



Segédlet

*KKV-k által kibocsátott
kötvényekhez vállalt kezesség
igényléséhez*

Tartalom

1.	A Garantiqa kötvényhez nyújtott készfizető kezességének tartalma	2
2.	A kezességvállalás feltételei	2
3.	A kezességvállalás igénylésének folyamata	3
3.1.	Kérelmi dokumentáció	3
3.2.	Döntés eredménye	5
3.3.	Aukciót követő teendők	5
3.4.	Kezességvállalási és egyéb díjak	5
4.	A kötvénykibocsátó további kötelezettségei a kötvény lejáratáig	6
5.	A kezesség beváltásának folyamata	6

1. A Garantiqa kötvényhez nyújtott készfizető kezességének tartalma

A Garantiqa tevékenységével a hazai, nem pénzügyi tevékenységet végző KKV-v kötvénykibocsátásának sikerességét segíti elő a kötvények kibocsátójának tőkefizetési kötelezettségéhez nyújtott maximum 70%-os kezességvállalás biztosításával. A Garantiqa akkor vállal kezességet, ha az adott kibocsátáshoz minimum 30%-ig egy, vagy több nem állami tulajdonban lévő pénzügyi intézmény kezességvállalása vagy garanciája is kapcsolódik. A Garantiqa a piaci alapon nyújtott biztosíték kiegészítésére nyújtja a kezességet úgy, hogy együttesen a kibocsátott kötvények össznévértékének 100%-a legyen kezességgel biztosítva.

A kötvényben foglalt tőkefizetési kötelezettség alatt azt a fizetési kötelezettséget értjük, melyet a kibocsátott kötvény mindenkor névértéke a megjelölt esedékesség mellett reprezentál. A Garantiqa kezességvállalása annyit jelent, hogy a kötvény lejáratakor a kötvénykibocsátó tőkefizetési kötelezettségének elmaradása esetén a Garantiqa fizeti azt meg a kötvénytulajdonosok számára az aktuális névérték Garantiqa által vállalt arányában. A kötvény lejáratá előtt a Garantiqa csak akkor teljesít a kötvénykibocsátó helyett, amennyiben a kötvénykibocsátó ellen felszámolási vagy csődeljárás indul.

A Garantiqa aktuális kockázatvállalása egy ügyfélcsoport tekintetében maximum 5,3 milliárd forint lehet, azzal a kiegészítéssel, hogy az ügyfélcsoport felé a Garantiqánál fennálló kötelezettség ebbe az összegbe beleszámítandó.

2. A kezességvállalás feltételei

A Garantiqa készfizető kezességét azok a pénzügyi intézménynek, befektetési vállalkozásnak, befektetési alapkezelőnek, biztosítónak nem minősülő KKV-k igényelhetik, akik a kötvényügyletekhez kapcsolódó készfizető kezességvállalásról szóló Üzletszabályzat rendelkezéseinek megfelelnek. Az Üzletszabályzati rendelkezések 2-es, 3-as és 4-es pontja írja le a befogadható ügylet és kibocsátó tulajdonságait, valamint a kizáró feltételeket.

Ezek tételes felsorolása nélkül az alábbiak kiemelendők, hogy készfizető **kezesség** akkor **vállalható**, ha

- A BÉT szabályozott piacának részvény szekciójában **nem** jegyzett vállalatok esetén a kötvénykibocsátó mérlegfőösszege az utolsó két lezárt év beszámoló adatai alapján eléri az 1 milliárd forintot.
- A kötvény devizaneme forint.
- Egy kibocsátás minimális össznévértéke 1 milliárd forint.
- Egy kötvény névértéke legalább 100 000 eurónak megfelelő forint összeg.
- A kötvény futamideje 3-10 év.
- A kötvény kamatozása: fix, változó, zéró kupon.
- A kötvény törlesztése a lejáratkor egy összegben, vagy a futamidő alatt több részletben történik.
- A kötvény forgalomba hozatala a BÉT aukciós kereskedési rendszerén keresztül történik.

- Túljegyzés az aukciós hirdetményben megjelölt össznévérték max. 110%-áig lehetséges.
- Rábocsátás a kötvénykibocsátó csak a Garantiqa és a társgarantőr(ök) együttes hozzájárulásával lehetséges.
- A kötvénykibocsátás **célja nem** lakossági, személyi fogyasztás, és **nem** külföldi befektetés finanszírozása.

Nem vállalható kezesség, amennyiben a kötvénykibocsátó/kötvénykibocsátónak:

- Valamely, a Garantiqa készfizető kezességével biztosított finanszírozási ügyletével kapcsolatban a Garantiqa 5 éven belül beváltási kérelmet fogadott be, vagy utasított el, vagy fennálló ügyletével kapcsolatban beváltás folyamatban van.
- Bármely, a Garantiqa kezességével biztosított hitelügylete felmondott státuszban van.
- Csőd-, felszámolási-, vagy végelszámolási eljárás alatt áll.
- Valamely hitelével, garancia, faktoring, pénzügyi lízing szerződésével kapcsolatban, azokból eredően legalább fél éves lejárt tartozása van.
- 60 napon túl lejárt és át nem ütemezett adó-, vám-, társadalombiztosítási tartozása van.

3. A kezességvállalás igénylésének folyamata

Kötvényhez vállalt készfizető kezesség esetén a Garantiqa elsősorban az adott kötvénykibocsátást szervező befektetési szolgáltatóval áll kapcsolatban. A befektetési szolgáltató az adott Kibocsátóval egyeztetve nyújtja be a Garantiqához a kötvénykibocsátó kezességvállalási kérelmét, annak mellékleteivel együtt. Ennek megfelelően a befektetési szolgáltató kérelembeadás előtt a Garantiqával megállapodást köt, igény és szükség esetén előzetesen egyeztet a Garantiqával, összeállítja a kérelmi dokumentációt és eljár az esetleges hiánypótlás teljesítése érdekében. A kérelem és a dokumentáció beadható a Garantiqa Ügyfélkapu rendszerén keresztül elektronikus úton, vagy papíralapon is.

3.1. Kérelmi dokumentáció

A kérelmi dokumentáció a kezességvállalási kérelemből és annak mellékleteiből áll, melyek az alábbiak:

- A kötvényokirat tervezete és zártkörű kibocsátás esetén az információs összeállítás, nyilvános kibocsátás esetén a kibocsátáshoz tartozó tájékoztató séma tervezete.
- A társgarantőr(ök) döntési dokumentációja.
- Garantiqa és a kibocsátó közötti megállapodás, melynek négy eredeti példányát a kibocsátó által aláírva szükséges benyújtani. A megállapodás rögzíti, hogy a Garantiqa milyen feltételekkel vállalja a kezességet, és a kötvény értéknapjától a lejáratáig milyen kötelezettségeket vállal a kötvénykibocsátó. Ezek közül többek között kiemelendő:
 - A kötvénykibocsátó:
 - ✓ éves díjat köteles fizetni Garantiqa részére (részletek a [KEZESSÉGVÁLLALÁSI ÉS EGYÉB DÍJAK](#) fejezetben);
 - ✓ a kötvényt érintő eseményekről adatot szolgáltat,

- ✓ biztosítja a lehetőséget a Garantiqa számára, hogy a kötvényállománnyal kapcsolatos információkat a KELER Zrt-től beszerezhesse,
 - ✓ amennyiben fizető ügynök kerül megbízásra a kibocsátott kötvények kapcsán, a fizető ügynök meghatalmazása a Garantiqának történő adatszolgáltatásra.
-
- Garantóri nemleges nyilatkozat: A kérelem benyújtásának feltétele minimum két piaci szereplő pénzügyi intézménytől származó nyilatkozat becsatolása, mely szerint a kötvénykibocsátó által tervezett kötvénykibocsátáshoz a társgarantőr(ök) által biztosított részen felüli összegre, a társgarantőr(ök) által már meghatározott feltételekkel és díjon nem biztosítanak garanciavállalást.
 - A társgarantőr(ök) által aláírt kétoldalú megállapodás - a megállapodás tartalmazza kötvényhez vállalt kezesség/garancia feltételeit és a felek feladatait, ezt a kérelmi dokumentációhoz négy eredeti példányban kell csatolni.
 - A kibocsátó tervdokumentációja: mérleg/eredménykimutatás, cash-flow terv a kötvény teljes futamidejére.
 - Amennyiben készült, a nemzetközi hitelminősítő intézmény elemzése.
 - Amennyiben a kibocsátó nem szerepel a NAV köztartozásmentes adózási adatbázisában, szükséges csatolni/beküldeni egy 60 napnál nem régebbi nemleges adóigazolást.
 - A kibocsátó utolsó, cégszerűen aláírt éves mérlegbeszámolója és a kapcsolódó kiegészítő melléklete, az előző negyedévi, de 110 napnál nem régebbi évközi mérlegbeszámolója, valamint, ha a vállalkozás könyvvizsgálatra kötelezett, a független könyvvizsgálói jelentést is kérjük mellékelni. Egyszerűsített beszámoló esetén az év végi főkönyvi kivonat megküldése is szükséges.
 - Kibocsátó tulajdonosainak és az ügylet egyéb kezeseinek nyilatkozatai.
 - A kezesek/garantőrök utolsó éves, cégszerűen aláírt mérlegbeszámolója, könyvvizsgálatra kötelezett vállalkozás esetén a független könyvvizsgálói jelentés csatolása is szükséges. Több kezes/garantőr esetén csak a három legjelentősebb vállalkozás pénzügyi dokumentációja csatolandó.
 - Papíralapon benyújtott kérelem esetén mellékelni kell a kötvény törlesztési ütemezését, melyet elektronikusan beadott kérelem esetén az Ügyfélkapu felületen rögzíteni kell.

A fenti dokumentumok közül eredetiben szükséges megküldeni:

- A Kibocsátó és a Garantiqa közötti megállapodás kibocsátó által aláírt, papíralapú dokumentumát, 4 eredeti példányban, valamint a megállapodás mellékleteit
- A társgarantőr(ök) és a Garantiqa közötti megállapodás társgarantőr(ök) által aláírt, papíralapú dokumentumát 4 eredeti példányban
- a befektetési szolgáltatóval kötött megállapodás papíralapú dokumentumát 4 eredeti példányban
- A piaci garantóri nemleges nyilatkozato(ka)t 1 eredeti példányban
- A 60 napnál nem régebbi nemleges adóigazolást 1 eredeti példányban

- Tulajdonosok és kezesek nyilatkozatait 1 eredeti példányban

A kezességvállalási kérelem beadási dátuma a fenti határidők tekintetében az esetlegesen előírt hiánypótlások teljes és megfelelő beérkezése. A fenti listában szereplő megállapodások, nyilatkozatok és a kérelem mintája a Garantiqa honlapjáról letölthetőek.

3.2. Döntés eredménye

A kérelmi dokumentáció hiánytalan beérkezését követően a Garantiqa elvégzi a bírálatot, melynek eredménye lehet a kezesség kérelem szerinti, vagy a kért kezesség további kiegészítő feltételek melletti vállalása, illetve a kért kezesség elutasítása. Kérelem szerinti elfogadás esetén a Garantiqa olyan véghatáridőt tartalmazó szándéknyilatkozatot ad ki, melyben vállalja, hogy a kötvény sikeres aukcióját követően kezességet vállal a kötvények névértékére a megjelölt mértékben. A szándéknyilatkozat formális elfogadására ebben az esetben nincs szükség, a befektetési szolgáltató és a kötvénykibocsátó ennek birtokában megszervezheti a kötvény aukcióját. Feltételekhez kötött szándéknyilatkozat kibocsátása esetén további egyeztetés szükséges, melyet a Garantiqa a befektetési szolgáltatóval folytat.

3.3. Aukciót követő teendők

A befektetési szolgáltató az aukciót követően haladéktalanul értesíti a Garantiqát az aukció eredményéről, melyben sikeres aukció esetén a kibocsátás össznévértéke és kibocsátott kötvények darabszáma is szerepel. Az értesítés egy, a befektetési szolgáltató által megfogalmazott, cégszerűen aláírt dokumentum PDF file, amit a befektetési szolgáltató e-mailben küld meg az szdr@garantiqa.hu e-mail címre.

A Garantiqa ezt követően kiállítja a megkeletkezett kötvény értéknapjától az év végéig szóló díjszámlát, melyet postai úton küld meg a kötvénykibocsátónak.

3.4. Kezességvállalási és egyéb díjak

Kötvényhez vállalt kezesség esetén a Garantiqa éves díjat számláz ki a kibocsátónak a teljes forgalomban lévő kötvényállomány Garantiqa által kezességvállalással fedezett részére. A Garantiqa a társgarantőr(ök) által meghatározott éves díjmérték alapján számított díjat számlázza ki a kibocsátónak. Amennyiben több társgarantőr is szerepel a kötvénysorozat biztosítékai között, a Garantiqa a társgarantőrök által megadott éves díjmértékek közül a legmagasabbat alkalmazza.

A kibocsátó által fizetett díjat ellensúlyozhatja, hogy a kötvény kockázati minősítése kedvezőbb besorolású lehet, a befektetők számára vonzóbb, így a tőkére vállalt kezesség mellett nagyobb eséllyel lesz sikeres a kötvénykibocsátás, valamint a kibocsátás költségei alacsonyabbak lehetnek.

A kötvény lejáratáig a kötvénykibocsátó évenkénti állományegyeztetés céljából, valamint abban az esetben, ha a forgalomban lévő kötvényállományt csökkenti, a KELER Zrt.-nél a Garantiqa részére kifizetési diszpozíciós adatszolgáltatást rendel, melynek díját a Garantiqa részére szintén megfizeti.

4. A kötvénykibocsátó további kötelezettségei a kötvény lejáratáig

A kezességvállalás iránti kérelem a kötvénykibocsátó és a Garantiqa közötti kétoldalú megállapodás aláírásával együtt adható be, mely részletezi a kötvénykibocsátó további teendőit és kötelezettségeit. Ezek tételes ismertetése nélkül a főbb feladatok az alábbiak:

- Negyedéves monitoring adatlap kitöltése és megküldése a Garantiqa részére
- Értesítés tőketörlesztés megtörténte esetén
- Értesítés kötvényvisszaváltás esetén
- Értesítés bármilyen, a kötvényben foglalt kötelezettségét, vagy azok teljesítését lényegesen befolyásoló körülményről

A megállapodás mintaszövege a Garantiqa honlapjáról letölthető.

5. A kezesség beváltásának folyamata

A Garantiqa kezességvállalásának beváltására akkor van lehetőség, ha a kötvénykibocsátó a kötvény lejáratakor nem teljesíti a kötvényben foglalt, névértékkel kifejezett tőkefizetési kötelezettségét, illetve a kötvény futamideje alatt a kötvénykibocsátó ellen csőd-, vagy felszámolási eljárás indul. A Garantiqa a kötvény kibocsátója, mint kötvénytulajdonos részére nem teljesít beváltást.

A kötvény tulajdonosainak a beváltási esemény bekövetkezése esetén 3 hónapjuk van a beváltási kérelem benyújtására, melyhez a kötvénytulajdonlást igazoló értékpapírszámla kivonatát is csatolni kell. Amennyiben a kötvénytulajdonosnak nem volt korábban üzleti kapcsolata a Garantiqával, a beváltási kérelem beadása előtt a Garantiqa azonosítja a kötvénytulajdonost. A Garantiqa honlapján közzéteszi a tudomására jutott beváltási eseményt, valamint a beváltási kérelmek beérkezésének határidejét, azonban a kötvénytulajdonosokat egyéb módon nem értesíti és nem vállal felelősséget a kötvénytulajdonosok beváltási eseményről való értesítéséért. A beváltási kérelem beérkezését követően 30 nap áll a kötvénytulajdonosok rendelkezésre a Garantiqa által esetlegesen előírt hiánypótlás teljesítésére. A beváltási és a hiánypótlási határidő elmulasztása jogvesztő.

Kiemelendő, hogy a beváltási kérelemmel együtt a Garantiqa felhatalmazást kér a kötvény tulajdonosaitól, hogy az értékpapírszámla vezetőtől az értékpapír tulajdonra vonatkozó információkat és

igazolást kérjen. Felszámolási eljárás esetén a kötvénytulajdonosnak a felszámolási eljárásba be kell jelentkeznie, melynek igazolását szintén kérjük a beváltási kérelemhez csatolni.

A beváltási kérelem hiánytalan beérkezése esetén- amennyiben az az Üzletszabályzat, illetve a Ptk. rendelkezéseinek megfelel-, a Garantiqa a kezességvállalással biztosított összeget átutalja a kötvénytulajdonos bankszámlájára.