hitelezés növelésére irányuló vállalás alapjául szolgáló – HIRS ügyletek volumenét.

A II. pillér 300 milliárd forintos keretösszege 2016. szeptember 9-ig ki nem használt részéből újraallokált összeget az MNB az I. pillérben bocsátja a hitelintézetek rendelkezésére 2016. október 24-i hatállyal. A hitelintézet cégszerűen aláírt levélben kérheti a számára az I. pillérben – a 2016. október 14-i értesítés szerint a megelőző értesítésben szereplő összeghez képest – megállapított többletkeret egy részének vagy egészének átcsoportosítását a II. pillérben allokált hitelkeretéhez, amennyiben ott kívánja felhasználni. 2016. december 5-től a hitelintézet továbbá kérheti a II. pillérben fel nem használt allokált hitelkerete egy részének vagy egészének az I. pillérben allokált hitelkeretéhez történő átcsoportosítását is (illetve a későbbiekben az átcsoportosított összeg II. pillérbe történő részbeni „visszacsoportosítását"). Mindezekre a hitelintézetnek 2017. március 17-ig, összesen legfeljebb 4 alkalommal van lehetősége.

A hitelintézet jogosult lemondani allokált hitelkerete egy részéről vagy egészéről az egyes pillérek keretein belül a programban részt vevő másik hitelintézet javára. Az érintett hitelintézetek közös, mindkét hitelintézet által cégszerűen aláírt levélben értesítik ezen szándékukról az MNB-t.

Az MNB az allokált hitelkeret pillérek közötti átcsoportosításáról vagy hitelintézetek közötti átadásáról szóló értesítés kézhezvételét követően a módosult allokált hitelkeretről írásban tájékoztatja az érintett hitelintézet(ek)et.

A programban részt vevő hitelintézetek, levelezett hitelintézetek a Hpt.-ben meghatározott[12] feltételek szerint – átruházhatják egymás között a program első pillére keretében kötött KKV Szerződéseiket (a továbbiakban: állományátruházás), amennyiben mind az átvevő, mind az átadó hitelintézet (illetve, ha az átvevő vagy átadó levelezett hitelintézet, akkor az ernyőbankja) az ennek feltételeit tartalmazó keretszerződést az MNB-vel aláírta. Az állományátruházás időpontját követően az MNB az átadó hitelintézet helyett az átvevő hitelintézet részére biztosítja a refinanszírozási hitelt az átruházott KKV Szerződésekhez kapcsolódóan. Az állományátruházás szándékát az átadó és az átvevő hitelintézet az általuk (illetve levelezett hitelintézetek esetén a levelezett hitelintézetek által is) cégszerűen aláírt közös nyilatkozat megküldésével jelzik az MNB-nek az állományátruházás időpontját legalább 5 munkanappal megelőzően. A közös nyilatkozatban meg kell jelölni az állományátruházás időpontját, továbbá az átruházott KKV Szerződések átadó hitelintézetnél (vagy levelezett hitelintézetnél) fennálló, illetve átvevő hitelintézetnél (vagy levelezett hitelintézetnél) alkalmazásra kerülő szerződésazonosítóját, szerződéses összegét és az állományátruházáskor várhatóan fennálló állományának összegét, valamint nyilatkozni kell, hogy az állományátruházáshoz szükséges valamennyi hatósági engedély mind az átadó, mind az átvevő hitelintézet (levelezettek érintettsége esetén a levelezett) rendelkezésére áll. Az átruházott KKV Szerződésekhez az átvevő hitelintézet, vagy az átvevő levelezett hitelintézet ernyőbankja allokált hitelkerete terhére igényelhet refinanszírozási hitelt (hasonlóan a hitelintézet, vagy levelezett hitelintézet által kötött KKV Szerződésekhez), amennyiben az állományátruházásra a rendelkezésre tartási időszakon belül kerül sor, és a keretszerződésben, illetve a terméktájékoztatóban előírt fedezeteket, valamint az előírt további feltételeket biztosította[13].

A hitelintézet által korábban már felvett hitelek törlesztésre kerülő részei nem vehetők újra igénybe, azaz nincs rulírozási lehetőség. Kivételt képez ez alól az állományátruházás során az átadó hitelintézet által visszafizetett refinanszírozási hitel, amely felhasználható más KKV Szerződések rulírozás nélküli refinanszírozására a rendelkezésre tartási időszakon belül, a hitelintézet allokált hitelkeretének mértékéig.

---

[12] A hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 17/A. §.

[13] Az állományátruházással egy időben az átadó hitelintézet lemondhat allokált hitelkerete egy részéről vagy egészéről az átvevő hitelintézet javára a fentiek szerint, ezt azonban nem vonja maga után automatikusan az állományátruházás ténye, így a feleknek ezen szándékukat külön kell jelezniük az MNB felé, és ennek mértéke eltérhet az átruházott KKV Szerződések összegétől. A rendelkezésre tartási időszak végét követően az allokált hitelkeret nagyságától függetlenül, akár azon felül is igényelhető refinanszírozási hitel átruházott állomány átvételéhez.

KKV Szerződések megkötésére mindkét pillér esetében 2016. január 1. – 2017. március 31. között van lehetőség (szerződéskötési időszak)[14]. A refinanszírozási hitel lehívására első alkalommal az I. pillér esetén 2016. január 14-én, a II. pillér esetén pedig 2016. március 16-án (értéknap) van lehetőség. A megkötött KKV Szerződésekről szóló adatszolgáltatás első beküldésének utolsó lehetséges napja mindkét pillér esetében 2017. március 31.; folyósítás az első pillér keretében legkésőbb 2019. június 28-án, a második pillér keretében pedig 2019. június 17-én történik (rendelkezésre tartási időszak vége). Állományátruházásra a szerződéskötési, illetve rendelkezésre tartási időszak végét követően is van lehetőség, így az átvett állományhoz kapcsolódó KKV hitelekről szóló adatszolgáltatás – átvevő hitelintézet általi – első alkalommal történő beküldésére, illetve az ahhoz kapcsolódó refinanszírozási hitel lehívására is. Az átvett KKV hitelek szerződéses összegeinek az átadó hitelintézet által korábban még nem folyósított hitelrésze(i)hez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön lehívására állományátruházás esetén is a rendelkezésre tartási időszak végéig van lehetőség.

Mindkét pillérben kizárólag új beruházási hitelek folyósítására van lehetőség[15]. Új beruházási hitelnek minősül az 1.5. pont szerinti beruházási célú kölcsön és pénzügyi lízing, ha azt nem valamely hitelintézetnél vagy pénzügyi vállalkozásnál már fennálló kölcsön vagy pénzügyi lízing törlesztésére fordítják, illetve ezek finanszírozására a KKV nem vett fel más hitelt.

A hitelcélnak megfelelő felhasználást az 1.6. pont szerint a KKV-nak dokumentumokkal kell igazolnia, a folyósító hitelintézetnek, illetve pénzügyi vállalkozásnak pedig ezt ellenőriznie kell. Amikortól a program kihasználtsága pillérenként elérte a 60 milliárd forintot, az MNB a keretösszeg kihasználtságának mértékét minden naptári hónap első keddi munkanapján közzéteszi a megelőző hét utolsó munkanapjával bezárólag beküldött KKV Szerződések összegei alapján.

1.4. A KKV Szerződés adósával szemben támasztott elvárások

A mikro-, kis- és középvállalkozások meghatározásánál a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény (KKV tv.) fogalmai az irányadóak a terméktájékoztató jelen pontban foglalt eltéréseivel. Hitelt a program keretében kizárólag a törvényben előírt feltételeknek megfelelő, belföldi székhelyű KKV-k igényelhetnek. Nem minősül azonban KKV-nak (az NHP vonatkozásában) az a vállalkozás, amelyben az állam vagy az önkormányzat közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedése – tőke vagy szavazati joga alapján – külön-külön vagy együttesen meghaladja a 25%-ot (a törvényben kivételként felsorolt befektetők esetében sem). Ugyanakkor KKV-nak minősül az NHP vonatkozásában az a vállalkozás, amelyben ez az arány pontosan 25%. Csak azon KKV vehet részt a programban, amely – a KKV Szerződés megkötésekor – akár külföldön lévő kapcsolódó és partnervállalkozásaival összevont (konszolidált) éves beszámolója, annak hiányában a vállalkozás nyilvántartása alapján is KKV-nak minősül.

További elvárás a programban részt vevő KKV-val szemben, hogy a KKV-kra vonatkozó fenti személyi feltételeknek meg nem felelő és nem magánszemély tulajdonosok (ideértve az állami és önkormányzati tulajdonosokat is) közvetlen és közvetett részesedése a KKV Szerződés futamideje alatt sem haladhatja meg a 25%-ot[16]. Amennyiben ezen feltételek nem teljesülnek, a refinanszírozási kölcsönt haladéktalanul vissza kell fizetni.

A II. pillér keretében csak olyan KKV finanszírozható, amely természetes devizafedezettel rendelkezik.

Természetes devizafedezetnek kell tekinteni, amennyiben a KKV üzleti tevékenységéhez kapcsolódó euróban fennálló kiadásait, ideértve az euróban fennálló hitelek törlesztését, valamint a vonatkozó megállapodások szerint euróban

---

[14] A program keretében nyújtott hitelek kiváltására kötött KKV Szerződésekhez kapcsolódó, eltérő dátumokat az 1.9. pont tartalmazza.

[15] Lehetőség van továbbá a program harmadik szakaszának I. pillére keretében korábban nyújtott új beruházási hitelek kiváltására is.

[16] Ez alól kivételt jelent az öröklés útján történő tulajdonszerzés. Továbbá a KKV-k tulajdonosaira vonatkozó korlátozások tekintetében a KKV-nak minősülő tulajdonosokra előírt szabályok az irányadók azon nem profitorientált szervezetek (pl. alapítványok, egyesületek) tulajdoni hányadára is, amelyekben sem a közvetett, sem a közvetlen állami, illetve önkormányzati tulajdoni hányad együttesen sem haladja meg a 25 százalékot. További kivételként olyan KKV-k esetén, amelyek részvényei be vannak vezetve a Budapesti Értéktőzsdére, a hitel addig tartható fenn a program keretében, ameddig egy nem KKV-nak vagy nem magánszemélynek minősülő részvényes befolyása eléri az 33%-ot (ekkor a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX tv. szerint nyilvános vételi ajánlatot kell tennie), vagy több nem KKV-nak vagy nem magánszemélynek minősülő szereplő befolyása két egymást követő évben – a részvényesektől kapott tájékoztatás alapján – együttesen meghaladja a 33%-ot, állami vagy önkormányzati tulajdonú szereplők esetében a 25%-ot.

meghatározott, de forintban teljesített kiadásokat és adósságszolgálatot is (a továbbiakban együtt: euró alapú kiadások) meghaladják a megvalósítani kívánt beruházás eredményeképp termelődő bevételeket is figyelembe véve keletkezett euró bevételei, ideértve a vonatkozó megállapodások alapján euróban meghatározott, de forintban befolyó bevételeket is (a továbbiakban együtt: euró alapú bevételek). Ezt a hitelintézetnek első alkalommal a hitel igénylésének elbírálásakor a KKV üzleti terve alapján kell vizsgálnia. A továbbiakban a devizahitel teljes futamideje alatt a hitelintézetnek naptári évente legalább egyszer (a KKV beszámolójának elkészültét követő négy hónapon belül, első alkalommal a tőketörlesztés megkezdésének évéről, de legkésőbb a 2019-es évről készített beszámoló alapján) vizsgálnia kell a KKV igazolása[17] alapján. Amennyiben két egymást követő naptári évben a KKV euró alapú bevételei legalább 75 százalékos mértékben nem fedezik az euró alapú kiadásait[18], úgy a KKV Szerződésből eredő követelésnek megfelelő euró forrás és – a lentiekben ismertetett kivétellel – a kapcsolódó refinanszírozási hitel a bank erről való tudomásszerzésének napján lejárttá válik, így a hitelintézetnek a törlesztést a következő AL8 adatszolgáltatási napon jelentenie kell, majd annak összegét a következő CIRS elszámolási napon vissza kell fizetnie az MNB részére. Annak érdekében, hogy a futamidő alatt váratlanul csökkenő euró bevételekből esetlegesen adódó árfolyamkockázatot a kkv fedezeti ügylet megkötésével kiküszöbölhesse, a monitoring során a 75 százalékos értéknek való megfelelés vizsgálatakor a vizsgálat tárgyát képező évben az euró alapú bevételek mellett figyelembe vehető euró bevételként az adott évi euró kiadásokhoz fedezeti ügylet keretében – nettó pozíciót tekintve – megvásárolt euró összege is legfeljebb az euró bevételek 25 százalékos mértékéig. A hitelintézetnek ugyanakkor nem kötelező felmondani a KKV Szerződést, dönthet a KKV devizahitelének saját forrásból (NHP-n kívül) való fenntartása mellett. Amennyiben a hitelintézet forintosítani kívánja a KKV devizahitelét, ilyen célból az ehhez kapcsolódó devizaforrás visszafizetése (CIRS cash-flow ennek megfelelő korrekciója) mellett továbbra is fenntarthatja az ehhez kapcsolódó forint refinanszírozási hitelt az MNB részére fizetendő 1 százalékos éves – a 0%-os kamaton felül a lejáratig fizetendő – forintosítási jutalék mellett, amely nem terheli a KKV-knak maximálisan felszámítható 2,5 százalékos kamatmarzsot, azaz továbbhárítható.

A KKV nem lehet (i) a KKV Szerződés megkötésekor a hitelt nyújtó hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás, valamint az azt refinanszírozó Hitelintézet – a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szmt.) szerinti – kapcsolt vállalkozása, továbbá (ii) pénzügyi intézmény, pénzforgalmi intézmény vagy elektronikus pénz kibocsátó vállalkozás. Továbbá a KKV Szerződés adósa által az NHP keretében felvett kölcsönből finanszírozott eszközök bérbe vevője nem lehet a finanszírozást (illetve refinanszírozást) nyújtó hitelintézet, pénzügyi vállalkozás és azok kapcsolt vállalkozásai.

1.5. A KKV hitellel szemben támasztott követelmények

Mindkét pillér keretében kapott kölcsön kizárólag beruházásra használható fel, az alábbi korlátozásokkal. Forgóeszköz-finanszírozási kölcsön a programban nem nyújtható.

Beruházási kölcsönök alatt a jelen program alkalmazásában az Szmt. 25. §-a szerint meghatározott immateriális javak és az Szmt. 26. §-a szerint meghatározott tárgyi eszközök beszerzésére, a már meglévő vagy bérelt, illetve lízingelt (amennyiben a beruházás aktiválásra kerül) eszközök átalakítására, korszerűsítésére és kapacitásuk bővítésére nyújtható hitel. Emellett beruházási kölcsön folyósítható az Szmt. 27. §-a szerint meghatározott tartós részesedések közül a 2016. május 1. előtt alapított vállalkozásban történő részesedés szerzése céljából azzal, hogy nyilvánosan működő részvénytársaságokban (nyrt.) való részesedésszerzés esetén annak legalább 10 százalékot elérő tulajdoni hányadot kell eredményeznie.[19] A KKV kölcsön adósa által előállított („saját rezsis”, azaz számlákkal nem igazolható)

---

[17] A beszámolót aláírni jogosult személy(ek) által kiállított nyilatkozat, beszámoló készítésére nem kötelezett KKV esetében pedig a KKV képviseletére jogosult személy(ek) által kiállított nyilatkozat alapján.

[18] Amennyiben a KKV lejáró euró alapú egyéb kölcsönének utolsó évre eső törlesztését, vagy annak egy részét egy másik euró alapú kölcsön igénybevételével refinanszírozza, abban az esetben a visszafizetett hitel refinanszírozott részét nem kell az euróban keletkezett adósságszolgálatok közt kimutatni.

[19] Nem vásárolható részesedés, illetve nem végezhető tőkeemelés olyan vállalkozásokban, amelyek tevékenysége ellentétben áll az eszközök vásárlása kapcsán említett feltételekkel (pl. vásárolt ingatlanok bérbeadása, személygépkocsik bérbeadása), továbbá olyan vállalkozásokban sem, amelyek tevékenysége részesedés (ide nem értve a nem portfólióalapon, azaz legfeljebb 3 vállalatban való, nem spekulatív, azaz tartós befektetési célú tulajdonszerzést), valamint értékpapírok adás-vételére és/vagy tartására irányul. Azaz a részesedés szerzése nem használható visszaélésszerűen a program keretei közt nem finanszírozható eszközök közvetett megvásárlására. Részesedésvásárlás csak a hitelintézet értékelésre szakosodott munkatársai által készített vagy a hitelintézet által elfogadott értékelő által készített értékeléssel alátámasztott fair értéken finanszírozható.

beruházási (rész)tevékenység nem finanszírozható a program keretein belül. Az ingatlan-nyilvántartásban az épület fő rendeltetési jellege szerint lakóingatlanként[20] vagy üdülőként nyilvántartott ingatlan finanszírozására a program keretén belül csak az alábbi esetekben és feltételek mellett folyósítható beruházási hitel:

- ekként nyilvántartott ingatlan tulajdonjogának megszerzésére, építésére, bővítésére, felújítására vagy átalakítására abban az esetben, ha a KKV a szálláshely-szolgáltatási tevékenység folytatásának részletes feltételeiről és a szálláshely-üzemeltetési engedély kiadásának rendjéről szóló 239/2009. (X.20.) Korm. rendelettel szabályozott tevékenységek közül a Korm. rendelet 2. §-ában meghatározott szálloda, panzió, kemping, üdülőháztelep, illetve közösségi szálláshely üzemeltetését végzi vagy fogja végezni ebben az épületben[21].
- ekként nyilvántartott, legalább 5 lakásból álló, energiatakarékos ingatlan bérbeadási célú építésére (ideértve egy meglévő ingatlan átalakítását is, annak megvásárlása azonban nem finanszírozható)[22].

A program keretében csak olyan eszköz vásárolható, amely a vállalkozás üzleti tevékenységét szolgálja[23]. A beruházással érintett eszköznek (ideértve az ingatlant is) a KKV üzleti célját kell szolgálnia, így az bérbe nem adható[24]. A bérbeadás tilalma nem vonatkozik[25]:

[20] A jelen terméktájékoztató vonatkozásában lakóingatlan: az 1995. évi CXVII. törvény 3. § 73. pontja szerinti lakás. Amennyiben a lakóingatlan hasznosítása tartósan kizárólagosan üzleti célúra változik, és ez a tény az ingatlan-nyilvántartásban legalább széljegyként bejegyzésre kerül, úgy az ingatlan tulajdonjogának megszerzésére, építésére, bővítésére, felújítására vagy átalakítására nyújtható hitel. Amennyiben azonban az átminősítést az illetékes földhivatal bármely okból mégsem jegyzi be, illetve a kölcsön futamideje alatt újra lakáscélú felhasználás valósulna meg az ingatlanban, úgy az NHP-s forrás – jogosulatlan felhasználás miatt – azonnali hatállyal visszafizetendővé válik. Beépítetlen telek ingatlan (tekintet nélkül arra, hogy ezt a tényt tartalmazza-e a tulajdoni lap) vásárlása NHP-ból kizárólag az üzleti tevékenység végzéséhez szükséges felépítmény (építési engedély-köteles épület) létrehozása céljából finanszírozható, ugyanazon projekt keretében. A felépítmény létrehozásához a KKV nem NHP-s, hitelintézet, vagy pénzügyi vállalkozás által folyósított kölcsönt is felhasználhat. Telekvásárlás finanszírozása esetén (attól függetlenül, hogy a projekthez nem NHP-s kölcsön is igénybe vételre kerül-e) a hitelcél szerinti felhasználás csak abban az esetben teljesül, amennyiben a KKV a telekvásárlást finanszírozó NHP-s kölcsön (első) folyósításától számított két éven belül a teljes projektet (azaz az üzleti célú felépítmény létrehozását is) befejezi, és a használatba vételi engedélyt az NHP-s kölcsönt folyósító hitelintézetnek bemutatja. Ellenkező esetben az NHP-s kölcsönt folyósító hitelintézet a nem hitelcél szerinti felhasználás szerinti esetnek megfelelően kell, hogy eljárjon.

[21] A KKV-nak a szálláshely-üzemeltetés végzéséhez szükséges hatósági engedély megszerzését igazolnia kell a finanszírozó felé, azt a hitel utolsó lehívott részletének folyósításától számított 1 éven belül meg kell szereznie és be kell mutatnia a finanszírozó számára. Ennek meghiúsulása esetén a célnak nem megfelelő felhasználás jogkövetkezményei az irányadók. A 2013. évi CXXII. törvény szerint (5. § 25.) tanyának minősülő ingatlanok esetében kizárólag olyan, a tanyán lévő lakóingatlantól elkülönülő létesítmény építésére, bővítésére, felújítására vagy átalakítására nyújtható beruházási kölcsön, amely kizárólag a KKV üzleti tevékenységét szolgálja (tanya vásárlása tehát nem finanszírozható). Ennek ellenőrzése az építési engedélyezési dokumentáció, a tulajdoni lap és a vázrajz alapján kell, hogy megtörténjen.

[22] Energiatakarékosnak minősül az épületek energetikai jellemzőinek tanúsításáról szóló 176/2008. (VI. 30.) kormányrendelet 1. sz. melléklete szerinti, az épület(ek) egészére szóló, legalább AA energetikai minőséget elérő épület. A hitelfelvevő KKV ezt az energetikai minőséget legkésőbb az utolsó folyósítást követő 12 hónapon belül a finanszírozó hitelintézet felé igazolni, a hitelintézet pedig ellenőrizni köteles. Az előírt energetikai minőséget igazoló tanúsítvány határidőben történő benyújtásának elmulasztása esetén a célnak nem megfelelő felhasználás jogkövetkezményei az irányadók. Amennyiben a felépített lakóingatlanhoz tartozó lakás(ok) a futamidő alatt értékesítésre kerülnének, a kintlévő kölcsön eladott lakás(ok)ra eső értékarányos hányada haladéktalanul esedékessé válik. A bérbe adó KKV tevékenységei közt szerepelnie kell a bérbeadáshoz szükséges TEÁOR 6820-as tevékenységnek. A minimális lakásszámra vonatkozó megkötés szempontjából finanszírozhatók az egyazon projekt keretében épített, egyesével az előírtnál kevesebb lakást tartalmazó lakóépületek is, amennyiben az összes lakásszám eléri az elvártat (pl. 3 db ikerház építése finanszírozható).

[23] E feltétel megszegésének minősül ingatlanberuházás esetén az ingatlan futamidő alatti átminősítése lakó- illetve üdülőingatlanná.

[24] A fennálló bérleti jog a tulajdonátruházástól számítva, legfeljebb 3 hónapig tartható fenn.

[25] Ezek a megengedő feltételek azonban nem használhatók visszaélésszerűen olyan célra, hogy a KKV tv. 3. § (1) pontjában meghatározott korlátokat túllépő, illetve a KKV tv. 3. § (4) pontban meghatározott tulajdonosi háttérrel rendelkező vállalkozások tartós használatába, valamint nem üzleti célú használatba kerüljenek a vásárolt eszközök. Nem számít visszaélésszerűnek a program keretében hitelfelvételre nem jogosult szereplő általi tartós használat, amennyiben az eszközök beszerzése és finanszírozása a program nélkül is a KKV által valósult volna meg, és a KKV az eszközt bármely szereplő részére hajlandó lenne bérbe adni, azaz nem a program személyi feltételeinek megkerülése érdekében kerül sor a KKV-n keresztüli eszközbeszerzésre. Nem adható bérbe a KKV által épít(tet)ett lakóingatlan a KKV tulajdonosainak, munkavállalóinak, illetve azok közeli hozzátartozóinak, vagy azok tulajdonában, illetve irányítása alatt álló vállalkozásoknak.

1. Azon KKV-kra, amelyek tevékenységei közt már 2014. február 28-án is szerepelt a TEÁOR 77-es főcsoportba („Kölcsönzés, operatív lízing") tartozó tevékenység, és ennek keretében üzletszerűen adják bérbe azt az eszközt, amelyet a beruházási hitelből megvásárolnak.
2. Az üzletszerű bérbeadási céllal történő ingatlan *építésére* (nem lakóingatlannak és nem üdülőnek minősülő ingatlanok esetében ide értve a bővítést, az átalakítást és a felújítást is) irányuló beruházás esetére, ha az adós tevékenységei között szerepel a TEÁOR 6820 szerinti ingatlan bérbeadás, illetve üzemeltetés. (Bérbeadási célú vásárlás tehát az adós ezen tevékenysége esetén sem finanszírozható.)
3. A beruházás tárgyát képező eszköz (beleértve az ingatlant is a lakóingatlanok és üdülők kivételével) cégcsoporton belüli bérbeadására vagy üzemeltetésre történő átadására[26] (függetlenül a KKV tevékenységétől) azzal, hogy a csoporton belüli bérbevevő vagy üzemeltető nem adhatja tovább harmadik, (csoporton kívüli) személynek a vásárolt ingatlan használatának jogát. Csoporton belüli bérbeadás nem engedélyezett, amennyiben a bérbevevő saját maga nem valósíthatná meg ugyanezt a beruházást az NHP keretén belül annak feltételrendszerére tekintettel. Csoporton kívüli bérbeadás céljából ingatlanvásárlás nem finanszírozható, akkor sem, ha az üzletszerűen történik (a következő pontban leírt kivétellel).
4. Azokra a kereskedelmi ingatlanokra[27], amelyek 2015. november 30. előtt felmondásra került vagy nemteljesítővé vált[28] – az eredeti finanszírozó konszolidált mérlegében lévő – hitelek biztosítékaként (vagy lízingügylet tárgyaként) szolgáltak, illetve szolgálnak[29]. Beruházási kölcsön ilyen esetekben az ingatlan megvásárlására, valamint ezt követő átalakítására, korszerűsítésére, felújítására nyújtható. A megvásárlás történhet a) akár közvetlenül az eredeti adóstól, illetve zálogkötelezettől (amennyiben a korábbi hitelt másik hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás nyújtotta, akkor annak hozzájárulásával) b) akár felszámolási eljárás, végrehajtás vagy nyilvános árverés keretében, valamint c) lehetőség van a korábbi hitelt (vagy lízinget) nyújtó hitelintézettől vagy pénzügyi vállalkozástól történő vásárlásra is, amennyiben az ingatlan annak tulajdonába került akár lízingbeadóként, akár a biztosíték megszerzése által (ideértve a – 2015. november 30-i állapot szerint – ezek többségi tulajdonában álló követelés- illetve ingatlankezeléssel foglalkozó vállalkozásoktól történő vásárlást is). A hitelt felvevő KKV nem lehet azonos a korábbi adóssal, és a tulajdonosi körük legalább 50%-ban különböző kell, hogy legyen.[30] A KKV-nak az ingatlan megvásárlásához legalább 20% önrészt kell biztosítania, továbbá a kölcsönnel szemben elvárás a legalább negyedévenkénti kamatfizetés, valamint a hitelösszeg legalább 5%-ának törlesztése a futamidő minden évében, legfeljebb – az első folyósítástól számított – 1 éves, tőketörlesztésre vonatkozó türelmi időt követően[31].
5. A mező- és erdőgazdasági földek forgalmáról szóló 2013. évi CXXII. tv. (Tft.) szerinti mező- és erdőgazdasági hasznosítású föld haszonbérletére, valamint a 13. § (2) és (4) bekezdésében leírt esetekre.

Személygépkocsi[32] beszerzése kizárólag abban az esetben finanszírozható, ha a KKV főtevékenysége 2014. február 28-tól folyamatosan személyszállítás. Amennyiben a beruházással érintett eszköz tulajdonjoga vagy használatának joga átruházásra (ide nem értve a program keretében nyújtott pénzügyi lízing kiváltása és állományátruházás keretében

[26] Csoportnak ebben az esetben az tekinthető, ha a bérbe vevő és a KKV (bérbe adó) tulajdonosi köre legalább 50%-ban – akár közvetetten – azonos.

[27] Kereskedelmi ingatlan alatt olyan, teljesen üzleti célt szolgáló ingatlan értendő, amely részben sem lakóingatlan vagy üdülő (kivéve, amennyiben az a fentebb meghatározott szálláshely-szolgáltatás nyújtása céljából kerül üzemeltetésre átadásra).

[28] Nemteljesítés alatt a nemteljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről szóló 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet alapján a hitelintézet által ekként nyilvántartott ügyletek értendők. A nemteljesítőként való nyilvántartásnak az átsorolás időpontjától kezdve, folyamatosan fenn kell állnia.

[29] A korábbi finanszírozást nyújtó hitelintézetnek vagy pénzügyi vállalkozásnak igazolnia kell az ingatlan e feltételeknek való megfelelését.

[30] A vevő KKV minden esetben nyilatkozni köteles, hogy sem ő, sem – a megelőző 3 évben – többségi tulajdonosa vagy legalább 50%-ban azonos tulajdonosi körébe tartozó vállalkozás nem volt adósa annak a hitelnek, amely mögött az adásvétel tárgyát képező ingatlan biztosítékul, illetve lízingtárgyként szolgál(t). Erről a tényről a finanszírozást nyújtó hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás is a tőle elvárható gondossággal köteles meggyőződni. Ennek a feltételnek akkor is fenn kell állnia, ha az ingatlan vásárlása saját használat, és nem bérbeadás céljából történik.

[31] A törlesztési ütemezésre vonatkozó szabályoknak nem kell megfelelnie a hitelszerződésnek, amennyiben azt 2020. március 16. napját követően átstrukturálták.

[32] Személygépkocsi alatt az 1995. évi CXVII. tv. 3. § 45. pontjában szereplő meghatározás szerinti gépkocsit kell érteni, kivéve azt, amely 8704 vámtarifaszámmal rendelkezik.

történő átruházást) kerül, a hitelt haladéktalanul vissza kell fizetni[33]. Amennyiben a hitellel finanszírozott beruházásnak egy része kerül átruházásra, abban az esetben a hitel fennálló összegének az érintett eszköz(ök)höz kapcsolódó hányadát kell csak visszafizetni. A fent említett feltételeknek a hitel futamideje alatt végig fenn kell állnia, ellenkező esetben annak visszafizetése a feltétel megszegésekor vagy meghiúsulásakor azonnal esedékes.

Amennyiben a hitelintézet vagy levelezett hitelintézet által finanszírozott beruházás megvalósításához a KKV EU-s támogatásban is részesül, annak beérkezésekor a hitel önerején felüli – így a hitelből előfinanszírozott – résznek megfelelő összegben a hitelt előtörleszteni szükséges (erre az KKV-nak kötelezettséget kell vállalnia).

A pénzügyi lízingre[34] is a beruházási kölcsönökre vonatkozó szabályok vonatkoznak, azzal, hogy részesedésszerzés nem történhet pénzügyi lízingen keresztül.

A program keretében nem finanszírozhatóak a hiteligénylő vállalkozás közvetlen vagy közvetett tulajdonosaitól, vezető tisztségviselőitől, vezető állású munkavállalójától, illetve e személyek közeli hozzátartozóitól, és mindezen személyek akár résztulajdonában (kivéve a nyilvánosan működő részvénytársaság által kibocsátott részvények tulajdonlását), illetve irányítása alatt álló (ide nem értve a legalább 5 fős testületben betöltött tagságot) vállalkozásoktól történő, továbbá cégcsoporton belüli és a cégcsoport kapcsolt vállalkozásai közötti vásárlások, valamint ezen vállalkozásokban történő részesedésszerzések és tőkeemelések, továbbá mindezen személyek visszterhes közreműködésével megvalósítandó beruházások[35].

A program keretein belül korábban saját forrásból megvásárolt és kifizetett eszközök utófinanszírozására a KKV részére történő egyes folyósítások előtt az I. pillér esetében legfeljebb 45, a II. pillér esetében 75 nappal saját forrásból kifizetett számlák refinanszírozása keretében van lehetőség.

Mindkét pillérben a rendelkezésre tartási időszak teljes futamideje alatt van lehetőség több részletben történő folyósításra.

A KKV Szerződéshez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön futamideje az első folyósítástól számított legfeljebb 15 év[36] lehet.

A KKV Szerződés átstrukturálása[37] – ide értve a tőketörlesztések futamidőn belüli átütemezését is – kizárólag a KKV pénzügyi nehézsége esetén megengedett az alábbiak szerint:

(a) a program keretében létrejött ügyletek futamideje legfeljebb 2 évvel hosszabbítható meg azzal, hogy

(b) a meghosszabbított futamidő nem haladhatja meg az első folyósítástól számított 15 évet, és

---

[33] Kivételt képez ez alól, azaz megengedett a beruházással érintett eszköz tulajdonjogának átruházása az agrárgazdaságok átadásáról szóló 2021. évi CXLIII. törvény szerinti gazdaságátadás keretében. A tiltás továbbra is fennáll azon beruházási hitelek vonatkozásában, ahol a gazdaságátadás során a gazdaságátadó KKV a tulajdonában álló hitelcél termőföldnek (mező- és erdőgazdasági föld) a tulajdonát nem, csak a használatát engedi át a gazdaságátvevő részére.

[34] Ideértve a kizárólag új beruházáshoz kapcsolódó visszlízinget is, ahol az érintett eszköz a refinanszírozást megelőzően az I. pillér esetében legfeljebb 45, a II. pillér esetében 75 nappal korábban került a KKV tulajdonába.

[35] Cégcsoportnak kell tekinteni, ha egyik vállalkozás a másikban közvetlenül vagy tulajdonosán keresztül a szavazati jog vagy a tulajdonjog legalább 20%-át gyakorolja; résztulajdonlásnak a 20 százalékot elérő részesedés birtoklását kell érteni; irányítás alatt a szavazati jogok legalább 20 százalékának birtoklását, továbbá a 2012. évi I. törvény (Mt.) szerinti Vezető állású munkavállalót, valamint 2014. március 15-ig a 2006. évi IV. törvény (Gt.) szerinti, 2014. március 15. után pedig az új Ptk. (2013. évi V. tv.) szerinti Ügyvezetés tagjait kell érteni. Öröklés esetén, kivételként megengedett az örököstől történő, cégcsoporton belüli részesedésvásárlás függetlenül a résztulajdonlás mértékétől. Csoporton belüli adásvételnek kell tekinteni azt az esetet is, ha az érintett eszközt a csoporttag lízingeli és az jogilag a lízingbeadó tulajdonában van.

[36] Amennyiben a KKV Szerződés átstrukturálás következtében – a terméktájékoztató 2020. május 9. és 2021. október 17. napja között hatályban volt rendelkezései szerint – 10 évnél hosszabb futamidejűvé vált, úgy a KKV Szerződéshez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön futamideje az első folyósítástól számított az I. pillérben legfeljebb 20 év, a II. pillérben legfeljebb 15 év lehet. (Azzal, hogy hogy a refinanszírozási kölcsön futamideje legfeljebb ugyanakkora időtartammal hosszabbodhat, mint amennyivel a KKV Szerződésé nőtt, azaz amennyiben a KKV hitel futamideje nem módosul, úgy a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön futamideje sem változhat.)

[37] 39/2016. (X. 11.) MNB rendelet a nem teljesítő kitettségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről.

(c) a refinanszírozási kölcsön futamideje a KKV Szerződés módosított futamidejével egyező időtartammal módosulhat.

A terméktájékoztató jelen pontja szerint nem megengedett átstrukturálás esetén a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön az átstrukturálásra vonatkozó megállapodás hatályba lépését követő munkanapon visszafizetendő (saját forrásból azonban – a programon kívül – az ügylet fenntartható).

A KKV hitel futamideje az I. pillérben lehet hosszabb az MNB által ennek refinanszírozására nyújtott kölcsönétől, de legfeljebb 20 éves lehet[38]. Amennyiben a KKV kölcsön futamideje meghaladja a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön futamidejét és a refinanszírozási kölcsön futamidejének végét követően a hitelintézetnek/levelezett hitelintézetnek más forrásból kell refinanszíroznia a KKV kölcsön fennmaradó részét, úgy arra az időszakra vonatkozóan már nem kell teljesülnie a program keretében előírt feltételeknek.

A II. pillér keretében nyújtott KKV hitelek esetén úgy kell a törlesztési ütemezést kialakítani, hogy a hitelösszeg törlesztésének legfeljebb 70 százaléka eshet a futamidő utolsó harmadába[39].

Amennyiben a KKV (elő)törleszti a hitelt, akkor a hitelintézetnek is ugyanilyen mértékben kell a refinanszírozási kölcsönt visszafizetnie az MNB felé, és az esetlegesen közbeiktatott pénzügyi vállalkozásnak is a hitelintézet felé. A II. pillér keretében nyújtott hitelek esetén olyan törlesztési ütemezést, illetve előtörlesztési módot kell a KKV Szerződésben meghatározni, ami alapján a KKV általi (elő)törlesztésre nem kerülhet sor hamarabb, mint a refinanszírozási hitel MNB felé történő soron következő – 15-ei – törlesztésére.

A KKV-knak a program keretében nyújtható hitel alsó határa az I. pillérben 3 millió forint, a II. pillérben 10 ezer euró. Az igénybevétel felső határa az I. pillérben 1 milliárd forint, a II. pillérben 30 millió euró. Ezek a felső összeghatárok a KKV-nak a KKV tv. 4. § (2)-(4) pontja szerinti partnervállalkozásaival és kapcsolódó vállalkozásaival együtt, a programban résztvevő összes hitelintézettől és pénzügyi vállalkozástól kapható maximális összeget is jelentik.

Az MNB jogosult a KKV hitel MNB által előírt feltételeknek való megfelelését ellenőrizni. Ennek érdekében bármikor betekinthet az adott KKV-val kötött kölcsön-, vagy lízingszerződésbe a hitelintézet és levelezett hitelintézet közötti szerződésbe és egyéb, a hitelfelhasználásra vonatkozó dokumentumokba, valamint közvetlenül a levelezett hitelintézettől és a KKV-tól is kérhet tájékoztatást (lásd még 3.2. pont).

1.6. A hitel folyósítása, hitelcél ellenőrzése

A fentiekben leírt hitelcélokkal, illetve feltételekkel nem összeegyeztethető felhasználás megnehezítheti az NHP céljainak elérését, csökkentheti a program hatékonyságát. Az MNB ezért elvárja, hogy a programban részt vevő hitelintézetek és levelezett hitelintézetek kiemelt gondossággal járjanak el a nem szándékolt, azaz a program céljaival, szellemiségével nem összeegyeztethető felhasználás kiszűrése érdekében.

A KKV hitel folyósítása a jelen terméktájékoztatóban előírt hitelcél igazolása[40] mellett történhet. A hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás a hitelt a KKV általi (illetve pénzügyi lízing esetén a lízinget nyújtó általi), dokumentumokkal igazolt tényleges felhasználás napjánál előbb nem (vagy csak saját forrásból) folyósíthatja a KKV, illetve a pénzügyi vállalkozás számára[41]. Amennyiben a II. pillérben a refinanszírozási hitel és a CIRS adott havi értéknapjánál (alapesetben a hónap 15. napja vagy ha az nem munkanapra esik, akkor a soron követő munkanap) hamarabb kéri a

[38] Abban az esetben, ha a KKV élt a jogszabály által biztosított fizetési haladékkal (moratóriummal), úgy kizárólag ezen jogszabályi rendelkezések alapján történő futamidőhosszabbítás által a KKV hitel túllépheti a maximális 20 évet.

[39] A törlesztési ütemezésre vonatkozó szabályoknak nem kell megfelelnie a hitelszerződésnek, amennyiben azt 2020. március 16. napját követően átstrukturálták.

[40] A II. pillér esetében a hitelintézet választhat, hogy a forintban kiállított számlákhoz kapcsolódóan a szerződéskötéskori vagy a mindenkori benyújtáskori euró/forint árfolyamnak megfelelő összegben folyósít hitelt.

[41] Az építőipari kivitelezési tevékenységről szóló 191/2009. (IX. 15.) Korm. rendelet a közbeszerzésekről szóló 2015. évi CXLIII. törvény szerinti értékhatárok felett előírja az építőipari fedezetkezelő kötelező alkalmazását. Kizárólag ilyen beruházások esetén a folyósítás történhet közvetlenül a fedezetkezelő részére azzal, hogy a tényleges felhasználásra (a szállítók kifizetése) később, de az 1.3. pontban részletezett határidőn belül kerül sor.

KKV a hitelrész folyósítását, akkor a hitelintézetnek saját forrásból kell nyújtania a hitelt, és a következő értéknapon kapja meg a forrást az MNB-től.

A hitelcélnak megfelelő felhasználást a hitelintézet vagy levelezett hitelintézet köteles, az MNB, valamint a refinanszírozást nyújtó hitelintézet pedig jogosult ellenőrizni. A beruházási hitelre vonatkozó, 1.5. pont szerinti feltételek teljesülését a hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás legalább évente köteles ellenőrizni. Az MNB nem határozza meg részleteiben, hogy a finanszírozó milyen módon ellenőrizze a célnak megfelelő felhasználást, mint ahogy az ennek keretében elfogadható dokumentumok körét sem, ugyanakkor köteles a tőle elvárható módon és mértékben mindent megtenni, hogy eleget tegyen ezen ellenőrzési kötelezettségének. A csoporton belüli tranzakciókra, a részesedés szerzésére, illetve bérbeadás esetén a bérbevevők körére vonatkozóan az 1.5. pontban, valamint a programban részt vevő KKV-k tulajdonosi körére 1.4. pontban előírt részletezett feltételek teljesülését a hitelintézet, levelezett hitelintézet csak a megvalósíthatóság ésszerű határain belül köteles ellenőrizni, de azok betartásáról a KKV-t nyilatkoztatni köteles.

Amennyiben a hitelintézet vagy levelezett hitelintézet a program keretében nyújtott hiteleket megújítja, vagy a KKV azok vonatkozásában 90 napot meghaladó késedelembe esik[42], akkor a hitelintézetnek az ahhoz kapcsolódó refinanszírozási hitelét haladéktalanul (a II. pillér esetében a soron következő értéknapon) vissza kell fizetnie az MNB részére. A KKV-val kötött szerződést ugyanakkor nem kell felmondani ezekben az esetekben, az a program keretein kívül fenntartható, módosítható.

Megújítás alatt a KKV Szerződésből eredő tartozások átvállalását és a jogok engedményezését (ide nem értve az állományátruházást, az egyéni vállalkozó, illetve mezőgazdasági őstermelő KKV-val kötött KKV Szerződést érintő jelen terméktájékoztató szerinti tartozásátvállalását [43], vagy gazdaságátadást[44] az öröklés miatti tartozásátvállalást[45], valamint a KKV Szerződés eredeti szerződő felek általi újrakötését kell érteni. Szétválás abban az esetben nem esik a megújítás tilalma alá, ha annak eredményeként a KKV Szerződés alapján a beruházás tárgyát (hitelcél) az a jogutód

[42] Ide nem értve a 2020. március 16. napján 90 napot meg nem haladó késedelemmel rendelkező ügyleteket, amelyek esetén 2021. november 30. napjáig az MNB eltekint attól, hogy a hitelintézet – arra tekintettel, hogy a késedelem meghaladja a 90 napot – visszafizesse az MNB részére a refinanszírozási kölcsönt. 2021. október 31. napját követően a 2020. március 16. napjáig meg nem fizetett követelések tekintetében a késedelmes napok számítása (a 2020. március 16. és 2021. október 31. napja között eltelt idő figyelmen kívül hagyása mellett) tovább folytatódik. Amennyiben a késedelmes napok száma 2021. november 30. napjáig meghaladja a 90 napot, úgy a refinanszírozási kölcsön 2021. december 1. napján visszafizetendővé válik, 2021. december 1. napjától pedig azon napon, amelyen a késedelem első alkalommal meghaladta 90 napot. Azon KKV esetén, amely 2021. november 1. napjától (jogszabályi rendelkezés alapján) fizetési moratóriumban részesül a késedelem számítása vonatkozásában a késedelmes napok számítása a KKV-t megillető fizetési moratórium megszűnésének napjától folytatódik a fentieknek megfelelő módon.

[43] A termőföld vásárlási célú KKV Szerződés vonatkozásában megengedett, hogy a KKV Szerződésbe a szántóföldi növénytermesztési tevékenységet folytató KKV helyébe (i) annak kizárólagos tulajdonában álló gazdasági társaság, vagy (ii) annak többségi tulajdonában álló családi mezőgazdasági társaság lépjen, ugyanakkor a hitelcél termőföld az eredeti adós tulajdonában maradjon. Ezen megengedő szabály alkalmazásának feltétele, hogy a hitelcél termőföldet (i) az eredeti adós helyébe lépő KKV használja a tartozásátvállalás időpontjától a futamidő végéig, valamint (ii) az eredeti adós a KKV Szerződés futamideje alatt nem idegenítheti el. Amennyiben jelen bekezdésben foglalt feltételek nem teljesülnek, úgy a refinanszírozási kölcsön haladéktalanul visszafizetendővé válik.

[44] Nem kell a megújításra vonatkozó rendelkezéseket alkalmazni az agrárgazdaságok átadásáról szóló 2021. évi CXLIII. törvény szerinti gazdaságátadás keretében történő tartozásátvállalás esetében, kivéve azon beruházási hiteleket, amelyek vonatkozásában a gazdaságátadás során a gazdaságátadó KKV a tulajdonában álló hitelcél termőföldnek (mező- és erdőgazdasági föld) csak a használatát engedi át a gazdaságátvevő részére az agrárgazdaságok átadásáról szóló 2021. évi CXLIII. törvény 3. § (3) bekezdése szerint. A gazdaságátadással a KKV adós személyében bekövetkező változást a gazdaság átruházásának időpontját követő napon az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatásban jelenteni kell.

[45] Jelen pont szempontjából öröklés miatti tartozásátvállalás alatt azt az esetet kell érteni, amennyiben az eredeti KKV adós elhunyt, erre tekintettel annak örököse, vagy az örökség várományosa megállapodik a (levelezett) hitelintézettel a KKV Szerződés változatlan formában történő fenntartásában oly módon, hogy a KKV adós KKV Szerződésben foglalt kötelezettségeit az elhunyt KKV adós örököse, vagy az örökség várományosa teljesíti. Öröklés miatti tartozásátvállalás esetén az MNB-től kapott refinanszírozási forrás fenntartásának további feltétele azonban, hogy (i) a KKV Szerződésből eredő tartozás és a KKV Szerződés alapján beszerzett tárgyi eszköz (ideértve a tartós részesedést is) örököse (várományosa) ugyanaz, (ii) a KKV Szerződésbe belépő vagy a KKV Szerződésben foglalt tartozást átvállaló örökösnek (várományosnak) meg kell felelnie KKV adósokra a terméktájékoztatóban megfogalmazott személyi feltételeknek, valamint (iii) nyilatkoznia kell mindazon kötelezettségek elvállalásáról, amelyet a keretszerződés, valamint a terméktájékoztató az eredeti KKV adósra vonatkozóan előírt. Amennyiben a hagyatéki eljárás eredményeként nem teljesülnek a fenti feltételek, úgy a refinanszírozási kölcsönt a hagyatékátadó végzés jogerőre emelkedését követően haladéktalanul vissza kell fizetni az MNB felé.

társaság szerzi meg, amely a szétválási szerződés alapján a KKV Szerződésből eredő fizetési kötelezettségek teljesítéséért felelős. Amennyiben a szétválási szerződésben a beruházás tárgyára vonatkozóan közös tulajdonban, illetve a KKV Szerződésből eredő fizetési kötelezettségek megosztásában állapodnak meg a szétválásban érintett felek, a refinanszírozási kölcsönt vissza kell fizetni a jelen bekezdés szerint.[46]

A hitelintézet és a refinanszírozó hitelintézeten keresztül a pénzügyi vállalkozás az I. és a II. pillér keretében kapott kölcsönt a teljes futamidő alatt legfeljebb 2,5 százalék éves kamatmarzs melletti kölcsön, vagy pénzügyi lízing nyújtásával adhatja tovább a KKV számára, amely a finanszírozást nyújtó által választott összetételben tartalmazhatja az ügyleti kamatlábat és egyéb díjjellegű elemeket. A hitelintézet a pénzügyi vállalkozás felé, illetve ernyőbank a levelezett hitelintézet felé a tevékenységéért legfeljebb éves 0,5 százaléknak megfelelő mértékű díjazást számíthat fel azzal, hogy a KKV adós számára fizetendő teljes hitelköltség továbbra sem haladhatja meg a 2,5 százalékos maximált kamatmarzsot. Ezen felül azonban a hitelintézet és a refinanszírozó hitelintézeten keresztül a levelezett hitelintézet semmilyen további kamatot, költséget, díjat, jutalékot nem számíthat fel a KKV-nak a KKV Szerződéssel összefüggésben[47]. A hitelintézet, illetve levelezett hitelintézet a KKV Szerződéssel kapcsolatos, harmadik személynek fizetendő költségeket (így különösen: a közjegyzői díj, értékbecslés díja, garanciaintézményeknek fizetendő kezességvállalási díj, földhivatali díjak, fedezetmódosítási díj, biztosítási díj stb.) a KKV-ra terhelheti. Pénzügyi lízinget nyújtó pénzügyi vállalkozás vagy hitelintézet az ügylet megkötésével kapcsolatosan a fentieken kívül biztosítási díjat, illetve az adott eszköz lízingbe adó általi megszerzését terhelő vagyonszerzési illetéket továbbháríthat a KKV-ra. Közvetítői díj vagy jutalék továbbhárítása a pénzügyi termék igénybevételével kapcsolatosan nem lehetséges. A II. pillér keretében nyújtott KKV hitelek esetén a korábban tervezettől eltérő lehívás/törlesztés miatti – a KKV hitelre számított – forrásköltség-változásból adódó többletköltségét a hitelintézet az érintett KKV-ra terhelheti, illetve az új ütemezés alapján számított forrásköltségnek megfelelően a hitelt a futamidő fennmaradó részére átárazhatja (akár már az ütemezés megváltoztatásakor, az MNB-vel való, 4.4. pont szerinti éves elszámolást megelőzően). A hitelintézet, illetve levelezett hitelintézet nem köteles a forrásköltségének bármilyen irányú megváltozását érvényesíteni a KKV kamatában, de a marzsra vonatkozó 2,5 százalékos felső korlátnak a KKV hitel legutolsó lehívási/törlesztési ütemezése szerint számított forrásköltséghez képest kell teljesülnie[48] (figyelembe véve a KKV-val szemben elszámolt korrekciókat is).

1.7. Fedezetek elfogadása

A program keretein belül az MNB fedezett kölcsönt nyújt a hitelintézetek számára. Ez azt jelenti, hogy – minden más jegybanki kölcsönhöz hasonlóan – az MNB javára nyújtott biztosítékok elfogadási (a továbbiakban: fedezeti) értékének minden pillanatban teljes egészében fedeznie kell az MNB kölcsönkövetelését az adott hitelintézettel szemben. Az NHP keretében nyújtott kölcsön esetében az MNB „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei”-ben meghatározott elfogadható fedezetek körén felül fedezetként elfogadja a hitelintézet a program keretében KKV-nak nyújtott kölcsönből, pénzügyi lízingből eredő követelését (az alább részletezett kivételekkel), a levelezett hitelintézetnek vagy pénzügyi vállalkozásnak nyújtott refinanszírozási kölcsönből eredő követelését (a fedezetként elfogadott követelések együtt: Hitelkövetelés), azok tőkeösszegére számított haircuttal csökkentett fedezeti értéken.

Az MNB nem fogadja el fedezetként azon KKV Szerződésből eredő követeléseket:

---

[46] Szétválás alatt a Ptk.-ban használt jogi személyek szétválására vonatkozó fogalmakat kell érteni.

[47] Kivételt képeznek ez alól az alábbi költségek, amelyek felszámíthatók a 2,5%-ban maximált kamatmarzson felül: (i) a program vagy a KKV Szerződés feltételeinek nem teljesítéséhez kapcsolódó, a keretszerződésben meghatározott, büntető jellegű kamat, késedelmi kamat, valamint egyéb, kizárólag szerződésszegéshez kapcsolódó díj és költség, (ii) a futamidő alatt az ügyfél által kezdeményezett szerződésmódosítással (ideértve a fedezetmódosítást, de ide nem értve az előtörlesztést) kapcsolatban felmerülő mindenkori kondíciós lista szerinti díj.

[48] A lehívási ütemezés módosulása miatt felmerülő kismértékű forrásköltség-csökkenés miatt - változatlanul hagyott KKV hitelkamat mellett - a kamatmarzs legfeljebb 5 bp-tal lépheti túl a 2,5%-os korlátot, ennél nagyobb mértékű eltérés esetén azonban a KKV hitel kamatát módosítani szükséges. Amennyiben a hitelintézet nem végez egyedi forrásköltség-kalkulációt minden egyes KKV-hitelre, hanem standardizált forrásköltséget határoz meg egyes futamidőkre (egy vagy több tipikus törlesztési ütemezés mellett), akkor ehhez képest kell teljesülnie a marzsra vonatkozó 2,5%-os korlátnak, azaz figyelmen kívül hagyható a KKV-hitel standardtól esetlegesen eltérő lehívási ütemezésének tényleges forrásköltségre gyakorolt hatása.

1) amelyek mögöttes biztosítékául a Hitelkövetelés fennálló összegének 10 százalékát meghaladó összegű óvadéki betét[49] (is) szolgál[50] (ide nem értve azon követeléseket, amelyek esetében az óvadéki betét összege nem haladja meg 20 millió forintot) vagy

2) amelyek esetén az 1.8. pontban részletezett, a KKV hitel mögötti biztosítékokra vonatkozó elvárások nem teljesülnek[51] [52].

A Hitelkövetelésen történő zálogjog alapítása esetén az MNB a program keretében létrejött Hitelkövetelést minden esetben a KKV kölcsön vagy pénzügyi lízing mögötti garancia mértékétől függő 50-90 százalékos értéken, illetve a II. pillér esetén annak a mindenkori euró/forint (a továbbiakban EUR/HUF) árfolyamon forintra átszámított értékén mint fedezeti értéken fogadja el[53],azzal, hogy amennyiben a KKV Szerződésből eredő követelést biztosító óvadéki betét összege meghaladja a 20 millió forintot, de nem haladja meg a Hitelkövetelés fennálló összegének 10 százalékát, úgy ezen Hitelkövetelés fedezeti értéke a mögöttes garancia mértékének figyelembe vételével meghatározott haircut 10 százalékponttal növelt értékével számított fedezeti érték. A fennmaradó részt „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei”-ben meghatározott elfogadható fedezetekkel kell biztosítani.

A hitelintézet – az NHP előző szakaszaitól függetlenül – választhatja azt is, hogy a refinanszírozási kölcsönökhöz kapcsolódó fedezeti kötelezettségét kizárólag „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei”-ben meghatározott elfogadható fedezetek nyújtásával kívánja teljesíteni.

1. táblázat: A KKV Szerződéshez kapcsolódó garanciahányad és a Hitelkövetelés fedezeti értékének számításánál annak összegéből levont haircut kapcsolata

Garanciahányad	Haircut	Haircut óvadéki betét biztosíték esetén*
0%-19%	50%	60%
20%-39%	40%	50%
40%-59%	33%	43%

[49] A terméktájékoztató alkalmazásában óvadéki betét minden olyan számlakövetelésen alapított óvadék és zálogjog (is), amelyre a vonatkozó biztosítéki szerződés a hitelnyújtónak a KKV nemfizetése esetén közvetlen kielégítési jogot biztosít (függetlenül attól, hogy a számla pénzforgalmi számlaként a cégjegyzékben feltüntetésre kerül-e) és amely számlaegyenleg felett az ügyfél nem rendelkezhet szabadon.

[50] E korlátozás nem vonatkozik a Hpt. szerinti csoporton kívüli, illetve a finanszírozó hitelintézettel összevont felügyelet alá nem tartozó hitelintézetnél elhelyezett óvadéki betéttel (összeghatártól függetlenül) biztosított követelésekre. A devizában elhelyezett óvadéki betét összegét az óvadéki szerződés megkötésekor érvényes hivatalos MNB devizaárfolyamon kell számítani. Amennyiben a fenti összeget a hitel futamideje alatt bármikor átlépi az óvadéki betét nagysága (eltekintve a devizaárfolyam változása miatti átértékelődéstől, illetve a kamatjóváírásból adódó változástól), a KKV követelés ezt követően nem szolgálhat fedezetként. Ezt a tényt legkésőbb a változást követő napon az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatásban jelenteni kell.

[51] Állományátruházás esetén az MNB kizárólag akkor fogadja el fedezetként az átvett KKV Szerződésből eredő Hitelkövetelést, amennyiben az átvett KKV Szerződés – annak módosításaival együtt – minden vonatkozásban megfelel a fedezetbe adható Hitelkövetelésekre előírt feltételeknek, ellenkező esetben az érintett átvett KKV kölcsön – az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatásban való megfelelő jelentéssel – kizárólag „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei”-ben meghatározott elfogadható fedezetek mellett refinanszírozható.

[52] Az MNB zálogjoga nem terjed ki azon KKV Szerződésekből eredő követelésekre (azaz jelzálogfedezetként fel nem ajánlható követelésnek minősülnek), melyek esetén a hitelintézet az AL8 azonosítókódú adatszolgáltatás ck) „A garantőr által fedezett garanciahányad” mezőjében „95” vagy „98”-as kódot jelent az MNB részére.

[53] Ezek a követelések automatikusan a fedezeti poolba kerülnek, azonban csak a program keretében nyújtott refinanszírozási hitelek fedezeteként használhatja őket a hitelintézet. A követelések befogadási értéke devizában történt folyósítás esetén naponta változik: a fedezeti érték az aktuálisan fennálló deviza-követelés MNB által közzétett hivatalos EUR/HUF árfolyamon átszámított forint-ellenérték megfelelő százaléka.

60%-79%	25%	35%
80%-89%	20%	30%
90%	10%	20%

**Feltéve, hogy az óvadéki betét összege meghaladja a 20 millió forintot, de nem éri el a Hitelkövetelés fennálló összegének 10 százalékát. (20 millió forint alatti óvadék esetén az első oszlopban meghatározott haircut-sáv az irányadó, 10 százalék fölötti óvadék esetén a Hitelkövetelés nem adható fedezetbe.)*

Az MNB fedezeti szintet befolyásoló garanciának kizárólag a Garantiqa Hitelgarancia Zrt., az Agrár-Vállalkozási Hitelgarancia Alapítvány, a Magyar Export-Import Bank Zrt. által nyújtott azon készfizető kezességvállalást vagy garanciát ismeri el, amely mögött állami viszontgarancia vagy azzal egyenértékű helytállási kötelezettség áll, továbbá az állam – Nemzeti Földalapkezelő Szervezet útján gyakorlandó[54] – visszavásárlási jogát is elismeri. A KKV hitel biztosítékaként szolgáló egyéb garancia vagy készfizető kezesség nem befolyásolja az alkalmazott haircut mértékén keresztül a KKV-hitelkövetelés fedezeti értékét.

1.8. A KKV hitel mögötti biztosítékok

Az MNB a Növekedési Hitelprogram keretében nem írja elő, hogy milyen biztosíték mellett történjék a KKV-k hitelezése, illetve milyen biztosítékot kérjenek a hitelintézetek az általuk refinanszírozott intézménytől. A hitelintézetek és pénzügyi vállalkozások a tevékenységükre vonatkozó jogszabályi előírásoknak és üzletpolitikájuknak megfelelően követelnek meg biztosítékot. Az ernyőbank az általa refinanszírozott intézmény számára előírhatja meghatározott fedezet kötelező alkalmazását vagy mellőzését.

Amennyiben a hitelintézet a Hitelkövetelésén az MNB javára zálogjogot alapít, akkor be kell küldenie a keretszerződés által előírt minden dokumentumot, ami a biztosíték MNB általi esetleges érvényesítéséhez szükséges. A jelzálogjog, illetve ingón vagy követelésen alapított zálogjog MNB javára történő átjegyzéséhez szükséges zálogkötelezetti és zálogjogosulti hozzájárulást[55] (továbbá a biztosíték típusától függően a hitelbiztosítéki nyilvántartásban történő átjegyzésre vonatkozó nyilatkozatokat) el kell előre készíteni (akár a KKV Szerződésbe vagy a biztosítéki szerződésbe foglalva), és a fenti dokumentumokkal együtt meg kell küldeni az MNB részére.

A hitelintézetnek és a pénzügyi vállalkozásnak biztosítania kell, hogy az őt megillető biztosítékok a KKV Szerződésből eredő Hitelkövetelés átszállása esetén az MNB által is érvényesíthetőek legyenek. A hitelintézet és a pénzügyi vállalkozás nem tehet semmilyen olyan jognyilatkozatot, amely az MNB-nek a Hitelkövetelésből történő kielégítési jogát megszünteti vagy hátrányosan befolyásolhatja, valamint köteles megtenni minden szükséges intézkedést annak érdekében, hogy a KKV Szerződésből eredő követelések behajthatóak legyenek, ideértve a biztosítékok érvényesítését is[56]. Ennélfogva a hitelintézet és a pénzügyi vállalkozás – eltekintve a számára érdemi fedezeti értékkel nem bíró biztosítékoktól – olyan biztosítékot nem fogadhat el (pl. nem kizárólag NHP-s hitelt biztosító keretbiztosítéki jelzálogjog), ami az MNB által nem érvényesíthető a követelés átszállása esetén.

Ha a hitelintézet és a pénzügyi vállalkozás számára a KKV Szerződésből eredő Hitelkövetelés vonatkozásában egy korábban létrehozott keretbiztosítéki jelzálogjog is biztosítékul szolgál, akkor a fentiekre tekintettel külön be kell jegyezni a hitelintézet javára egy – az MNB számára átjegyezhető – új jelzálogjogot a KKV Szerződésből eredő

---

[54] A 262/2010. (XI. 17.) Korm. rendelet 33/A. § szerint.

[55] Állományátruházás esetén elegendő ezt az átvevő hitelintézetnek, illetve a levelezett hitelintézetnek az MNB külön felhívására teljesítenie.

[56] Amennyiben az NHP-s kölcsön telekvásárlást (is) finanszíroz, és a telekvásárlást tartalmazó projekt hitelintézet, vagy pénzügyi vállalkozás által folyósított, nem NHP-s (rész)finanszírozást is tartalmaz (pl. a felépítmény finanszírozása nem NHP hitelből történik), úgy az NHP-s kölcsönt biztosító jelzálogjog ranghelye meg kell, hogy előzze a nem NHP-s kölcsönt esetlegesen biztosító jelzálogjog ranghelyét minden, az NHP-s kölcsönt is biztosító fedezeten. Amennyiben a KKV kölcsön mögötti biztosítékok nem felelnek meg minden vonatkozásban a jelen pontban meghatározott előírásoknak, akkor az adott KKV kölcsön – az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatásban való megfelelő jelentéssel – kizárólag „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei”-ben meghatározott elfogadható fedezet mellett refinanszírozható.

Hitelkövetelésre vonatkozóan[57]. Mivel azon alapelvnek ekkor is teljesülnie kell, hogy az MNB számára átszálló fedezetek nem bírhatnak alacsonyabb fedezeti értékkel, mint azok, amelyek a hitelintézet számára a tényleges fedezetet jelentik az NHP hitel nyújtásakor, ezért az MNB ezt csak az alábbi esetekben fogadja el biztosítékul:

1) a KKV Szerződésből eredő Hitelkövetelés biztosítékaként létrejött új jelzálogjog megelőzi a keretbiztosítéki jelzálogjogot, és a ranghelycseréhez szükséges hozzájárulás (a bejegyzéshez szükséges egyéb dokumentumokkal együtt) a zálogjogi nyilvántartást vezetőhöz benyújtásra került;

2) amennyiben az 1) pontban foglaltak alkalmazására nincs mód (mert pl. egy másik hitelező jelzálogbejegyzése szerepel a hitelintézet keretbiztosítéki jelzálogjoga után), úgy elfogadható a soron következő szabad ranghelyre történő jelzálogbejegyzés is, ha a zálogtárgy hitelbiztosítéki értéke elégséges ahhoz, hogy fedezetet nyújtson – a keretbiztosítéki jelzálogjoghoz és az esetleges egyéb jelzálogjogokhoz kapcsolódó követeléseken túl – a KKV Szerződésből eredő teljes Hitelkövetelés kielégítésére ezen ranghely mellett is.

A KKV Szerződések és a refinanszírozó hitelintézet levelezett hitelintézettel kötött szerződése mögé bevont fedezetek módosítása megengedett az MNB külön jóváhagyása nélkül, ha ezzel nem csökken a követelés fedezeti értéke, illetve az nem érinti hátrányosan az MNB-t. Szintén nem szükséges az MNB jóváhagyása az olyan módosításokhoz, amelyek során a programba való befogadáskori – a hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás belső szabályzatai alapján számított fedezeti értékekből eredő – fedezettségi arány megtartása mellett kerül sor a KKV, illetve a pénzügyi vállalkozás törlesztésével összhangban bizonyos fedezetek kiengedésére vagy alacsonyabb fedezeti értékűre való cseréjére. A fedezettségi szint csökkenésével járó szerződés-módosításokhoz az MNB külön engedélye szükséges. Nem szükséges azonban a fedezetcsökkenéssel járó módosításokhoz az MNB engedélye, amennyiben az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:

a) 300 millió forintnál kisebb a KKV Szerződésben meghatározott (hitel)összeg, illetve amennyiben nincs már lehetőség újabb lehívásra az adott KKV hitelhez kapcsolódóan, akkor az aktuálisan fennálló tartozás,
b) a fedezettség csökkenésének százalékos aránya nem haladja meg a 40%-ot és
c) az ügylet fedezettsége a módosítást követően is 60% fölött marad.

A módosításhoz kapcsolódó dokumentumokat minden esetben be kell küldeni az MNB részére.

Az MNB nem követeli meg a KKV Szerződés közjegyzői okiratba foglalását, kivéve ha a KKV Szerződésből eredő Hitelkövetelés és az azt biztosító fedezetek MNB általi érvényesítéséhez erre az okirati formára szükség van. Amennyiben a hitelintézet döntése alapján – vagy a zálogjogi nyilvántartásba bejegyzés céljából – kiállításra kerül közjegyzői okirat, úgy azt kell beküldeni az MNB részére.

1.9. A program keretében nyújtott hitelek kiváltása

A programban részt vevő hitelintézeteknek, valamint levelezett hitelintézeteiknek lehetőségük van olyan KKV Szerződés megkötésére (a továbbiakban: NHP-t Kiváltó KKV Szerződés), illetve ehhez kapcsolódó refinanszírozás igénylésére, amelynek célja a program (harmadik szakasz) I. pillére keretében korábban más hitelintézet, illetve levelezett hitelintézete által nyújtott kölcsön vagy pénzügyi lízing NHP-hitelkiváltása (a továbbiakban: NHP-hitelkiváltás; NHP-hitelkiváltásra irányuló kölcsön, illetve pénzügyi lízing együttesen NHP-t Kiváltó KKV hitel)[58].

NHP-t Kiváltó KKV Szerződés köthető az 1.3. pontban meghatározott szerződéskötési időszakot követően, a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön folyósítására pedig a rendelkezésre tartási időszakon túl is van lehetőség. A NHP-hitelkiváltás céljából igénybe vett refinanszírozási kölcsönök nem terhelik a hitelintézet allokált hitelkeretét.

[57] Kivételként keretbiztosítéki jelzálogjog biztosíthat több, kizárólag NHP-s és NHP+-os követelést egyszerre.

[58] A program harmadik szakaszában kötött KKV Szerződésből eredő tartozás kiváltása esetén a terméktájékoztató rendelkezéseit a jelen fejezetben foglalt eltérésekkel kell alkalmazni.

A NHP-t Kiváltó KKV hitel esetében teljesülnie kell a NHP-hitelkiváltás időpontjában hatályos terméktájékoztató KKV Szerződés adósával szembeni elvárásoknak, a KKV hitellel szemben támasztott követelményeknek, valamint a keretszerződés vonatkozó rendelkezéseinek az alábbi eltérésekkel[59]:

- NHP-t Kiváltó KKV hitel összegének alsó határa nincs, a kiváltásra kerülő KKV hitelből fennálló, 3 millió forint alatti tartozás is kiváltható.
- Az NHP-t Kiváltó KKV Szerződés, valamint a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön összege nem haladhatja meg az eredeti KKV hitel kiváltás napján fennálló tőketartozásának összegét. A korábban már törlesztett, valamint a még le nem hívott hitelrész(ek)nek a kiváltó hitelintézetnél, illetve levelezettnél történő (újbóli) lehívása nem lehetséges, tehát legfeljebb az aktuálisan fennálló tőketartozás kiváltása finanszírozható.
- Az NHP-t Kiváltó KKV hitel kamatmarzsa eltérhet a kiváltásra kerülő KKV Szerződésben meghatározottól, de az nem lehet magasabb évi 2,5 százaléknál.
- Késedelmes KKV hitel nem váltható ki. Az NHP-t Kiváltó KKV Szerződés és a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön lejárata – a hitelkiváltáskor – nem lehet későbbi, mint a kiváltásra kerülő KKV hitel és a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön lejárata. Az NHP-t Kiváltó KKV Szerződés tőketörlesztési ütemterve – a hitelkiváltáskor – nem térhet el a kiváltásra kerülő KKV Szerződésben meghatározottól.
- Amennyiben a kiváltásra kerülő KKV Szerződés pénzügyi lízing, úgy azt kizárólag pénzügyi lízinggel lehet kiváltani.
- Az NHP-t Kiváltó KKV hitel mögötti biztosítékok köre eltérhet a kiváltásra kerülő KKV hitel mögötti biztosítékok körétől.
- A kiváltásra kerülő KKV Szerződés program feltételeinek való megfeleléséért, annak ellenőrzéséért és a szükséges dokumentumok benyújtásáért való felelősség az NHP-hitelkiváltás időpontjáig a kiváltásra kerülő KKV hitelt nyújtó hitelintézetet terheli. A NHP-t Kiváltó KKV hitelt nyújtó hitelintézetet vagy levelezett hitelintézetet ellenőrzési és a dokumentumokra vonatkozó benyújtási kötelezettség csak a NHP-t Kiváltó KKV hitelhez kapcsolódóan terheli.
- NHP-hitelkiváltás esetén is érvényes az a szabály, miszerint a kiváltásra kerülő KKV hitelt nyújtó hitelintézet, illetve levelezett hitelintézet köteles a kapcsolódó refinanszírozási kölcsön visszafizetésére azon a napon, amikor a KKV Szerződésből eredő tartozást felé a KKV előtörleszti. A jelen bekezdésben foglalt előtörlesztésre irányuló AL8 adatszolgáltatás beküldése a Kiváltó KKV hitelhez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön lehívására irányuló kezdeményezés MNB általi befogadásának feltétele.

A kiváltó hitelintézet, illetve ernyőbank a NHP-t Kiváltó KKV hitelekről köteles AL8 adatszolgáltatást teljesíteni. A lehívást kezdeményező adatszolgáltatást a kiváltó hitelintézettől abban az esetben fogadja be az MNB, ha a NHP-hitelkiváltásra kerülő KKV hitelt nyújtó hitelintézet már beküldte az MNB részére a törlesztést kezdeményező adatszolgáltatást. A refinanszírozás igénybevételének lebonyolítása megegyezik a KKV hitelekre vonatkozó, a terméktájékoztató 2-5. pontjaiban foglalt szabályokkal. A NHP-hitelkiváltásra kerülő KKV hitelt nyújtó hitelintézet köteles legkésőbb a NHP-hitelkiváltás (végtörlesztés) napján – akár közvetlenül, akár a KKV útján – a kiváltó hitelintézet rendelkezésére bocsátani egy igazolást a kiváltásra kerülő KKV Szerződés egyes adatairól, amelynek tartalmaznia kell legalább a terméktájékoztató 6. sz. mellékletében szereplő mintában található adatokat.

Az NHP-t Kiváltó KKV hitelhez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön lehívására egy összegben van lehetőség.

---

[59] Ennek megfelelően az NHP-t kiváltó hitelintézet, illetve az NHP-t kiváltó levelezett hitelintézet az NHP-t Kiváltó KKV Szerződés megkötésének időpontjában köteles legalább az alábbi feltételek teljesülését ellenőrizni:

a) a vállalkozás megfelel az NHP-hitelkiváltás időpontjában hatályos terméktájékoztató KKV Szerződés adósával szembeni előírásainak (azzal, hogy NHP-hitelkiváltás esetén az NHP-t Kiváltó KKV Szerződés adósa a vonatkozó személyi feltételeknek megfelel abban az esetben is, ha éves nettó árbevétele, mérlegfőösszege, illetve összes foglalkoztatotti létszáma eléri vagy meghaladja a mikro-, kis- és középvállalkozások meghatározásánál a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvényben meghatározott értéket, tekintettel arra, hogy ezeknek csak a kiváltásra kerülő KKV Szerződés megkötésekor kellett megfelelni);

b) a program keretében vásárolt eszköz a vállalkozás üzleti célját szolgálja, azt a vállalkozás nem idegenítette el, a 1.5. pontban rögzített tilalomba ütközően nem adta bérbe, nem adta át üzemeltetésre harmadik személynek.

Ezek ellenőrzésére az NHP-t Kiváltó KKV Szerződésre vonatkozó jelen terméktájékoztató által előírt monitoring tevékenysége keretében rendszeresen köteles az NHP-t kiváltó hitelintézet, illetve az NHP-t kiváltó levelezett hitelintézet.

Az NHP-t Kiváltó KKV hitelhez kapcsolódó refinanszírozási kölcsön fedezeteként a kiváltó hitelintézet, illetve a levelezett hitelintézet ernyőbankja az általa korábban választott – az 1.7. pontban részletezettek szerinti – típusú fedezetet köteles biztosítani az MNB számára.

1.10. A CIRS ügyletek főbb jellemzői

A II. pillérben részt vevő hitelintézet köteles a forint refinanszírozási hitelt euróra cserélni az MNB-vel kötött piaci árazású kamatcsere-ügylet (cross-currency interest rate swap, a továbbiakban CIRS) keretében, amely az üzletkötések értéknapjain el- és visszacserélt tőkeösszegek tekintetében igazodik a KKV Szerződések mindenkor fennálló – azaz hitellehívásokkal növelt és törlesztésekkel csökkentett – állományához (és így a futamidő alatt elcserélt maximális tőkeösszeg nem haladhatja meg a KKV Szerződések aggregált szerződéses összegét). A részt vevő hitelintézetek 2016 márciusa és 2017 áprilisa között (CIRS rendelkezésre állási időszak) havonta egyszer (minden hónap 15-e előtti keddi munkanap) köthetnek új CIRS ügyletet az MNB által egy hónappal korábban előre meghirdetett paraméterek (hozamgörbék, EUR/HUF bázis, diszkontfaktorok) és a kötés napján az MNB által közzétett hivatalos EUR/HUF devizaárfolyam alkalmazásával. Ugyanezeken a napokon nyílik lehetőség a korábban megkötött CIRS ügyletek pénzáramlásainak módosítására, amennyiben a mögöttes KKV ügyletek korábban várt (és a megkötött CIRS ügyletek pénzáramlásaiban is megtestesülő) hitellehívásaiban vagy törlesztéseiben változás áll be. 2017. februártól – szintén havonta egyszer – fennáll a lehetőség (és egyúttal kötelezettség) a már megkötött CIRS ügyletek pénzáramlásainak korrekciójára, azok teljes futamideje alatt, a KKV-k korábban ütemezettől eltérő lehívásai és törlesztései esetén. A CIRS-ben mind az EUR, mind a HUF láb fix kamatozású, a tőkecserékre és kamatfizetésekre havonta (minden hónap 15-e, illetve ha az nem munkanap, akkor az azt követő első munkanap) kerül sor. A refinanszírozási hitel kamatfizetésével való összhang miatt a forintlábon 0% az MNB által fizetett fix kamat, így a fix euró kamatban tükröződik az árazáskori EUR és HUF hozamgörbe, az FX bázis görbéje, valamint egyéb tényezők hatása egyaránt. A CIRS forintlábának pénzmozgásai így pontosan megegyeznek a refinanszírozási hitelével. Amennyiben tehát a KKV hitellehívásai és törlesztései a CIRS havi rendszerességű értéknapjaira esnek (minden hónap 15-e, illetve ha az nem munkanap, akkor az azt követő első munkanap), akkor a hitelintézetnek a tőkemozgásokból adódóan nem keletkezik addicionális likviditási igénye[60] sem forintban, sem devizában a futamidő alatt.

2. A LEBONYOLÍTÁSI FOLYAMAT ÁTTEKINTŐ BEMUTATÁSA

2.1. A lebonyolítás alapelvei

- Az MNB kizárólag a hitelintézet által már folyósított összeget refinanszírozza, tehát előfinanszírozást nem nyújt. Az MNB-s refinanszírozási hitelt tehát a hitelintézet legkorábban aznap kaphatja meg az MNB-től, amikor maga is folyósít a KKV, illetve pénzügyi vállalkozás (vagy lízing esetén a beruházás tárgyát képező eszköz szállítója) számára.
- Az MNB 'pool' alapon kezeli a KKV hitelek refinanszírozását, tehát pillérenként egy fennálló hitelkövetelést tart nyilván a hitelintézettel szemben[61], amelynek értéke (fennálló tőkekövetelés összege) a beküldött érvényes és már folyósított KKV hitelek fejében kapott újabb folyósítással emelkedik, a törlesztésre került bejelentett KKV hitelek tőkeösszegének csökkenése miatt vagy egyéb ok miatt a programból való kiesésével (90 napon túlnyúlóan nem teljesít[62], a hitelszerződés egyéb okok miatt megszűnik) pedig csökken.

[60] Eltekintve a marginolástól és a CIRS refinanszírozásihitel-folyósítás időben történő megelőzése miatt jelentkező napon belüli likviditási igénytől.

[61] Az NHP első, második és harmadik szakaszában, valamint az NHP+ és az NHP *fix*, valamint az NHP Hajrá folyósított hiteleket az MNB külön tartja nyilván.

[62] Ide nem értve 2021. november 30. napjáig a 2020. március 16. napján (a „ci" mező alapján) 90 napot meg nem haladó késedelemmel érintett hiteleket (a 41. lábjegyzetben foglaltakra tekintettel).

- Az MNB által folyósított hitelek lejárata és törlesztési időpontjai igazodnak a refinanszírozott KKV kölcsönök KKV Szerződés szerinti lejáratához és törlesztéseihez[63], de nem lehetnek későbbiek, mint a jelen terméktájékoztató 1.5. pontjában meghatározottak szerinti maximális futamidő.
- Az MNB-hez fedezetként benyújtott Hitelkövetelésekét az MNB névértéken (fennálló tőkeösszeg értékében) refinanszírozza, de jelzálog tárgyaként (pénzügyi biztosítékként) ennél a meghatározott haircut-tábla (lásd 1.7. pont) szerint csökkentett – és a II. pillér esetében az aktuális EUR/HUF árfolyamon forintra átszámított – fedezeti értékben fogadja el.

2.2. Lebonyolítás az első pillérben

Az I. pillérben az adott üzletkötési napon (T napon) a hitelintézetnek a legkésőbb T napig folyósított KKV hitelek, illetve részfolyósítások összállománya alapján nyílik meg a joga az MNB-től a refinanszírozási hitelt lehívni, azzal, hogy a T napi lehívásnál az MNB a T-1 napon 15:00-ig[64] beérkezett adatokat veszi figyelembe. T napon esedékes törlesztéseket T-1 napon 15:00-ig kell jelenteni a hitelintézeteknek, ez alapján kerül sor a refinanszírozási hitel T napon történő törlesztésére. Ezen szabályok alól kivételt képez (folyósítás és törlesztés esetén is) az az eset, amikor a hitelintézet a T-1 napon 15:00 óráig vagy korábban beküldött – T napra vonatkozó – adatszolgáltatása adataiban történő módosítását kéri[65] T napon 11:00 óráig (a hitelintézetnek az adatszolgáltatás adataiban való módosítási kérelme a továbbiakban: Módosítási Kérelem).

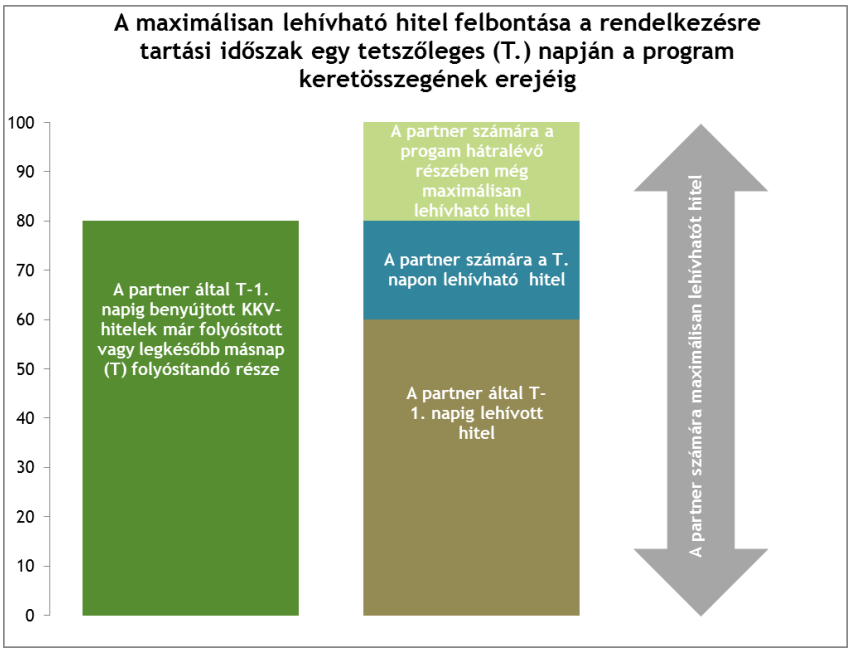
A refinanszírozási kölcsönügylet (hitelfelvétel, illetve törlesztés) megkötése az MNB Pénz- és devizapiac igazgatóságán keresztül történik.

[63] Kivéve azt az esetet, ha – a jelen terméktájékoztató 2020. április 19. napjáig hatályos rendelkezései szerint – a 10 éves (illetve a fizetési moratóriummal kapcsolatos jogszabályi rendelkezések miatt meghosszabbodott refinanszírozási) futamidő végét követően a hitelintézetnek vagy a levelezett hitelintézetnek más forrásból kell refinanszíroznia a KKV kölcsön fennmaradó részét, ilyenkor csak a futamidő első 10 évében (illetve a fizetési moratóriummal kapcsolatos jogszabályi rendelkezésekből fakadó futamidő hosszabbításával érintett refinanszírozási futamidőben) kell igazodniuk a törlesztéseknek egymáshoz. (A KKV Szerződés futamideje kizárólag jogszabályi rendelkezések okán történő futamidő hosszabbításával haladhatja meg a 20 évet.)

[64] Szombati munkanapokon, valamint állományátruházás esetén az érintett KKV Szerződések vonatkozásában bármely munkanapon az adatszolgáltatás határideje a szokásos 15:00 helyett 12:00. A terméktájékoztatóban közölt, adatszolgáltatásra vonatkozó 15:00 határidők mindenhol ekként értendők.

[65] A hitelintézet a módosítást az NHPupdate@mnb.hu e-mail címre küldött (az MNB-hez bejelentett hivatalos aláíró által aláírt) levélben elektronikus úton kezdeményezheti.

1. ábra: A részt vevő hitelintézet (partner) – és a rajta keresztül közvetetten részt vevő pénzügyi intézmények – által a program keretében folyósított KKV-hitelállomány és az MNB-től lehívható refinanszírozási hitel viszonya



A partner a KKV-kal – akár a levelezett hitelintézetei, illetve általa refinanszírozott pénzügyi vállalkozások által – megkötött új szerződésekről – illetve az egyes paraméterek megváltozásáról – minden nap 15:00 óráig nyújthat be adatszolgáltatást, amelyet az MNB üzletkötési ajánlatnak tekint.

Amennyiben a KKV részben vagy egészben előtörleszti a KKV Szerződésből eredő tartozását a hitelt nyújtó pénzügyi intézmény felé, úgy a hitelintézet legkésőbb az előtörlesztés napjától számított második munkanapon köteles a KKV Szerződéshez kapcsolódó refinanszírozási kölcsönt ugyanilyen mértékben visszafizetni az MNB részére.

Állományátruházás esetén az átadó hitelintézetnek (amennyiben levelezett hitelintézet, akkor az ernyőbankjának) az állományátruházás időpontját megelőző munkanapon (12.00-ig) AL8 adatszolgáltatást kell benyújtania az MNB részére korábban megküldött közös nyilatkozatban részletezett, átadni kívánt KKV Szerződésekhez kapcsolódóan fennálló refinanszírozási kölcsönösszeg előtörlesztése érdekében (az azonos értéknapra eső, KKV Szerződés szerinti törlesztésről és részlehívásról szóló adatszolgáltatást követően, attól elkülönült „Update" adatszolgáltatás formájában[66]). Az átvevő hitelintézetnek (amennyiben levelezett hitelintézet, akkor az ernyőbankjának) ugyanezen a napon ugyanezen KKV hitelekre vonatkozóan szintén AL8 adatszolgáltatást kell benyújtania a refinanszírozási kölcsön lehívása érdekében az átadott KKV Szerződések állományátruházás napján fennálló állományának megfelelő, és az átadó hitelintézet által – az átadni szándékozott állományhoz kapcsolódóan – törlesztett összeggel megegyező összegben. Olyan KKV Szerződésről szóló adatszolgáltatás nem nyújtható be az állományátruházáshoz kapcsolódóan, amely nem szerepelt az MNB részére korábban megküldött közös nyilatkozatban.

[66] Amennyiben az állományátruházás értéknapján a KKV általi törlesztéshez vagy részlehíváshoz kapcsolódóan a refinanszírozási hitel lehívására vagy visszafizetésére kerül sor, azt az átadó hitelintézetnek az AL8 adatszolgáltatásban külön soron kell jelentenie az átruházáshoz kapcsolódóan küldött, teljes előtörlesztést tartalmazó adatszolgáltatást megelőzően. Az átvevő hitelintézet által jelentett, KKV hitelenként lehívni szándékozott tőkeállományoknak így az átadó hitelintézet átruházáshoz kapcsolódóan küldött, előtörlesztést kezdeményező (de a fentiekre tekintettel normál törlesztéshez nem kapcsolódó) „Update" adatszolgáltatása előtti utolsó „Update" adatszolgáltatásában szereplő – KKV általi lehívások és törlesztések utáni – fennálló állománnyal (ci mező) kell megegyezniük.

A lebonyolítás menete:

1. A hitelintézet vagy pénzügyi vállalkozás a program feltételeinek mindenben[67] megfelelő hitelszerződést köt a KKV-val.

2. A hitelintézet a megkötött hitelszerződés(ek) adatai, illetve az egyes paraméterekben bekövetkezett változások alapján összeállítja az MNB által specifikált formában az MNB számára rendszeresen küldendő adatszolgáltatást (lásd 3.1. pont). MNB ajánlás: az adatcsomag naponta egyszer készüljön el, nagyfokú gondossággal (adatok és formátum pontossága) és lehetőleg négy szem elvű folyamat eredményeként.

3. A hitelintézet naponta 15:00-ig eljuttatja az elkészített adatcsomagokat az MNB számára a GIROHáló GiroFile kommunikációs szolgáltatás „szamvez" csatornáján (lásd 3.1. pont).

4. Az MNB erre a célra kifejlesztett feldolgozó rendszere fogadja és validálja az adatcsomagot és pár percen belül visszajelzést küld a hitelintézetnek az adatcsomagban szereplő rekordok (egyedi KKV-hitelszerződésekre vonatkozó sorok) befogadásáról vagy elutasításáról (lásd 3.1. pont). A visszajelzés szintén szabványos file-ban történik ugyanúgy a GIROHáló GIROfile csatornán történő küldéssel. Az MNB minden beküldött és beérkezett adatcsomagra visszajelez.

5. Amennyiben a program keretében a hitelintézet kéri a Hitelkövetelések fedezetként történő elfogadását, a hitelintézet legkésőbb a folyósítás napján 13:00-ig eljuttatja a bejelentett KKV Szerződéseket, valamint a biztosítékokhoz kapcsolódó dokumentumokat a jelen terméktájékoztatóban jelzetteknek megfelelően.

6. Az MNB 15:00-t követően belső feldolgozási folyamatok eredményeképpen kiszámítja, hogy az MNB-hez frissen bejelentett, illetve aktualizált, feltételeknek megfelelő KKV-hitelállomány alapján mekkora a hitelintézet teljes Lehívható Hitelkerete és ehhez képest mennyi MNB-s hitelt hívott le eddig. A kettő különbsége („Fennmaradó Lehívható Hitelkeret") jelenti a kötelezően lehívandó MNB-s hitelösszeget a következő munkanapra (T napra) vonatkozóan, amelyről az MNB a GIROHáló GiroFile kommunikációs szolgáltatás számvez csatornáján kiküldött (a terméktájékoztató 2. sz. melléklete szerinti) Kerettájékoztató formájában értesíti a hitelintézetet. Ez a szám lehet negatív is, amennyiben a törlesztések, valamint a valamilyen ok miatt inaktívvá vált hitelek tőkeösszege nagyobb az adott napon esedékes (rész)folyósítások összegénél. Ebben az esetben az MNB-s refinanszírozási hitel megfelelő mértékű törlesztése következik be. Amennyiben a hitelintézet módosítani kívánja a T napra vonatkozóan beküldött adatszolgáltatását, azt T napon 11:00-ig kezdeményezheti az MNB-nél Módosítási Kérelem benyújtásával. Ez esetben az MNB a Fennmaradó Lehívható Hitelkeret módosított összegéről Módosított Kerettájékoztató formájában értesíti a hitelintézetet T nap 12:00 óráig. Amennyiben ezt követően még további módosítási igény merül fel a hitelintézet részéről, úgy azt a felek legkésőbb 13:00 óráig egyeztetik egymással, és ezt követően az MNB megküldi a hitelintézetnek a véglegesnek tekintett Módosított Kerettájékoztatót (a továbbiakban: végleges Módosított Kerettájékoztató).

7. Az MNB és a hitelintézet között az MNB által a hitelintézet részére a T napra vonatkozóan megküldött Kerettájékoztató (illetve (végleges) Módosított Kerettájékoztató) útján visszaigazolt üzletkötési ajánlat szerinti összegekre automatikusan (a jelen terméktájékoztató 2.1. pontja szerinti 'pool' alapon) jönnek létre (T napon) refinanszírozási kölcsönügyletek (üzletkötés).

8. A megkötött ügyletekről a hitelintézet az üzletkötést követően T napon a 4.6. pontban jelzett formátumban visszaigazolást (konfirmáció) kap.

9. a) T napon este (VIBER zárás után) az MNB az érvényes és T-1 nap 15:00-ig (Módosítási Kérelem esetén T napon 11:00 óráig) befogadott adatok alapján újra kiszámítja a megfelelő haircutokat érvényesítve a hitelintézet aktív és bejelentett Hitelkövetelések fedezetként való elfogadásából származó hitelkeretét (limitjét), ami hozzáadódik a hitelintézet által már a VIBER napközbeni hitelhez, illetve egyéb MNB-s fedezett hitelekhez képzett értékpapír-fedezetekhez. (Amennyiben a hitelintézet nem választotta a Hitelkövetelések fedezetként való benyújtását, a Hitelkövetelések miatti limitemelésre nem kerül sor.)

[67] Tekintettel arra, hogy a folyósítás napján a folyósítandó összeg csak rendkívül indokolt esetben kérhető, az adatszolgáltatást egy hitelintézet csak akkor nyújtsa be, ha a folyósítási feltételek teljesültek, vagy biztosan teljesülni fognak.

b) Ezt követően (VIBER zárás után) az MNB a hitelintézet pénzforgalmi számlájának jóváírásával folyósítja az aznap lehívott hitelösszeget.

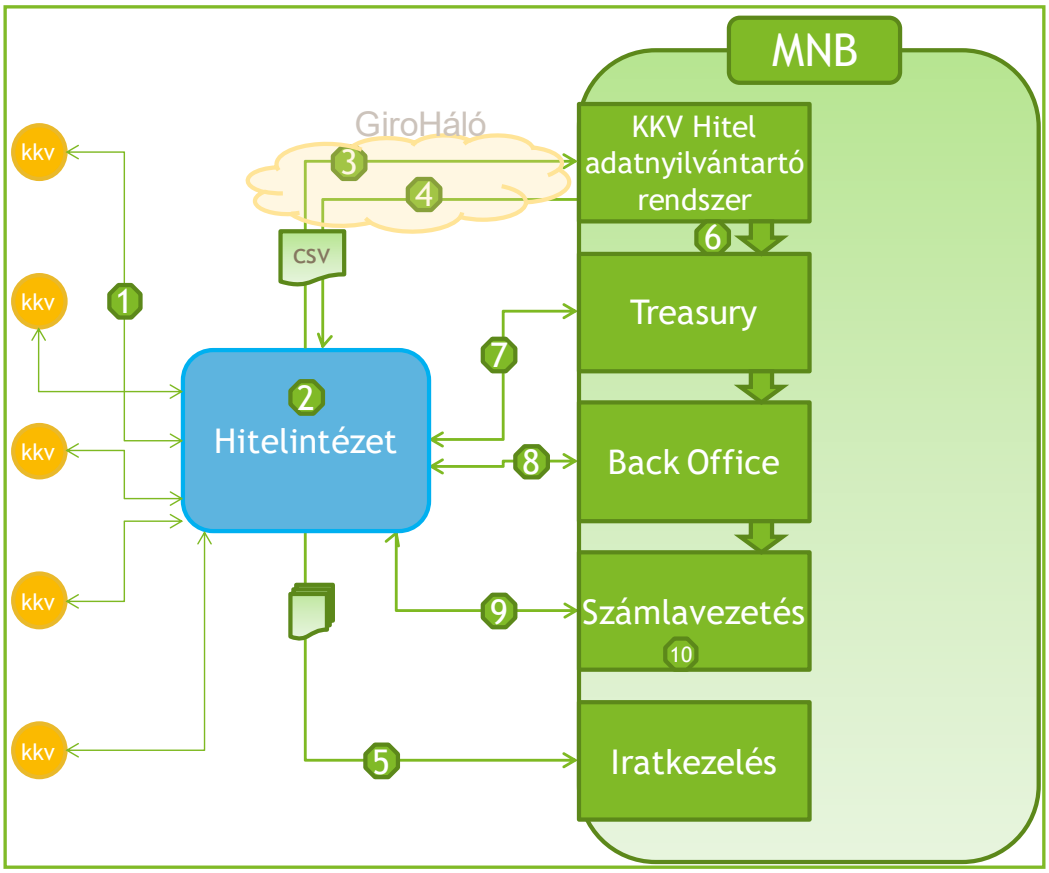
c) Ezzel párhuzamosan a refinanszírozott KKV-állomány (elő)törlesztés vagy egyéb ok miatti csökkenése esetén T napon este (VIBER zárás után) terheli meg az MNB a hitelintézet pénzforgalmi számláját a csökkenés összegével.

d) A KKV hitelek fedezetként történő befogadásáról, az NHP hitel folyósításáról és törlesztéséről az MNB által vezetett bankszámlákra, valamint a forint és devizaforgalmi elszámolásokra vonatkozó Üzleti feltételek 1. számú függeléke szerinti MT 581 típusú SWIFT üzenettel értesül a hitelintézet. Az üzenet kitöltésére NHP hitel folyósítása és törlesztése esetén az O/N hitelekre vonatkozó szabványok az irányadók. A KKV hitelek fedezetként való bevonása esetén a fedezetváltozásról szóló MT 581 üzenet 72 mező első sorában az /X/AZONOSÍTO/ szó és az érintett NHP Hitel fedezet azonosítója szerepel, a második sor „//" után az NHP hitelhez kapcsolódó fedezet megnevezését tartalmazza.

10. Alapvető elvárás az, hogy a hitelintézet a KKV Szerződésből, illetve a pénzügyi vállalkozásnak nyújtott kölcsönből eredő Hitelkövetelést csak a program keretén belüli hitelfolyósítás fedezeteként veheti számításba. A hitelintézet tehát nem használhatja azt a lehetőséget visszaélésszerűen, hogy az automatizált folyamatok általános esetben globális fedezetvizsgálat keretében a hitelintézet összes fedezetét (normál fedezeti kör és az NHP-s Hitelkövetelések megfelelő fedezeti értéken) vetik össze a hitelintézet összes fennálló MNB-s hitelének összegével[68]. Amennyiben a két érték közül a fedezetek értéke kisebb, az MNB a jelenleg is érvényes folyamatnak (ld. „A Magyar Nemzeti Bank által vezetett bankszámlákra, valamint a forint és devizaforgalmi elszámolásokra vonatkozó Üzleti feltételek"; a továbbiakban: MNB ÁÜF) megfelelően pótlólagos fedezetbekérésre vonatkozó felszólítást küld ki. (E pótlólagos fedezetbekérést csak a normál fedezeti körbe tartozó instrumentumokban lehet teljesíteni, legkésőbb másnap 12:00-ig).

[68] Ha a hitelintézet minden nap lehívja a Fennmaradó Lehívható Hitelkeretének megfelelő összeget az MNB-től az előírásoknak megfelelően, úgy automatikusan megfelel ennek az elvárásnak.

3. ábra: A teljes folyamat áttekintő ábrája



2.3. A II. pillér lebonyolításának az I. pillértől eltérő sajátosságai

A lebonyolítás lépései:

1. MNB árközlés. Az MNB ”X-1.” hónap 15. napját megelőző keddi napot követő munkanapon – az előző napi záró piaci adatok alapján – közzéteszi a következő („X.”) hónapban megkötésre kerülő CIRS ügylet árát meghatározó paramétereket (HUF és EUR – 15 évre vonatkozó – hozamgörbe, EUR/HUF bázis görbe) az alábbi táblázat (CIRS árazási mátrix) szerint, valamint 2031 végéig az egyes értéknapokhoz tartozó HUF és EUR diszkontfaktorokat. Az éven belüli hozampontok az azokat közrefogó évek hozampontjainak lineáris interpolációjával kerülnek meghatározásra. (Az MNB 2016. január 11-én indikatív árat tesz közzé, ehhez kapcsolódóan februárban még nem történik üzletkötés. Az utolsó árközlésre 2017. március 16-án kerül sor. Miután a Monetáris Tanács 2020. április 7-i döntése értelmében lehetővé vált a futamidő meghosszabbítása akár 15 évig, az árazási táblázat és a diszkontfaktorok 10 éven túli értékeit az MNB 2020. április végéig teszi közzé[69].)

[69] A 10-15 év közötti időszak esetében az éven belüli hozampontok mellett egyes egész évekhez tartozó értékek is lineáris interpolációval kerülnek meghatározásra azon közrefogó értékek alapján, amelyekre elérhető piaci jegyzés. A görbék 10 éven túli szakaszára vonatkozó utólagos árközlés minden, 2017. áprilisig megkötött CIRS esetén a hozzá tartozó eredeti árközlés napján érvényes, tehát a 10 évig terjedő értékekkel azonos napi piaci árazás szerint történik.

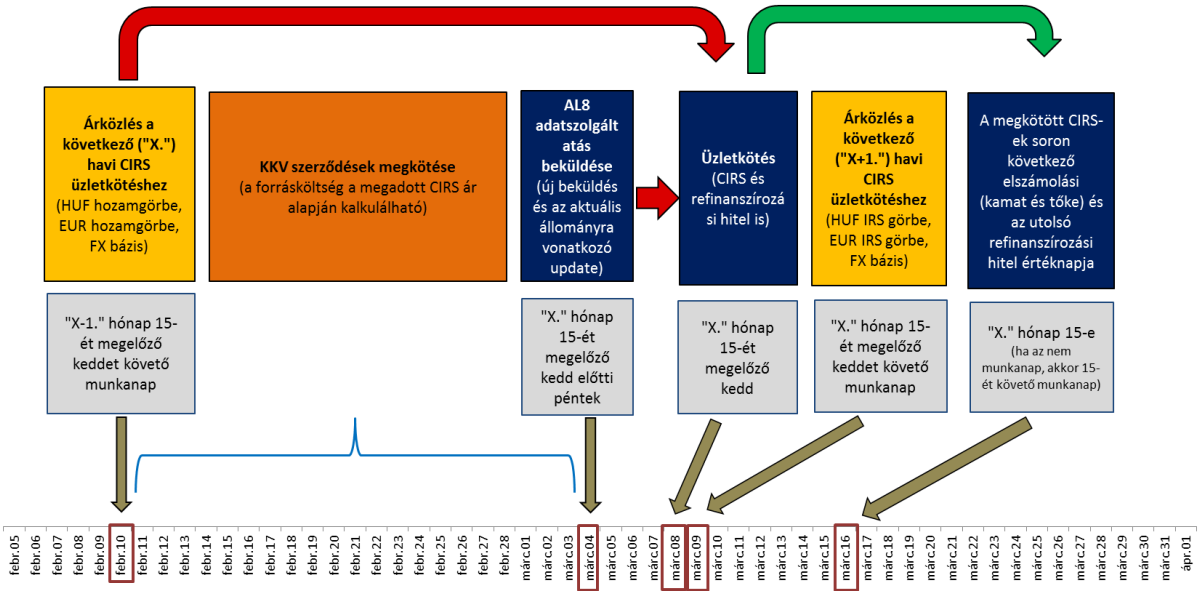
	EUR hozam (%)	HUF hozam (%)	Bázis (bázispont)
1 év			
2 év			
3 év			
4 év			
5 év			
6 év			
7 év			
8 év			
9 év			
10 év			
11 év			
12 év			
13 év			
14 év			
15 év			

2. AL8 adatszolgáltatás beküldése. Az „X." hónap 15-ét (értéknap) megelőző kedd (üzletkötési nap) előtti pénteken 15:00-ig a hitelintézet beküldi az AL8 adatszolgáltatásban (a többi pillérben nyújtott hitelek adataitól elkülönülten, külön csv file-ban) 1) az addig megkötött (és az „X-1." hónapban közzétett CIRS árazási mátrix alapján adódó forrásköltségből kiindulva árazott), de még nem jelentett KKV Szerződések adatait, illetve 2) a korábban már jelentett KKV Szerződések vonatkozásában – változás esetén – az aktuálisan fennálló állományt („ci" mező) módosítja. Mindkét esetben a fennálló állomány („ci") mezőnek tárgyhó 15. napjára kell vonatkoznia (ellentétben az első pillérrel), annak összegét – valamint a szerződéses összeget („ch") is – euróban kell megadni. Insert adatszolgáltatás beküldésére legkésőbb 2017. március 31-én van lehetőség. Az MNB a következő munkanap 11:00 óráig a terméktájékoztató 2. sz. melléklete szerinti „Tájékoztató NHP 2E hitelkeretről" elnevezésű dokumentumot küld a hitelintézet részére, amely tartalmazza a megkötendő CIRS ügylet futamidő alatt elcserélt EUR tőkeösszegének elméleti maximumát (a mögöttes KKV Szerződések szerződéses összegei alapján), és a soron következő értéknap (alapesetben 15-e) során elcserélendő EUR tőkeösszeget; a kapcsolódó forintösszeg az üzletkötés napján az MNB által közzétett hivatalos EUR/HUF árfolyam alapján kerül majd meghatározásra, így ez a „Tájékoztató NHP 2E hitelkeretről" elnevezésű dokumentumban még nem szerepel.

3. Üzletkötési nap. Az „X." hónap 15. napját (értéknap) közvetlenül megelőző keddi napon a hitelintézet a 2. pontban meghatározottak szerint jelentett AL8 adatszolgáltatásban 1) Insertként beküldött KKV Szerződések pénzáramlásaival teljes mértékben megegyező pénzáramlással rendelkező CIRS ügyletet köt (amelynek futamideje alatt elcserélt tőkeösszege legfeljebb az Insertként beküldött KKV Szerződések aggregált szerződéses összege - „ch" mező - lehet); 2) a benyújtott KKV Szerződésekhez kapcsolódó aggregált aktuális állomány („ci" mező) összegében refinanszírozási kölcsönügyletet köt az MNB-vel. Az MNB a tényleges CIRS üzletkötési napon az MNB által közzétett hivatalos EUR/HUF árfolyamon átszámítva határozza meg az összes jövőbeni tőkecseréhez kapcsolódó forintösszeget és az – euróban jelentett KKV hitelekhez tartozó – refinanszírozási hitel összegét egyaránt, mind az egyes lehívások, mind a törlesztések vonatkozásában. Az MNB akkor köt egy CIRS-re vonatkozó üzletet a hitelintézettel, ha a CIRS és a hozzá tartozó refinanszírozási hitel(ek) minden releváns adata összhangban van egymással.

A CIRS ügylet megkötése után – szintén havonta egyszer – fennáll a lehetőség (és egyúttal kötelezettség) azok pénzáramlásainak korrekciójára, azok teljes futamideje alatt, a KKV-k korábban ütemezettől eltérő lehívásai és törlesztései esetén. A pénzáramlás(ok) korrekciójára az adott CIRS ügylet üzletkötési napján alkalmazott EUR/HUF árfolyamon kerül sor a fizetendő kupon (fixált EUR kamatláb) változatlanul hagyása mellett.

4. ábra: A II. pillér technikai lebonyolításának folyamatábrája



4. Az üzletkötések értéknapja. A 3. pont szerint megkötött mindkét ügylet (refinanszírozási kölcsön és CIRS) – a CIRS esetében a soron következő – értéknapja az „X.” hónap 15. napja (amennyiben ez munkaszüneti nap, akkor az azt követő munkanap). Az MNB a 3. pontban meghatározott deviza összeget a hitelintézet – keretszerződés mellékletében megadott – devizaszámlájára elutalja, ellentétes irányú pénzmozgás esetén pedig a hitelintézetnek kell elutalnia az MNB-nek a Standard Settlement Instructions (SSI)-ban megadott számlájára.

Az AL8 adatszolgáltatás beküldésének, az árközléseknek, az üzletkötéseknek, illetve azok értéknapjainak ütemezése (2026. év végéig) az alábbi táblázatokban olvasható:

2016	AL8 adatszolgáltatás beküldése (új beküldés és az aktuális állományra vonatkozó update)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	-	-	**11.*** (hétfő)	-
Február	-	-	**10.** (szerda)	-
Március	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	**9.** (szerda)	**16.** (szerda)
Április	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	**13.** (szerda)	**15.** (péntek)
Május	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	**11.** (szerda)	**17.** (kedd)
Június	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	**15.** (szerda)	**15.** (szerda)
Július	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	**13.** (szerda)	**15.** (péntek)
Augusztus	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	**10.** (szerda)	**15.** (hétfő)
Szeptember	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	**14.** (szerda)	**15.** (csütörtök)
Október	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	**12.** (szerda)	**17.** (hétfő)
November	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	**9.** (szerda)	**15.** (kedd)
December	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	**14.** (szerda)	**15.** (csütörtök)

**: indikatív árközlés; ehhez kapcsolódóan nem történik üzletkötés.*

2017	AL8 adatszolgáltatás beküldése (áprilistól csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	**11.** (szerda)	**16.** (hétfő)
Február	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	**15.** (szerda)	**15.** (szerda)
Március	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	**16.** (csütörtök)	**16.** (csütörtök)
Március	**28-31.** (kedd-péntek)**	-	-	-
Április	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)*	-	**18.** (kedd)
Május	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Június	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Július	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Augusztus	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Szeptember	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Október	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
November	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
December	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)

**: utoljára ekkor van lehetőség új CIRS kötésére, ezt követően csak a meglévők pénzáramlásai módosítható.*

***: csak a korábban nem jelentett szerződések beküldése a fennálló állomány megjelölése nélkül.*

2018	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Február	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Március	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**19.** (hétfő)
Április	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Május	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Június	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Július	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Augusztus	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Szeptember	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Október	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
November	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
December	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)

2019	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Február	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Március	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**18.** (hétfő)
Április	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Május	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Június	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Július	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Augusztus	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Szeptember	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Október	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
November	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
December	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)

2020	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Február	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Március	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Április	**8.** (szerda)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Május	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Június	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Július	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Augusztus	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Szeptember	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Október	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
November	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
December	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)

2021	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Február	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Március	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**16.** (kedd)
Április	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Május	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Június	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Július	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Augusztus	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Szeptember	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Október	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
November	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
December	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)

2022	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Február	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Március	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**16.** (szerda)
Április	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**19.** (kedd)
Május	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Június	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Július	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Augusztus	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Szeptember	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Október	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
November	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
December	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)

2023	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Február	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Március	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**16.** (csütörtök)
Április	**5.** (szerda)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Május	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Június	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Július	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Augusztus	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Szeptember	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Október	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
November	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
December	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)

2024	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Február	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Március	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**18.** (hétfő)
Április	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Május	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Június	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Július	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Augusztus	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Szeptember	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Október	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
November	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
December	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)

2025	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Február	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Március	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Április	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Május	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Június	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Július	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Augusztus	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Szeptember	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Október	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
November	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
December	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)

2026	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Február	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Március	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Április	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Május	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Június	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Július	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Augusztus	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**17.** (hétfő)
Szeptember	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Október	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
November	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
December	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)

2027	AL8 adatszolgáltatás beküldése (csak update az aktuális állományra vonatkozóan)	Üzletkötés (CIRS és refinanszírozási hitel is)	MNB árközlés a következő hónapra	Értéknap (CIRS és refinanszírozási hitel is)
Január	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
Február	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
Március	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**16.** (kedd)
Április	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Május	**7.** (péntek)	**11.** (kedd)	-	**18.** (kedd)
Június	**4.** (péntek)	**8.** (kedd)	-	**15.** (kedd)
Július	**9.** (péntek)	**13.** (kedd)	-	**15.** (csütörtök)
Augusztus	**6.** (péntek)	**10.** (kedd)	-	**16.** (hétfő)
Szeptember	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)
Október	**8.** (péntek)	**12.** (kedd)	-	**15.** (péntek)
November	**5.** (péntek)	**9.** (kedd)	-	**15.** (hétfő)
December	**10.** (péntek)	**14.** (kedd)	-	**15.** (szerda)

A CIRS ügyletek keretében mind kezdeti, mind változó margin alkalmazására sor kerül. A margin összeget forintban kell elhelyezni és ott tartani az MNB által erre a célra nyitott és vezetett fedezeti alszámlán, amelynek mindenkori egyenlege az MNB javára óvadékul szolgál a CIRS ügyletből eredő követelése biztosítékául. A margin összege naponta kerül elszámolásra a hitelintézet pénzforgalmi számlája és a fedezeti alszámla (margin számla) között VIBER üzemidőben. A fedezetként elhelyezett összegre a jegybanki alapkamattal megegyező kamat fizetendő.

A margin az EUR/HUF árfolyam változása kockázatának fedezésére, illetve a lentiek szerint a refinanszírozási hitel felmondását követő elszámolásra szolgál. A kezdeti margin mértéke 4%; a változó margin kétoldalúan az MNB által közzétett mindenkori EUR/HUF árfolyam változását követi.

A benyújtott KKV Szerződésekhez kapcsolódó pénzáramlások megváltozása (pl. előtörlesztés; tervezettől eltérő folyósítási ütemezés; KKV Szerződés felmondása) esetén az érintett tőkeösszegek cseréjére névleges értéken (azaz a hozamgörbék időközbeni elmozdulásának figyelmen kívül hagyása mellett) kerül sor azzal, hogy az MNB és a hitelintézet a pénzáramlás megváltozásának a CIRS ügylet árára gyakorolt hatása tekintetében elszámol (lásd 4.4. pont).

2.4. A CIRS ügylet lezárása a keretszerződés felmondása esetén

Amennyiben az MNB az NHP harmadik szakaszára vonatkozó keretszerződést az összes KKV Szerződés alapján nyújtott finanszírozás tekintetében felmondja és a hitelintézetnek a keretszerződés alapján fennálló teljes tartozása esedékessé válik, úgy a hitelintézet CIRS ügyletei a felmondás hatályba lépésének napján rendkívüli üzletkötés keretében – a felhalmozott kamatok elszámolása mellett – névleges értéken lezárásra kerülnek az alábbiak szerint. A hitelintézet teljesíti a CIRS alapján fennálló euró tőketartozását a lezárás napjáig esedékes felhalmozott kamattal együtt, az MNB pedig a CIRS alapján fennálló forint tőketartozását fizeti meg. Amennyiben a hitelintézet az euró tartozását nem fizeti meg az esedékesség napján 16.00 óráig, az MNB a CIRS alapján euróban fennálló követelését az általa közzétett aznapi hivatalos EUR/HUF árfolyamon átszámítja forintra, majd a CIRS alapján fennálló forinttartozásával szemben beszámítja, és a különbözettel elszámol a hitelintézettel, igénybe véve a margin számla egyenlegét is. A margin számlán a CIRS lezárását követően fennmaradó összeggel való elszámolás VIBER zárás után történik, és azt az MNB a hitelintézettel szembeni bármely fedezett hitelből eredő követelésé(ei)vel szemben jogosult beszámítani. A CIRS lezárását követő napon, amennyiben a hitelintézet MNB felé fennálló tartozásának nem tesz eleget, az MNB jogosult a fennmaradó hitelkövetelésének euróban fennálló KKV-követelésekkel (ideértve a hitelintézetnek a Levelezettel szemben euróban fennálló követelését is) fedezett részét euróra átszámítani az aznapi hivatalos EUR/HUF árfolyamon (amelyről az MNB a hitelintézetet tájékoztatja), ezt követően a hitelintézet tartozásának ezen része euróban áll fenn az MNB-vel szemben, amelyre az Európai Központi Bank mindenkori alapkamata + 2 %-nak megfelelő késedelmi kamatot számít fel.

3. A KKV-HITELSZERZŐDÉSEK ADATAINAK JELENTÉSE AZ MNB FELÉ

3.1. A részt vevő partnerektől elvárt rendszeres jelentési kötelezettség a KKV hitelek tekintetében

A program I. és II. pillérének keretében a hitelintézeteknek az általuk, illetve a levelezett hitelintézeteik által a program keretében nyújtott KKV hitelekről folyamatosan adatot kell szolgáltatniuk az MNB részére.

A beküldött adatok – formai és tartalmi ellenőrzést is magába foglaló – feldolgozásának eredményéről az MNB a 2.2. pontban említett csatornán keresztül minden esetben visszajelzést küld a beküldőnek, hiba esetén a hibás rekordonként külön-külön megjelölve a hiba okát.

Az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatás adattábláját és kitöltési előírásait az adatszolgáltatási MNB rendelet tartalmazza.

Az AL8 azonosító kódú adatszolgáltatás kitöltéséhez szükséges kódokat, valamint a kitöltést és az MNB-nek való beküldését segítő módszertani útmutatást – így különösen az adattartalomra vonatkozó részletes magyarázatot, a tábla beküldendő adatstruktúráját, az adatok beküldésének és az MNB válaszüzenete visszaküldésének csatornáját és formátumát, valamint az MNB által a befogadásakor alkalmazott ellenőrzési szabályokat – az adatszolgáltatási MNB rendelet 3. mellékletében nevesített, az MNB honlapján közzétett módszertani útmutató tartalmazza.
A módszertani útmutató elérhetősége:
https://www.mnb.hu/letoltes/al8-modszertani-segedlet-honlapra-1.pdf
A hitelintézetnek különösen ügyelnie kell az adatok helyességére és mindenkori frissességére, mert azok valóságtartalmát az MNB ellenőrizni fogja. Az MNB ellenőrzési hatáskörébe tartozó jogszabályok megsértése esetén az MNB tv.[70] alapján további intézkedést alkalmazhat, illetve bírságot szabhat ki, amelynek összege az MNB tv. 76. § (1) és (2) bekezdése alapján százezer forinttól kétmilliárd forintig, illetve az éves felügyeleti díj 200%-ig terjedhet, ha ez utóbbi összeg meghaladja a kétmilliárd forintot.

A hitelintézet, illetve a levelezett hitelintézet köteles együttműködni az MNB-vel abban, hogy az MNB általi adatkezelésről a mindenkori adatkezelési jogszabályokban foglalt határidőn belüli tájékoztatást megkapják mindazon természetes személyek, akiknek személyes adatát a KKV Szerződés, illetve az ahhoz kapcsolódó biztosítéki szerződések és egyéb dokumentumok tartalmazzák. Az együttműködési kötelezettség keretében a hitelintézet, illetve

[70] A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény.

a levelezett hitelintézet köteles az adatkezelésről szóló tájékoztatást a KKV Szerződés módosítása, illetve – 1.9. pont szerinti – kiváltása esetében igazolt módon átadni mindazon természetes személyek részére, akiknek személyes adatát a KKV Szerződés, illetve az ahhoz kapcsolódó biztosítéki szerződések és egyéb dokumentumok tartalmazzák[71].

3.2. Az MNB joga további, eseti adatszolgáltatás kérésére

Az MNB adatszolgáltatást kérhet a programhoz kapcsolódóan mind a hitelintézettől és levelezett hitelintézettől, mind közvetlenül azok KKV ügyfelétől. Az MNB ilyen eseti adatkérést elsősorban akkor fog eszközölni, ha valamely utólagos ellenőrzés során egy vagy több KKV Szerződéssel kapcsolatban inkonzisztenciát talál vagy egyéb tisztázandó körülmény merül fel, melynek tisztázása fontos a program integritása és célnak megfelelő működése szempontjából. Emellett az MNB jogosult szúrópróbaszerűen is ellenőrizni a program feltételeinek való megfelelést. Ezen eseti adatkéréseket az MNB írásban, az érintett KKV Szerződés(ek) azonosítójára való hivatkozással fogja megtenni.

4. A BEFOGADOTT ÉS ÉRVÉNYES KKV HITELEK ADATAI ALAPJÁN AZ MNB ÁLTAL NYÚJTOTT REFINANSZÍROZÁSI HITEL FOLYÓSÍTÁSA, A CIRS ÜGYLET MEGKÖTÉSE ÉS A HITELEK FEDEZETKÉNT VALÓ ÉRVÉNYESÜLÉSE

4.1. Az MNB által az adott hitelintézetre vonatkozóan beküldött KKV hitelekből számított lehívható refinanszírozási hitel kiszámítása

A hitelintézeteknek az I. pillérben minden nap 15:00-ig , a II. pillérben havonta egyszer van lehetőségük a 3.1. pontban hivatkozott tartalmi és formai követelményeknek megfelelően a GIROHálón keresztül, „csv" file formájában teljesíteni a programban való részvétel követelményeinek megfelelő, KKV-kkal megkötött hitelszerződésekre vonatkozó, AL8 azonosító kódú adatszolgáltatást az MNB felé (a II. pillér keretében nyújtott hitelek adatait a többi pillérben nyújtott hitelek adataitól elkülönülten, külön csv file-ban kell beküldeni). A hitelintézet lehívható hitelkeretének megállapítása az „A hitel fennálló (aktuális) állománya"-ként („ci" mező) jelentett összeg alapján történik. Az I. pillérben a következő napra vonatkozó, a II. pillérben a következő keddi üzletkötési napra (15-i értéknappal) vonatkozó lehívható hitelkeretbe abban az esetben számít bele a mezőben szereplő összeg, ha a „cc" mezőben megjelölt folyósítási dátum nem későbbi a következő üzletkötéshez kapcsolódó jegybanki folyósítási dátumnál. Ennek megfelelően az I. pillérben a T napi üzletkötésre vonatkozó lehívható hitelkeret T-1 napon történő – az aznap 15:00-ig (Módosítási Kérelem esetén T napon 11:00 óráig) beérkezett új és frissített adatokra épülő – megállapításakor legkésőbb a T napi folyósítási dátummal rendelkező soroknál szereplő „ci" mezőket összesíti a rendszer az aktív státuszú hitelek esetében.

A mezőben szereplő összeg részfolyósítások miatti növekedését és törlesztések miatti csökkenését a hitelintézet az I. pillér esetében a változást megelőző napon 15 óráig (Módosítási Kérelem esetén T napon 11:00 óráig), a II. pillér esetében a 15-i értéknapot megelőző keddi munkanap előtti pénteki napon (lásd 2. fejezet) 15 óráig köteles jelenteni annak érdekében, hogy a követelés megváltozását az MNB már az esedékesség napján figyelembe tudja venni a lehívható hitelkeret megállapításakor. A lehívható hitelkeretnek a hitelintézet által korábban már lehívott összegekkel csökkentett értéke a Fennmaradó Lehívható Hitelkeret, amelyet a hitelintézet a T üzletkötési napon köteles lehívni. A 90 napon túli késedelemmel érintett („cl" mező alapján) hitelek[72] nem kerülnek figyelembe vételre a Fennmaradó Lehívható Hitelkeret megállapításakor (az MNB automatikusan inaktívnak kezeli ezeket), mivel ilyen események

[71] Az érintetteknek szóló tájékoztatást az NHP-ban KKV-val szerződést kötő pénzügyi intézmény az érintettek által aláírt KKV Szerződésbe, vagy az ahhoz kapcsolódó biztosítéki szerződésbe, vagy egyéb dokumentumba foglaltan is megadhatja, legalább az alábbi információkat tartalmazva (az MNB honlapjának NHP-s aloldalán közzétett adatkezelési tájékoztatónak megfelelő tartalommal):

- az adatkezelő,
- az érintettek és a kezelt adatok köre,
- az adatkezelés jogalapja,
- az adatkezelés célja, ideje, valamint
- az MNB NHP-ban létrejött szerződésekre vonatkozó, honlapon közzétett adatkezelési tájékoztatójának elektronikus elérési útvonala.

[72] Ide nem értve 2021. november 30. napjáig a 2020. március 16. napján (a „ci" mező alapján) 90 napot meg nem haladó késedelemmel érintett hiteleket (a 41. lábjegyzetben foglaltakra tekintettel).

bekövetkezésekor ezen követelések összegével csökken a hitelintézet Lehívható Hitelkerete. Amennyiben ennek eredményeképp a hitelkeret a hitelintézetnél lévő refinanszírozási kölcsönök összegénél alacsonyabb szintre csökken, a különbözet törlesztésére kerül sor.

Az MNB az I. pillér esetében T-1 napon a 2. sz. melléklet szerinti Kerettájékoztató levelet küld a GIROHálón keresztül a hitelintézet részére a Fennmaradó Lehívható Hitelkeretről a T napra vonatkozóan, míg a II. pillér esetében havonta egyszer az adatszolgáltatás beérkezését követő munkanap 11.00 óráig a soron következő keddi üzletkötésre vonatkozóan ugyanezen a csatornán.

Amennyiben az I. pillér esetén a hitelintézet Módosítási Kérelmet nyújt be T napon az MNB-hez (lásd 2.2. pont), az MNB a Fennmaradó Lehívható Hitelkeret módosított összegéről (végleges) Módosított Kerettájékoztató formájában értesíti a hitelintézetet a T napra vonatkozóan.)

4.2. Az MNB által nyújtott refinanszírozási hitel üzletkötési folyamata II. pillérben

A hitelintézetek a II. pillér esetében az adott hónap egyetlen üzletkötési napján (15-e előtti keddi munkanap) 13:00 és 15:00 óra között kötelesek a hitelügylet megkötésére a Fennmaradó Lehívható Hitelkeret mértékéig (Lásd 2.1., valamint 4.1. pontok). Az üzletkötés Reuters dealingen „HUNB", illetve ennek hiányában hangrögzítős telefonon történhet. Az üzletkötés során a felek a következő paramétereket rögzítik: üzletkötő hitelintézet neve, üzletkötés értéknapja, üzletkötés összege és iránya (folyósítás, illetve törlesztés). Telefonos üzletkötés esetén az ellenőrzések kiegészítése érdekében kérjük a partnertől, hogy a megkötött üzletről konfirmációs visszaigazolást küldjön a pdbobackoffice@mnb.hu e-mail címre. Az MNB által nyújtott refinanszírozási hitelek lejárata és törlesztési időpontjai – a terméktájékoztató keretei között – a refinanszírozott KKV-kölcsönök törlesztéseihez igazodnak[73].

4.3. A CIRS üzletkötésének folyamata a II. pillérben

A hitelintézetek a 2.3. pontban részletezett üzletkötési napokon köthetnek új ügyletet az MNB által egy hónappal korábban, előre meghirdetett paraméterek (CIRS árazási mátrix, diszkontfaktorok) és a kötés napján az MNB által közzétett hivatalos EUR/HUF devizaárfolyam alkalmazásával. Ugyanezeken a napokon van lehetőség a korábban megkötött CIRS ügyletek pénzáramlásainak módosítására, amennyiben a mögöttes KKV ügyletek korábban várt (és a megkötött CIRS ügyletek pénzáramlásaiban is megtestesülő) hitellehívásaiban vagy törlesztéseiben változás áll be.

Az új CIRS üzletek megkötése során a hitelintézet megküldi az MNB részére az adott CIRS ügylet összes pénzáramlását (legalább a tőkelefutást) a futamidő végéig, amely a tőkelefutás tekintetében összhangban áll a mögöttes KKV Szerződések várható hitellehívásaival[74] és hiteltörlesztéseivel. A megkötött CIRS ügylet keretében tárgyhó 15-én (ha az nem munkanapra esik, akkor az azt követő első munkanapon) elcserélt tőkeösszegnek (principal) meg kell egyeznie az üzletkötést megelőző pénteki napon beküldött AL8 adatszolgáltatásban először jelentett („Insert") KKV hitelek tárgyhó 15-ére vonatkozó aktuális állományának („ci" mező) összegével. Korábbi CIRS ügyletek pénzáramlásainak korrigálásakor az adott CIRS ügylet indulásakor alkalmazott EUR/HUF árfolyam és hozamgörbék szerint (azaz „névértéken") kerül sor a pénzáramlások korrekciójára (figyelembe véve a felhalmozott kamatot).

A refinanszírozási hitel kamatfizetésével való összhang miatt a forintlábon 0% az MNB által fizetett fix kamat, így a fix euró kamatban tükröződik az árazáskori EUR és HUF hozamgörbe, az FX bázis görbéje és egyéb hatások egyaránt.

A CIRS cash-flow-kat tartalmazó Swap Manager (SWPM) fájlokat a Bloomberg zárt levelezőrendszerén keresztül (azaz Bloomberg terminálról az SWPM „Send" funkciójának segítségével) a devizanhp@bloomberg.net címre kell beküldeni[75]. Az egyes, első alkalommal jelentett CIRS pénzáramlások – fentiek szerinti paraméterezés mellett –

[73] Kivéve azt az esetet, ha – a jelen terméktájékoztató 2020. május 9. napjáig hatályos rendelkezései szerint – a 10 éves futamidő végét követően a hitelintézetnek vagy a levelezett hitelintézetnek más forrásból kell refinanszíroznia a KKV kölcsön fennmaradó részét, ilyenkor csak a futamidő első 10 évében kell igazodniuk a törlesztéseknek egymáshoz.

[74] Amennyiben nem jelezhető előre a KKV általi lehívás, akkor a KKV Szerződés rendelkezésre tartási időszakának végére (illetve az azt követő 15-ére) célszerű ütemezni ezt a folyósítást a CIRS pénzáramlásának meghatározása során.

[75] Kizárólag Bloomberg terminállal nem rendelkező hitelintézetek, vagy a Bloombergen való beküldés technikai akadálya esetén a terminállal rendelkező hitelintézetek is a 4. sz. adatkezelési mellékletben szereplő mintatáblázat alapján a GIROHálón keresztül xls vagy xlsx formátumban

beküldésére az üzletkötési napokon 12.00-13.00 között, míg a korábban megkötött CIRS-ek pénzáramlásainak módosítására 9.00-13.00 között van lehetőség. Az MNB az árazás (kialakult fix euró kupon) ellenőrzését követően 17.00-ig igazolja vissza az üzlet megkötését. Az ellenőrzés és a visszaigazolás az ár helyességére utal, így az nem jelenti a pénzáramlás helyességének MNB általi elismerését. Amennyiben az MNB ezt követően bármilyen hibát, inkonzisztenciát észlel az átküldött pénzáramlásban, másnap 13.00-ig kérheti a hitelintézettől a pénzáramlás javítását, aki annak köteles eleget tenni. Amennyiben a későbbiekben (akár két üzletkötési nap között) derül fény – akár a CIRS mögötti KKV Szerződések pénzáramlásai MNB általi bekérésének és ellenőrzésének eredményeképp – a CIRS üzletkötés során küldött pénzáramlás hibájára, a hitelintézet köteles a soron következő üzletkötési napon az MNB felszólítására korrigálni az adott CIRS pénzáramlását.

4.4. A CIRS kuponjának pénzáramlások módosulása miatti megváltozása

Amennyiben a későbbiekben a mögöttes KKV hitelek pénzáramlásának bármilyen okból (pl. hibás pénzáramlás javítása; tervezettől eltérő lehívási ütemezés; előtörlesztés; a törlesztés ütemezésének megváltoztatása) történő módosulása miatt megváltozik a CIRS ügylet pénzáramlása, akkor a CIRS teljes futamidejére a legfrissebb pénzáramlásnak megfelelő – de a CIRS eredeti megkötéséhez kapcsolódóan közzétett árazási mátrix és diszkontfaktorok alapján kalkulált – kupon kerül alkalmazásra, azaz a mindenkori euró tőkeösszegre ekkora kamatot fizet a hitelintézet (negatív kupon esetén az MNB). Jóllehet a módosított CIRS pénzáramlást a változás ismertté válása után soron következő CIRS üzletkötési napon – az előző pontban meghatározott csatornán keresztül – be kell küldenie a hitelintézetnek, a kupon megváltoztatására és visszamenőleges kamatkülönbözet-elszámolásra csak évente egyszer, minden év márciusában kerül sor az alábbiak szerint:

- Kuponváltoztatás előretekintve: minden CIRS ügylet vonatkozásában a februárig beküldött legutolsó pénzáramlásnak megfelelően új fix kupon kerül meghatározásra (induláskori hozamgörbék alapján), amennyiben változott a pénzáramlás az adott CIRS első üzletkötése, illetve legutóbbi kuponváltoztatása óta; az elszámolás időpontjától kezdve, azaz a márciusi értéknaptól ez a felülvizsgált kupon kerül megfizetésre az ügylet hátralévő futamideje alatt (illetve egy újabb március kuponmódosításig újabb pénzáramlás-módosulás esetén).
- Visszamenőleges elszámolás: a fentiek szerint számított módosított kupon és a legutóbbi módosításkor (annak hiányában a CIRS indulásakor) rögzített kupon különbözetével az MNB visszamenőlegesen elszámol a hitelintézettel. Az egyes hónapokban fennálló tőkeösszegek után adódó kamatkülönbözetek a kamatfizetés értéknapjától az időszak EONIA kamatlábaival[76] kerülnek felkamatolásra (napi tőkésítés mellett) az aktuális elszámolás értéknapjára, amely megegyezik a március közepi értéknappal. A kamatkülönbözet elszámolására forintban kerül sor a márciusi üzletkötések napján megállapított MNB középárfolyamon (fixingen). A kamatkülönbözet elszámolására nem kerül sor, amennyiben az elszámolandó összeg 100 euró alatti.

4.5. A CIRS ügyletek lebonyolításának folyamata a II. pillérben

Az újonnan megkötött CIRS ügyletek elcserélt tőkeösszegeinek és kamatfizetéseinek elszámolása minden tárgyhó 15-én (ha az nem munkanapra esik, akkor az azt követő első munkanapon) PaP elven (Payment after Payment elv, ami azt jelenti, hogy az MNB az ügyletből eredő fizetési kötelezettségének csak az ügyfél fizetési teljesítésének megtörténte után tesz eleget), VIBER üzemidőben történik.

Ugyanezeken az értéknapokon, havonta egyszer történik meg a korábban megkötött CIRS ügyletek tőkeösszegeinek és kamatfizetéseinek elszámolása is a legutoljára küldött korrekciónak megfelelően, szintén PaP-elven, VIBER üzemidőben. A tőkeösszegek elszámolása névleges értéken történik, valamint az MNB és a hitelintézet a felhalmozott

küldhetik be az egyes CIRS pénzáramlásokat. A file neve: GGG_NHP_CIRS_ ÉÉÉÉHHNN_SS.xls, ahol GGG a hitelintézet GIRO kódja; ÉÉÉÉ év 4 karakteren; HH hónap 2 karakteren; NN nap 2 karakteren; SS Napon belüli sorszám, napon belül nem lehet azonos. A CIRS üzlet visszaigazolása (a fix euró kupont illetően) ebben az esetben hangrögzítős telefonon keresztül történik. Az üzletkötésről részletes konfirmációt minden esetben a GIROHálón keresztül kap a hitelintézet.

[76] 2022 elejétől €STR kamatláb alapján.

kamatok tekintetében elszámol. Az MNB a tőke és kamatfizetések tekintetében az EUR és HUF lábon is nettósítást alkalmaz ugyanarra az értéknapra vonatkozóan.

Az új CIRS ügylet feldolgozását követően az ügyfél konfirmációt kap a megkötött ügylet adataival a GiroHáló Giro File csatornán keresztül.

4.6. Az MNB által nyújtott refinanszírozási hitellel kapcsolatos visszaigazolás és a hitel folyósítása

A hitelfolyósítás T napon, illetve II. pillérben az adott hónap 15-én történik oly módon, hogy a hitelösszeg jóváírásra kerül a hitelintézet pénzforgalmi számláján VIBER zárás után az üzletkötésnek megfelelően.
A refinanszírozási hitel törlesztése esetén (MNB-s hitel összegének csökkenése) a törlesztendő összeggel az üzletkötésnek megfelelően kerül terhelésre a hitelintézet pénzforgalmi számlája szintén VIBER zárást követően.
A hitelnyújtásról, illetve a törlesztésről konfirmációt kap a hitelintézet az üzletkötés napján (T nap), a GiroHáló GIROFile 'szamvez' csatornán keresztül. A visszaigazolás tartalmazza a referenciaszámot, az üzletkötés napját (T nap), az értéknapot (T nap), a hitel, illetve az törlesztés összegét és a devizanemet (HUF).
A visszaigazolásról szóló file neve:
GGG_NHP_CONFO_XXXX.PDF
ahol GGG a bank GIRO kódja
XXXX egy egyedi MNB azonosító

A konfirmációs file tartalmát a 3. sz. melléklet tartalmazza.

A hitelt érintő tranzakciók tényleges könyveléséről a hitelintézet a napvégi MNB pénzforgalmi számlakivonatokon (lásd MNB ÁÜF) is értesül.

4.7. A befogadott KKV hitelek fedezetként való elfogadása és a fedezeti „poolba" (bruttó limitbe) való beszámítása

A hitelintézet által beküldött, KKV Szerződésekre vonatkozó adatok alapján számolja ki az MNB azt, hogy a feltételeknek megfelelő és az adatbázisban aktívként nyilvántartott Hitelkövetelések mekkora fedezeti értékű jelzálogjogot jelentenek. Ezek fedezeti értéke hozzáadódik a hitelintézet által a normál fedezeti körben megképzett jegybanki napközbeni hitelkerethez (MNB limit, lásd MNB ÁÜF). A hitelkeret módosítás a KKV-hitelfedezetek aktuális fedezeti értékével naponta egyszer, a nap végén (VIBER zárás után) történik. A hitelkeret változásáról (az MNB ÁÜF-ben specifikált) MT581 SWIFT üzenetet kap a hitelintézet, mely tartalmazza a fedezetre vonatkozó információkat. Mivel a Hitelkövetelések fedezeti értéke csak részbeni fedezetet biztosít a folyósítandó NHP hitelnek, ezért a hiányzó fedezetet „A Jegybank forint- és devizapiaci műveleteinek üzleti feltételei"-ben meghatározottak szerinti fedezet nyújtásával szükséges pótolni.

A Hitelkövetelés jelzálogként csak a program két pillérének keretében nyújtott hitelek fedezeteként használható fel. A fedezeti érték kiindulópontja a hitelek és pénzügyi vállalkozásoknak nyújtott kölcsönök aktuális tőkeösszege („a hitel fennálló (aktuális) állománya" nevű, „ci" mezőben szereplő összeg). Ezt az értéket a vonatkozó haircuttal csökkentve, és a II. pillér esetében a mindenkori EUR/HUF árfolyam alapján számítódik a fedezeti érték. A fedezeti érték attól függ, hogy az adott KKV hitel mekkora hányada mögött van az MNB által fedezeti szintet befolyásolóként elismert garanciaszervezet által nyújtott garancia. A garanciahányad alapján hat sávot képzett az MNB, sávonként különböző haircut értékkel (lásd 1.7. pont). Az MNB fedezetkezelési rendszere minden haircut-sávot egy technikai instrumentumként kezel. A fedezetek között a garancia mértékétől függően a megfelelő instrumentum kerül zárolásra (fedezet növelés), és zárfeloldásra (fedezet csökkenés). Fedezet mozgás naponta történik. Az előző nap zárolt fedezetek feloldásra, a tárgynapon aktuális KKV hitelállomány (teljes lehívható hitelkeret) alapján megállapított fedezetek zárolásra kerülnek. Nettó fedezetnövelés történik mikor új (insert) KKV hitel kerül beküldésre vagy újabb részletfolyósítás történik, nettó fedezet csökkenés történik a KKV hitel inaktiválása (pl. 90 napon túli késedelme), valamint törlesztése esetén. A fedezetmozgásról kapott MT581 SWIFT üzenet 72 mezője tartalmazza a haircut sávnak megfelelő instrumentum azonosítóját és nevét. Így nyomon követhető, hogy haircut sávonként milyen fedezetmozgás történik.

Hitelfolyósítás, -törlesztés VIBER zárás után történik. A pénzforgalmi számlán való könyveléssel párhuzamosan az MNB-s hitel tőkeösszegének növekedése (folyósítás) csökkenti, csökkenése (törlesztés) növeli a hitelintézet szabad

napközbeni hitelkeretét. A hitelkeret módosításról MT581 SWIFT üzenet kerül kiküldésre. Az MNB ÁÜF általános szabályai szerint a hitel mögött lévő, a törlesztéssel felszabaduló napközbeni hitelkeret felhasználható a hitel törlesztésére.

Fedezethiány (jegybanki normál fedezeti kört és az NHP-s Hitelköveteléseket is figyelembe véve) esetén a hitel folyósításra kerül, a hiányzó fedezetre minimum egyenleg kerül beállításra, melyet az MT581 SWIFT üzenet 72 mezőjében szereplő /POSLIMIT/ kódszó jelez, a mögötte lévő minimum egyenleg érték szerepeltetésével. Minimum egyenleget másnap délig fedezet pótlással (értékpapír zárolással) meg kell szüntetni. Ennek nem teljesülése esetén a hitelintézet fedezett hitelei a Keretszerződés rendelkezéseinek megfelelően felmondásra, fedezetei pedig kényszerértékesítésre kerülhetnek. (Minimum egyenleg: a hitelintézet pénzforgalmi számlájának egyenlege nem csökkenhet a minimum egyenleg alá.)

A napvégi pénzforgalmi bankszámlakivonaton kívül a BKR KERET értesítő tartalmazza a hitelt, mint hitelkeretet csökkentő tényezőt.

5. AZ MNB-HEZ BENYÚJTOTT KKV-SZERZŐDÉSEK EGY EREDETI PÉLDÁNYÁNAK MNB-HEZ VALÓ ELJUTTATÁSA

Azon hitelintézetek, amelyek az 1.7. pontban rögzítettek szerint úgy döntenek – ezt a keretszerződésben feltüntetve – hogy az MNB által nyújtott refinanszírozási hitelt teljes egészében a jegybank üzleti feltételei szerinti fedezeteikkel fedezik, mentesülnek a jelen fejezetben rögzített kötelezettségek alól.

5.1. **KKV szerződéses dokumentáció papír alapú benyújtása**

A hitelintézet a nyújtott és MNB-vel refinanszíroztatni kívánt KKV Szerződéseinek egy eredeti példányát, valamint a biztosítékokhoz kapcsolódóan előírt dokumentumokat legkésőbb az ezen hitelek folyósításának napján 13:00-ig köteles az MNB expedíciójára (1012 Budapest, Kuny Domokos utca 2.) eljuttatni. 13:00 óra után az MNB Expedíciója nem vesz át NHP dokumentumokat.

A hitelintézet minden KKV Szerződés, illetve ahhoz kapcsolt egyedi irat elé egy MNB által kialakított és kötelezővé tett **egy oldalas formanyomtatványt (Fedlap, lásd az 1. sz. mellékletet) tölt ki** megjelölve rajta a saját 3 karakterből álló GIRO (Bank-) kódját és az általa a szerződésnek adott egyedi azonosítót (szerződésszámot). Fontos, hogy ez az azonosító egyezzen meg az AL8 adatszolgáltatásban szereplő azonosítóval.

Az egyszerre beküldött vagy behozott iratkötegek mellé a hitelintézet mellékel egy, a behozott iratokat tételesen felsoroló és azok számát tartalmazó **Iratösszesítő ívet 2 példányban (formanyomtatványt lásd 1. sz. mellékletben)**, az iratok MNB általi átvételét megkönnyítendő.

Az MNB iratkezelésért felelős kollégái sommásan veszik át az iratösszesítő ív alapján a beérkezett szerződéseket és az iratösszesítő ívet időbélyegzővel látják el, majd az egyik példányt átadják a hitelintézet kézbesítője részére. Ha az iratösszesítő és a dokumentumok átvételekor hibás adatokat észlelnek, nem kerül sor az átvételre.

Az MNB utólag ellenőrzi, hogy a hitelintézet minden elektronikusan bejelentett KKV Szerződésének egy eredeti példányát a szükséges mellékletekkel együtt átadta-e, ha hiányt tapasztal, annak pótlására felszólítja a hitelintézetet. Az átadott dokumentumok tartalmát a későbbiekben az MNB utólag bármikor ellenőrizheti.

Módosított KKV Szerződést (a szerződésszám változatlan, de a mögöttes szerződés módosult) a módosítás hatályba lépését követő munkanap 13:00-ig kell leadni az MNB expedícióján. A szerződés Fedlapján ekkor be kell jelölni, hogy „Módosított szerződés”-ről van szó.

A Fedlapon azt is fel kell tüntetni, ha az adott papír alapú KKV Szerződés, illetve a hozzá kapcsolt egyedi irat több KKV /AL8 azonosítóhoz tartozik. A szerződés Fedlapján ekkor be kell jelölni, hogy „Egy szerződés – több KKV azonosító”, és a KKV azonosítók sorában az összes AL8 azonosítót fel kell sorolni, vesszővel elválasztva.

5.2. KKV szerződéses dokumentáció elektronikus benyújtása

Az MNB az 5.1. pont szerinti dokumentum beküldési kötelezettség teljesítésének ismeri el a hitelintézet jelen alpontban foglaltak szerinti eljárását.

A hitelintézet az MNB-vel refinanszíroztatni kívánt KKV Szerződés egy példányát, valamint a biztosítékokhoz kapcsolódóan előírt dokumentumokat (a továbbiakban együttesen: KKV-dokumentáció) legkésőbb az ezen hitelek folyósításának napján 13:00-ig az MNB részére elektronikus úton az MNB hitelesített adatok fogadásához kialakított elektronikus rendszerén (a továbbiakban: ERA) keresztül nyújtja be. A 13:00 óra után benyújtott KKV-dokumentációt az MNB úgy tekinti, hogy az csak a következő munkanapon érkezett be.

A dokumentumok benyújtása az alábbiakban ismertettek szerint történik:

1. A KKV-dokumentáció feltöltésére az ERA rendszeren belül erre a célra kialakított szolgáltatás igénybevételével van lehetőség, mely előzetes regisztrációhoz kötött. A feltöltést KKV-dokumentációnként kell elvégezni a következők szerint:
   (i) papír alapú okirat esetén a legalább 200 dpi-s felbontású szkennelést követően (ami lehetőség szerint OCR és képjavító alkalmazás használatával történik) egy tömörített fájlba .zip, .rar vagy .7z kiterjesztésben,
   (ii) teljes bizonyító erejű magánokiratnak minősülő elektronikus okirat esetén (az elektronikus aláírások érvényességének ellenőrzésére alkalmas módon) .es3 vagy .pdf kiterjesztésben
   KKV-dokumentáció tölthető fel a rendszerbe.
   A nagyobb méretű (12 MB-ot meghaladó) KKV-dokumentáció feltöltése az ERA Nagyméretű állományok kezelésére kialakított szolgáltatásának (a továbbiakban: NAK) igénybevételével történik. A NAK szolgáltatás használata előzetes regisztrációhoz kötött, amely az ERA rendszeren keresztül indítható. A NAK kliensen keresztül feltöltött állományok a NAK szolgáltatását használva küldhetők be, melyről az ERA rendszer igazolást (a továbbiakban: ERA-igazolás) küld a hitelintézet részére. (A KKV-dokumentáció NAK rendszerbe való feltöltése a 2. és 3. pontban leírtak elmaradása esetén nem minősül benyújtottnak.)
   Az ERA és a NAK használatára vonatkozó tájékoztató az alábbi linken érhető el: https://era.mnb.hu/ERA.WEB/contents/sugo.
2. A hitelintézet KKV-dokumentációnként az MNB által kialakított és kötelezően alkalmazandó egyoldalas elektronikus űrlapot („Fedlap NHP KKV-dokumentációhoz") tölt ki, melynek formanyomtatványa az ERA-ban érhető el, megjelölve rajta 3 karakterből álló GIRO kódját, a KKV Szerződés egyedi azonosítóját (szerződésszám), valamint a KKV-dokumentáció részét képező iratok típusát. Fontos, hogy az egyedi azonosító pontosan megegyezzen az AL8 adatszolgáltatásban szereplő szerződésazonosítóval. A fedlapon be kell jelölni, hogy „Eredeti szerződés".
3. A fedlapot és fedlaphoz csatolt tömörített állományt (nagyméretű fájlok feltöltése esetén az ERA-igazolást) az MNB ERA rendszerén keresztül együtt kell benyújtani a hitelintézet elektronikus aláírásával ellátva.

Módosított KKV Szerződést (a szerződésszám változatlan, de a mögöttes szerződés módosult) a módosítás hatályba lépését követő munkanap 13:00-ig a KKV Szerződések benyújtására irányadó szabályok szerint kell benyújtani az MNB részére. A fedlapon be kell jelölni, hogy „Módosított szerződés".

Az MNB által végzett ellenőrzés keretében az MNB részére küldendő dokumentumokat a „Fedlap NHP audithoz" elnevezésű űrlap alkalmazásával töltheti fel a hitelintézet a fentieknek megfelelő módon.

6. A LEBONYOLÍTÁS SORÁN FELMERÜLŐ KÉRDÉSEK, RENDKÍVÜLI HELYZETEK KEZELÉSE, KAPCSOLATTARTÁS (KIZÁRÓLAG HITELINTÉZETEK SZÁMÁRA)

Az itt található elérhetőségek kizárólag a hitelintézetek számára állnak fenn. A programban hitellel rendelkező vagy hitelt felvenni szándékozó KKV-k a hitelintézetekhez fordulhatnak kérdéseikkel.

6.1. A kapcsolattartás módja és MNB-oldali kapcsolattartók elérhetőségei a KKV-hiteladatok beküldésével, valamint az üzletkötéssel kapcsolatos kérdések esetén

Kapcsolattartás módja:

I. pillér esetén elsődlegesen az NHPupdate@mnb.hu e-mail címen,

II. pillér esetén a Reuters dealing ”HUNB”, ennek hiányában hangrögzítős telefonon.

A fentieken túl az MNB üzletkötőinek alábbi telefonos elérhetőségein: 473-4011; 473-4013; 473-4018; 473-4019; 473-4020

6.2. A kapcsolattartás módja és MNB-oldali kapcsolattartók elérhetőségei a hitelfolyósítás elszámolása, számlainformációk, valamint a fedezeti pool-al kapcsolatos kérdések esetén

A hitelfolyósítás és törlesztés elszámolása és konfirmációk:

Treasury back office osztály: 428-2681

Email: pdbobackoffice@mnb.hu

A kapcsolódó számlaműveletek és fedezetkezelés:

Belföldi fizetések osztálya: 428-2682

E-mail: bmfviber@mnb.hu

6.3. A kapcsolattartás módja és MNB-oldali kapcsolattartók elérhetőségei az NHP program általános üzleti és jogi paramétereivel kapcsolatos kérdések esetén

Az általános üzleti és jogi kérdéseket – az MNB részére előzetesen erre a célra bejelentett kapcsolattartói(ko)n keresztül – kérjük az NHPinfo@mnb.hu email címre küldeni.

6.4. A kapcsolattartás módja és MNB-oldali kapcsolattartók elérhetőségei iratkezelési (szerződések eljuttatása) kérdésekben

A dokumentumok eljuttatása:

1012 Budapest, Kuny Domokos utca 2.

Iratkezeléssel kapcsolatos kérdések:

428 2600/1368

E-mail: iratkezeles@mnb.hu

A KKV-dokumentáció elektronikus benyújtása esetén:

550-1853 (munkanapokon 8-17 óra között)

E-mail: mnb@1818.hu

6.5. A kapcsolattartás módja a keretszerződés és az ahhoz kapcsolódó iratok esetén:

A papír alapú beküldés mellett az MNB lehetővé teszi elektronikus okiratok esetén a keretszerződés és az ahhoz kapcsolódó dokumentumok (ideértve a levelezett pénzügyi intézmények és a hitelintézetek között létrejött refinanszírozási megállapodásokat is) vonatkozásában az elektronikus kommunikációt az alábbiak szerint.

A hitelintézet által az MNB részére küldendő ezen dokumentumokat (teljes bizonyító erejű magánokiratnak minősülő elektronikus okirat formájában) az ERA „NHP dokumentáció benyújtása” szolgáltatás keretében, az erre a célra kialakított **Fedlap NHP Keretszerződéshez** elnevezésű űrlap alkalmazásával van lehetőség beküldeni. (Elérési út: ERA Szolgáltatások ➔ NHP dokumentáció benyújtása ➔ NHP Keretszerződés albox ➔ Fedlap NHP Keretszerződéshez űrlap)

Az MNB által a hitelintézet részére küldendő elektronikus dokumentumok esetén az ERA rendszer szolgáltatásaként működő **EÜHT** (Elektronikus Ügyintézés Hiteles Tárhely) kerül alkalmazásra, ami az MNB által az ERA rendszerben regisztrált intézmény számára biztosított kézbesítési tárhely. Az MNB az általa a kézbesítési tárhelyen elhelyezett iratról az érintett szervezet részére – az ERA rendszer "NHP dokumentáció benyújtása" elnevezésű szolgáltatására regisztrált felhasználók útján, azok elektronikus levélcímére – értesítést küld. Az értesítéshez joghatás nem fűződik. Az MNB az iratot a kézbesítési tárhelyen az első letöltésétől számított 1 évig megőrzi.

7. MELLÉKLETEK

1. sz. melléklet

Iratösszesítő ív

Fedlap

2. sz. melléklet

Kerettájékoztató

Módosított Kerettájékoztató

Tájékoztató NHP 2E hitelkeretről

3. sz. melléklet

Konfirmációs minta hitelre

Konfirmációs minta törlesztésre

4. sz. melléklet

CIRS Cash-flow mintatáblázat

5. sz. melléklet

Technikai segédlet a CIRS árazásához

6. sz. melléklet

Igazolásminta NHP3 hitelkiváltás esetére

7. sz. melléklet

Adatkezelési tájékoztató