

## Közvetlen belföldi befektetési hitel

<b>Hatályos</b>	<b>2019. április 1-től</b>
<b>Hitelprogram elnevezése</b>	<b>Jövő exportőrei hitelprogram (Versenyképességet javító hitelprogram keretein belül) (a továbbiakban: hitelprogram)</b>
<b>Hitelprogram célja</b>	<b>A Jövő exportőrei hitelprogram célja a finanszírozási piacon jelenlévő hiányosságok lefedése olyan vállalkozások támogatásán keresztül, amelyeknél a hozzáadott érték dinamikusan növekedik, ennek eredményeképpen javul a nemzetközi versenyképesség, így elősegítve Magyarország exportteljesítményének növekedését.</b>
<b>Hozzáadott érték elvárás</b>	A végső kedvezményezett ügyfél vállalja, hogy az Eximbank által nyújtott hitel futamideje alatt a vállalkozása által generált éves, átlagos, inflációval korrigált hozzáadott értéke eléri a hitelösszeg 2%-kal, nagyvállalatok <sup>1</sup> esetében a 10%-kal növelt kiinduló, éves hozzáadott értéket (ld. 1. sz. melléklet szerint – Hozzáadott érték elvárás)
<b>Termék célja</b>	<p>A magyarországi vállalkozások belföldön megvalósuló befektetéseinek finanszírozása céljából kínált hitelkonstrukció, amelyet az Eximbank a hatályos európai uniós támogatási és a kapcsolódó magyar jogszabályokkal összhangban nyújtja.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Befektető által cégalapítás;</li> <li>• Befektető által cégvásárlás<sup>2</sup>/üzletrészvásárlás;</li> <li>• Befektető által pénzbeli tőkeemelés.</li> </ul> <p>A fenti hitelcélok akkor finanszírozhatóak, ha a befektetési hitel hatására nő a vállalkozás komplexitása, új piacok megszerzésére kerül sor, horizontális/vertikális növekedés várható, termelési integráció valósul meg, vagy egyéb-, üzleti logikával alátámasztott eredmény mutatható ki.</p> <p>A hitelből származó összesített költségvetési teher, azaz a kamatkiegyenlítés és a tőkeköltés a teljes futamidőre nem haladja meg a hitelnek köszönhető hozzáadott érték növekedését. Cégvásárlás/üzletrészvásárlás esetén a hozzáadott érték növekedésében nem vehető figyelembe a megvásárolt cég meglévő hozzáadott érték termelése.</p>
<b>Hitelfelvevő/ ügyfélkör</b>	A hitelkérelem benyújtásának és a hitelszerződés megkötésének időpontjában magyarországi – az Exim tv. szerinti – devizabelföldi gazdálkodó szervezet <sup>3</sup> .
<b>Céltársaság</b>	Az a belföldi székhelyű gazdasági társaság, amelyben a Befektető a „Termék célja” szerinti befektetést hajt végre.

<sup>1</sup> 651/2014/EU bizottsági rendelet I. sz. melléklet

<sup>2</sup> Magyarországon alapított és már bejegyzett vállalkozás

<sup>3</sup> gazdasági társaság, az európai részvénytársaság, az egyesülés, az európai gazdasági egyesülés, az európai területi társulás, a szövetkezet, a lakásszövetkezet, az európai szövetkezet, a vízgazdálkodási társulat, az erdőbirtokossági társulat, az állami vállalat, az egyéb állami gazdálkodó szerv, az egyes jogi személyek vállalata, a közös vállalat, a végrehajtói iroda, a közjegyzői iroda, az ügyvédi iroda, a szabadalmi ügyvivői iroda, az önkéntes kölcsönös biztosító pénztár, a magánnyugdíjpénztár, az egyéni cég, továbbá az egyéni vállalkozó

<b>Támogatás jogcíme</b>	<p>1407/2013/EU bizottsági rendelet szerinti csekély összegű (de minimis) támogatás. A részletszabályokat az Útmutató tartalmazza.</p> <p>A támogatás feltétele, hogy a Befektető és a Céltársaság között meglévő üzletrész megvásárlására irányuló ügylet piaci áron történik.</p>
<b>Devizanem</b>	EUR, HUF
<b>Hitel futamideje</b>	max. 120 hónap
<b>Finanszírozható ügyfelek</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>székhelye vagy telephelye Magyarország területén van;</li> <li>a 2001. évi XCIII. törvény rendelkezései szerint devizabelföldinek minősül;</li> <li>a hitelkérelem benyújtásának időpontjában 2 éves működési múlttal (2 lezárt gazdasági évvel) rendelkező gazdálkodó szervezet, vagy</li> <li>olyan mérlegszemléletű megközelítésen alapuló hitelminősítéssel<sup>1</sup> nem rendelkező gazdálkodó szervezetek melyek bizonyos meghatározott célra lettek létrehozva (projekt társaságok);</li> <li>megfelel a 1407/2013/EU bizottsági (de minimis) rendelet feltételeinek;</li> <li>a hitelkérelem befogadásának feltétele, hogy az ügyfél megfeleljen az Eximbank ügyfélértékelési/nemzetgazdasági hatásszámítás szabályainak;</li> </ul>
<b>Általános megkötések</b>	<p>A Befektetőnek a tranzakció eredményeként a befektetési hitel folyósítását követően 75% feletti tulajdoni részesedést és szavazattöbbséget, továbbá irányítási és menedzsment kijelölési jogokat is biztosító tulajdonrészrel kell rendelkeznie a belföldi vállalkozásban.</p> <p>A befektetési hittel megszerzett tulajdonrészt a futamidő alatt a befektető köteles fenntartani, úgy, hogy az Eximbank által elfogadott módon biztosítani kell a hitel visszafizetését. Továbbá a tulajdonrészt nem lehet elidegeníteni, továbbá biztosítani kell a tulajdonrész Eximbank javára – első helyen – történő megterhelését.</p>
<b>Finanszírozásból kizárt ügyfelek</b>	<p>A Hitelprogram keretében nem finanszírozhatók az Eximbank mindenkor hatályos ÜSZ alapján kizárt ügyfelek<sup>4</sup>. Továbbá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>nagyvállalkozások esetében a referencia-kamatláb és a leszámítolási kamatláb megállapítási módjának módosításáról szóló 2008/C 14/02 sz. bizottsági közlemény (a továbbiakban: bizottsági közlemény) szerinti nincsen legalább B hitelminősítésnek megfelelő helyzetben.</li> </ul>
<b>Finanszírozásból kizárt ügyletek</b>	<p>A Hitelprogram keretében nem finanszírozhatók az Eximbank mindenkor hatályos ÜSZ alapján kizárt ügyletek (a hitel nem használható fel sem a befektető sem a céltársaság tekintetében). Továbbá:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>penzügyi intézménynél fennálló hitel kiváltására vagy hitel átvállalására;</li> <li>harmadik országokba vagy tagállamokba irányuló exporttal kapcsolatos tevékenységekhez nyújtott támogatás, azaz az exportált mennyiségekhez, az értékesítési hálózat kialakításához és működtetéséhez vagy az exporttevékenységgel összefüggésben felmerülő egyéb folyó kiadások közvetlen finanszírozása;</li> <li>importtermékekkel, - szolgáltatással szemben hazai termék, szolgáltatás felhasználásához kötött finanszírozására;</li> <li>a 1379/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet hatálya alá tartozó halászati és akvakultúra-ágazathoz kapcsolódó termék és tevékenység finanszírozására;</li> <li>mezőgazdasági termékek elsődleges termelésével kapcsolatos tevékenység finanszírozására (azaz minden olyan tevékenység finanszírozható, amely szerepel a Vidékfejlesztési Minisztérium által kiadott, az exim.hu-n elérhető listán);</li> <li>mezőgazdasági termékek feldolgozásának és forgalmazásának ágazatában nyújtott finanszírozás, a következő esetekben:</li> </ul>

<sup>4</sup> Az itt felsorolt feltételek a céltársaságra is vonatkoznak, kivétel befektető általi cégalapítás

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• amennyiben a finanszírozás összege az elsődleges termelőktől beszerzett vagy az érintett vállalkozások által forgalomba hozott ilyen termékek ára vagy mennyisége alapján kerül rögzítésre; vagy</li> <li>• amennyiben a finanszírozás feltétele, hogy azt teljesen vagy részben továbbítsák az elsődleges termelőknek.</li> <li>• közúti kereskedelmi áru fuvarozást ellenszolgáltatás fejében végző vállalkozások esetében teher szállító járművek megvásárlására;</li> <li>• a 1407/2013/EU bizottsági (de minimis) rendeletbe ütköző módon.</li> </ul>
<b>Árazás</b>	<p><b>A kamatozás módja: fix</b> (kamatkiegyenlítéses)</p> <p><b>A hitel kamata:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• a hitel devizaneme szerinti EU referencia alapkamat<sup>5</sup> (döntés időpontjában hatályos alapkamat) + számított felár;</li> <li>• legalább 0,01%-os támogatástartalom minden esetben szükséges (beleértve azon eseteket is, amikor a belső árazási segédlet alapján a felszámított kamat magasabb lenne, mint a piaci kamat);</li> <li>• megtérési díj: Nem kamatfizetési napon történő előtörlesztés esetén a megtérési díj az előtörlesztéssel együtt esedékes, mely az előtörlesztést követő első banki munkanaptól az adott kamatperiódus végéig a kamatkiegyenlítési rendelet szerint járó bázisköltség és az előtörlesztett összeg kamatperiódus végéig történő kihelyezésével a piacon elérhető kamat különbözete, melyről értesítést küldünk az előtörlesztést megelőzően. Az így kiszámított összeg akkor kerül fesszámításra, ha mértéke eléri a 15 ezer forintot, vagy az 50 eurót;</li> <li>• Díjak: hatályos Kondíciós lista alapján.</li> </ul>
<b>Saját erő</b>	<p>A saját erő elvárt mértékét az Eximbank egyedileg, az adott ügylet tulajdonságait figyelembe véve határozza meg, de minden esetben minimum a befektetés értékének 25-50%-a, a befektetés értékének legalább 15-25%-a pénzeszköz lehet csak, és csak saját forrásból származhat, ehhez más bank vagy egyéb (szállítói) hitel nem elfogadható. A saját erőt az első folyósítás előtt fel kell használni, vagy zárolt számlán kell elhelyezni.</p>
<b>Igénybevétel/ rendelkezésre tartás</b>	<p><b>Az Eximbank csak a hiánytalanul benyújtott hitelkérelmet fogadja be az ügyféltől.</b></p> <p><b>Továbbá:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hitel futamideje: max. 120 hónap;</li> <li>• rendelkezésre tartás: a hitelszerződés aláírásától számítva max. 12 hónap;</li> <li>• mérleg alapú hitelek esetén a min. összeg 100M HUF vagy 300 000 EUR;</li> <li>• projekt alapú hitelek esetén min. hitelösszeg 1000M HUF vagy 3 000 000 EUR;</li> <li>• hitelösszeg nem haladhatja meg a befektetés teljes összegének 50-75%-át;</li> <li>• türelmi idő max. 12 hónap a hitelszerződés aláírásától számítva, tehát a törlesztést a türelmi idő lejáratát után 1/3 vagy 6 hónapot követően meg kell kezdeni.</li> </ul>
<b>Tőketörlesztés</b>	<p>A türelmi idő lejártát követően (ha van)/első folyósítástól (ha nincs türelmi idő)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 1,3 vagy 6 havonta;</li> <li>• egyenlő vagy egyedi összegű tőkerészletekben;</li> <li>• 60 hónapot meghaladó futamidő esetén a tőkeösszeg max. 66%-a eshet az utolsó 60 hónapra; de úgy, hogy az utolsó törlesztő részlet nem haladhatja meg a teljes hitelösszeg 20%-át.</li> </ul>
<b>Kamatperiódus</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1, 3, 6 hónapig tart, azzal, hogy az első kamatperiódus első folyósítási napon kezdődik és a folyósítási naptól számított legfeljebb 1, 3 vagy 6 hónapig tart;</li> <li>• azonos tőke- és kamatfizetési periódus esetében a tőketörlesztések megkezdését követően a tőketörlesztésekkel minden esetben egy időben történik a kamatfizetés;</li> <li>• eltérő tőke- és kamatfizetési periódus esetében a tőketörlesztések megkezdését követően, amennyiben az adott hónapban van tőketörlesztés és kamatfizetés is, akkor azok egy időpontban történnek.</li> </ul>

<sup>5</sup> az Európai Unió által közzétett, referencia kamatlábról szóló bizottsági közleményében rögzített alapkamat

<p><b>Biztosítékok</b></p>	<p>A hitelnyújtás fedezeteként elvárt biztosítéki háttér a mindenkori adósminősítési és a fedezetértékelési szabályzat figyelembe vételével kerül meghatározásra és kialakításra. A hitelnyújtás fedezeteként elvárt biztosítékok köréről és mértékéről az ügylet jellemzőinek, a hitelt igénylő vállalkozás minősítésének függvényében egyedileg dönt az Eximbank.</p> <p>Az ügyletbe bevonható a Garantiqa/AVHGA kezessége – ha az ehhez tartozó egyéb feltételek is fennállnak.</p>
<p><b>Szükséges dokumentációk</b></p>	<p>A mindenkor hatályos ÁSZF-ben és az ÜSZ-ben a szerződéskötési feltételként és folyósítási feltételként meghatározott dokumentumok, továbbá:</p> <p><u>Az Eximbank döntéséhez szükséges:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ügyfélértékelés kérdőív (kitöltve, ügyfél által cégszerűen aláírva),</li> <li>• minimum 24 hónapos ügylet esetén EIB nyilatkozat);</li> <li>• nyilatkozat megítélt állami támogatásokról;</li> <li>• az ügyfél rendelkezik olyan üzleti tervvel, amely alátámasztja a hozzáadott érték növekedése;</li> </ul> <p><u>Szerződéskötéshez szükséges:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• minimum 24 hónapos ügylet esetén EIB tudomásulvételi és banktitok alóli felmentő nyilatkozat (kitöltve, ügyfél által cégszerűen aláírva);</li> <li>• Minimum 24 hónapos futamidejű ügylet és KKV esetén CEB tudomásulvételi és banktitok alóli felmentő nyilatkozat (kitöltve, ügyfél által cégszerűen aláírva);</li> <li>• nyilatkozat az ügyfél által foglalkoztatottakról (kitöltve, ügyfél által cégszerűen aláírva);</li> <li>• munkavállalók magyarországi járulékfizetésének igazolására;</li> <li>• A területileg illetékes kormányhivatal által kiállított igazolás az adós által biztosított jogviszonyban álló foglalkoztatottak számáról.</li> <li>• A feltételnek a futamidő alatt folyamatosan meg kell felelni, amennyiben a futamidő alatt a fenti arány 50%-ra vagy az alá csökken, akkor az ügyfél köteles haladéktalanul ezt az Eximbank felé jelezni. Ez felmondási eseménynek minősül.</li> </ul>
<p><b>Állami támogatás formája</b></p>	<p>A hitelprogram keretében nyújtott kedvezményes kamatozású hitel állami támogatásnak, formáját tekintve kedvezményes kamatozású kölcsönnek minősül. Az állami támogatásról szóló igazolást az ügyfélnek, mint az állami támogatás kedvezményezettjének a nyújtott hitel támogatástartalmáról, és a támogatási kategóriáról az Eximbank (az ügyletért felelős üzleti terület) adja ki.</p>
<p><b>Ellenőrzés</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• a hitel folyósítási feltételei teljesítésének utólagos ellenőrzése: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ cégalapítás: cégbírósági bejegyzés igazolása;</li> <li>○ cégvásárlás/üzletrészvásárlás: cégbírósági bejegyzés igazolása, ezen dokumentum a bejegyzéstől számított 30 napon belül az Eximbanknak történő benyújtása;</li> <li>○ tőkeemelés: cégbírósági bejegyzés igazolása, valamint a tőkeemelés megtörténtét igazoló bankszámlakivonat dokumentumainak a bejegyzéstől számított 30 napon belül az Eximbanknak történő benyújtása.</li> </ul> </li> <li>• a futamidő végén, (végső lejáratit napot követő 30 napon belül, ill. előtörlesztés esetén annak dátumát követő 30 napon belül) számolja ki az Eximbank a hozzáadott értéket;</li> <li>• a hitelszerződés lejáratát követő 10 évig a hitelszerződéssel kapcsolatos dokumentációkat meg kell őrizni.</li> </ul>
<p><b>Hitelprogramból való kizárás</b></p>	<p>Az Eximbank jogosult az ügyfelet egyoldalú írásbeli értesítéssel bármelyik finanszírozási programból 5 évre kizárni, ha:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• az ügyfél nem teljesíti az Eximbank felé a hitelszerződéssel kapcsolatos adatszolgáltatási kötelezettségét (15 napos pótlás mellett);</li> <li>• az ügyfél szándékosan félrevezető vagy megtévesztő nyilatkozatot tett;</li> <li>• az ügyfél nem teljesíti a hitelezés eredményeképpen elvárt hozzáadott értéket (lásd. 1. sz. melléklet Hozzáadott érték elvárás pontja), a Hitelbizottság által hozott egyedi döntéssel az ügyfelet 5 évre kizárhatja;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• jogosulatlanul igénybe vett állami támogatás (ld. Útmutató).</li> </ul>
<b>Kamatkiegyenlítésből származó veszteség</b>	Amennyiben a kamatkiegyenlítési rendszerbe bevont hitel már nem felel meg a kamatkiegyenlítési rendeletben előírt feltételeknek, az Eximbank felszólítását követően az ügyfél köteles megtéríteni az Eximbank azon felmerült és igazolt költségét is, amely az adott ügylettel kapcsolatban az adott naptári negyedévben a költségvetés terhére már nem számolható el. Jelen pontban foglalt költség nem kerül felszámításra, amennyiben a hitel előtörlesztésének értéknapja a naptári negyedévet követő első munkanap.
<b>Jogosulatlanul igénybe vett állami támogatás</b>	Ld. Útmutató
<b>Egyéb</b>	Hozzáadott érték elvárás (OECD)(1. sz. melléklet)
<b>Vonatkozó jogszabályok</b>	85/1998. (V. 6.) Korm. rendelet 1994. évi XLII. törvény 37/2011. (III. 22.) Korm. rendelet 1407/2013/EU bizottsági rendelet

<sup>i</sup> Vállalkozás (hitelfelvevő, Ügyfél) hitelminősítése, mely minősítés nagyvállalatok esetében hitelminősítő intézetektől, hitelminősítő intézetek által adott hitelminősítési kategória hiányában és KKV-k esetében a banktól származik. Olyan hitelfelvevők esetében, akik nem rendelkeznek hitelfelvevői múlttal vagy mérlegszámla nélküli megközelítésen alapuló hitelminősítéssel, mint például bizonyos meghatározott célra létrehozott vállalkozások vagy új vállalkozások, az alapkamatlábát (a rendelkezésre álló biztosítéktól függően) legalább 400 bázisponttal kell megemelni, és a kamatfelár nem lehet alacsonyabb, mint amit az anyacég esetében alkalmaznának.