



**AZ MV-MAGYAR VÁLLALKOZÁSFINANSZÍROZÁSI ZÁRTKÖRŰEN
MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG TÁJÉKOZTATÓJA
a hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének
teljesítéséről szóló 234/2007. Korm. rendelet alapján**

TARTALOMJEGYZÉK

<i>BEVEZETÉS</i>	2
<i>A) KOCKÁZATKEZELÉSI ELVEK, MÓDSZEREK</i>	3
<i>B) PRUDENCIÁLIS SZABÁLYOK ALKALMAZÁSA</i>	13
<i>C) SZAVATOLÓ TŐKÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK</i>	14
<i>D) A TÁRSASÁG TŐKEMEGFELELÉSE</i>	14
<i>E) A HITELEZÉSI KOCKÁZAT SZTENDERD MÓDSZERÉVEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK</i>	21
<i>F) HITELEZÉSI KOCKÁZAT-MÉRSÉKLÉS</i>	22
<i>G) KERESKEDÉSI KÖNYVBEN NEM SZEREPLŐ RÉSZVÉNYEK, POZÍCIÓK</i>	24
<i>H) PARTNERKOCKÁZAT KEZELÉSE</i>	25
<i>I) MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT</i>	25

Bevezetés

A hitelintézetek nyilvánosságra hozatali követelményének teljesítéséről szóló 234/2007. (IX.4.) Korm. rendelet (a továbbiakban: rendelet) célja, hogy a nyilvánosság fegyelmező erejével ösztönözze a hitelintézeteket stratégiájuk, kockázatkezelésük, valamint irányítási rendszerük folyamatos felülvizsgálatára és az átláthatóság fokozására.

A rendelet alapján az MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság vagy MV Zrt.) köteles a lényeges információkat – a védett és a bizalmas információk kivételével – évente legalább egyszer - az éves beszámoló jóváhagyásától számított tizenöt napon belül közzétenni. Ezen felül a Társaság a tudomására jutástól számított harminc napon belül nyilvánosságra hozza a pénzügyi helyzetet, az irányítási vagy a számviteli rendet befolyásoló és a belső szabályzatoknak megfelelően lényegesnek tekintett eseményeket.

A Társaság a nyilvánosságra hozatal követelményének teljesítése során minden lényeges információt bemutat.

A) Kockázatkezelési elvek, módszerek

a) A kockázatok kezelésére szolgáló stratégiák és folyamatok

A bázeli követelmények (I. és II. pillér) és a tőkekövetelményekre vonatkozó európai irányelv (CRD) előírása alapján az MV Zrt. működése során az alábbi kockázati faktorokat tekinthetők relevánsnak:

- Hitelezési kockázat
- Működési kockázat
- Likviditási kockázat
- Jogi kockázat
- Partnerkockázat
- Reputációs kockázat

Ugyanezen előírások alapján az MV Zrt. működése során az alábbi kockázati faktorok nem tekinthetők relevánsnak:

- Stratégiai kockázat
- Piaci kockázat
- Kamatláb kockázat a banki könyvben
- Hitelezési koncentrációból eredő

1. Hitelezési kockázat

1.1. A hitelezési kockázat kezelésének stratégiája

A Társaság Hpt. szerinti, saját nevében történő kockázatvállalása - amely tevékenység a fő tevékenységét jelenti – a kezesség vállalása pénzügyi szolgáltatás végzésében jelenik meg.

Kezességvállalás: az MV Zrt. előre rögzített kockázatmegosztás mellett közvetlen, készfizető kezességet vállal hitelintézetek, pénzügyi vállalkozások, illetve vállalkozásfejlesztési alapítványok (a továbbiakban: „Közvetítők”) meghatározott pénzügyi követeléseire, ezen keresztül szélesítve a Közvetítők által finanszírozható mikro- és kisvállalatok körét. A kezességvállalás a Közvetítő típusától függően a *Mikrohitel program*, vagy a *Portfoliógarancia program* keretében/terhére történik.

A Társaság hitelezési kockázattal összefüggő alapvető kockázatkezelési feladata kettős:

- A mikrohitel finanszírozási (Új Magyarország Mikrohitel, KKVH és UMFOR), valamint a kockázati tőkebefektetés termékek esetében az NFÜ kockázatainak menedzselése, mely tevékenység a hitelezési veszteség minimalizálására irányul.
- A Portfoliógarancia termék esetében a fentiekén túl a saját hitelezési kockázat kialakulásának megelőzése annak biztosításával, hogy a kötelezettségvállalásból eredő veszteségek mértéke mindenkor a programszámla egyenlege és az állami viszontgarancia által garantált szint alatt maradjon.

1.2. Hitelezési kockázat kezelési folyamatok

A Társaság kockázatvállalásának folyamata, a hitelezési kockázattal összefüggő kockázatkezelési eszközök:

Pályázatok elbírálási rendszere:

A Társaság nyílt pályázatok elbírálása során választja ki a jelentkező pénzügyi és nem pénzügyi intézmények közül azokat, amelyek a későbbiekben Közvetítőként fognak együttműködni a Társaság termékeinek KKV-khoz történő eljuttatásában. Az egyedi kockázatvállalások tekintetében a Közvetítők járnak el saját szabályzataik alapján, ezért a pályázatok elbírálása során kiemelkedően fontos szempont, hogy kizárólag prudens működésű, a KKV szektor finanszírozásában széleskörű tapasztalatokkal bíró, a szükséges személyi és tárgyi feltételekkel rendelkező Közvetítők kerüljenek kiválasztásra.

A pályázókkal szemben támasztott követelményeket a pályázati kiírások (Pályázati Felhívás)¹, a bírálat folyamatát és szempontjait az Értékelő Bizottság Ügyrendje, és annak mellékletei tartalmazzák. Az Értékelő Bizottság a Közvetítők kiválasztásának előkészítésében, a Társasághoz beérkező pályázatok elbírálásában

¹ Megtalálhatók a Társaság honlapján

közreműködő, döntés-előkészítő és javaslatlételre jogosult szakmai bizottság. Az Értékelő Bizottság a tevékenységét saját ügyrendjében szabályozza.

A Közvetítők hitelbírálati, fedezetértékelési és kockázatkezelési rendszerével szemben állított minimum követelményeket a Társaság *Fedezetértékelési, valamint Partnerminősítési és Limitállítási Szabályzatai* határozzák meg.

Aktív limitpolitika:

Az Új Magyarország Mikrohitel (Mikrohitel A és B) termék esetében az Értékelő Bizottság a pályázatok elbírálása során állást foglal az adott pályázattal kapcsolatos limit összegéről. A jóváhagyott éves közvetítői limitek összértéke nem haladhatja meg az egyes programokban rendelkezésre álló keretösszeget. (A pályázatok elbírálásakor alkalmazandó szabályokat a Limit-besorolási Ügyrend tartalmazza, mely az Értékelő Bizottság Ügyrendjének mellékletét képezi.)

A Portfóliogarancia termék esetében az Értékelő Bizottság nem állapít meg limitet. A jóváhagyott Minősítési kategória alapján a Társaság saját Partnerminősítési és Limitállítási Szabályzata alapján állapít meg a Pályázó számára termékszintű portfóliogarancia limitet. A limit összegére az Irányító Hatóság által jóváhagyott Minősítési kategória, és a Pályázat tartalmi értékelésének figyelembevételével a Társaság Kockázatkezelési ügyvezető igazgatója tesz javaslatot, melyet a Kockázati Monitoring Bizottság (KMB) bírál el. A jóváhagyott limiteket a Társaság éves gyakorisággal felülvizsgálja.

A Társaság a támogató IT rendszere segítségével a program teljes időtartama alatt monitorozza a limitek kihasználását (Mikrohitel A és B), illetve megakadályozza annak túllépését (Portfóliogarancia).

A KKVH és UMFOR termékek esetében limit megállapításra nem kerül sor, a programokba akkreditált Pályázók partner limitjük erejéig a rendelkezésre álló forrás terhére a megelőzés elve szerint jogosultak refinanszírozást igénybe venni.

Monitoring, szerződéses szabályozás:

A Társaság és a Közvetítő között létrejövő *Közvetítői Szerződés és Mellékletei* – az Üzletszabályzatnak megfelelően – tartalmazzák az együttműködés részletes szabályait, ennek keretében a Közvetítő nyilvántartási és adatszolgáltatási kötelezettségeit.

A Társaság a Közvetítők számára előírt napi (eseti), havi és negyedéves adatszolgáltatás alapján teljes körű nyilvántartást vezet saját IT rendszerében, mely kiterjed:

- a hitelezett KKV ügyfelek törzsadataira,
- a portfólióban szereplő hitelügyletek adataira, befogadott biztosítékok adataira,
- aktuális kitétségi adatokra havi frissítéssel,
- késedelmek összegére, időtartamára,
- ügylet minősítéséhez szükséges várható veszteség adatokra.

A közvetítői adatszolgáltatás eredményeként létrejövő analitikus nyilvántartás szolgáltat adatot a rendszeres ügyletminősítések elvégzéséhez, valamint az egyes közvetítői portfóliók minőségromlása esetén alkalmazandó szankciók alkalmazásához.

A Közvetítői Szerződés szerint a Közvetítő köteles a programokkal kapcsolatban végrehajtott tranzakciókkal kapcsolatos dokumentumokba korlátozás nélküli betekintést engedni az erre felhatalmazott intézmények – köztük a Társaság – részére. A Közvetítő köteles lehetővé tenni, hogy a Társaság alkalmazottai, megbízottai a Közvetítő székhelyének, telephelyeinek, illetve fióktelepeinek helyszínén ellenőrizzék a Szerződés rendelkezéseinek végrehajtására vonatkozó, a Közvetítőre nézve kötelezést tartalmazó egyéb dokumentumok előírásainak érvényesülését.

Az MV Zrt. a fedezet monitoring folyamat során mintavételes eljárással ellenőrzi a Közvetítőktől bekért dokumentációkon keresztül esetenként helyszíni vizsgálattal a hitelek biztosítékaként lekötött fedezeteket.

Szankciók alkalmazása:

Az egyes termékek igénybevételéhez kapcsolódó Közvetítői Szerződések lehetőséget biztosítanak a Társaság számára szankciók alkalmazására abban az esetben, ha a Közvetítő portfóliójának minősége az elvárt szint alá romlik.

A portfólió minőségére vonatkozó kritériumok érvényesülését a Társaság az alábbi mutatók segítségével értékeli:

- Késedelmes Portfólió Aránya: A kilencven napot meghaladóan késedelembe esett – és/vagy átütemezett – törlesztésű garantált állomány teljes garanciavállalással érintett portfólióhoz mért aránya.
- Éves Beváltási Arány: Az adott napot megelőző egy éven belül beváltott kezességvállalások összértéke, a garanciavállalással érintett (a Garantált Követelés max. 80%-a) portfólió éves átlagos állományának százalékában.
- Összesített Beváltási Arány: Összes beváltott kezesség összegének a teljes garanciavállalás mértékéhez viszonyított aránya (Teljes futamidő alatt.)

A rendszer fontos eleme a kezességvállalás-beváltásának direkt vagy indirekt korlátozása. Mikrofinanszírozó szervezetek (a továbbiakban: MFSZ-ek) által folyósított mikrohitelre vonatkozó kezességvállalások esetében a Közvetítő az éves átlagos mikrohitel-portfóliójában fennálló hiteltartozás kezességvállalással biztosított részének (Garantált Hitelrész) legfeljebb 6%-a után jogosult a kezességvállalás beváltására (beváltási korlát). Hitelintézetek által folyósított hitelekre vonatkozó kezességvállalások esetében fix beváltási korlát nincs, azonban a hitelportfólió minőségétől és a beváltások arányától függően a Társaság jogosult különböző kockázatkezelési intézkedéseket alkalmazni. Ilyen lehet többek között:

- A Társaság által végzett vizsgálat (ellenőrzés) elrendelése,
- a Portfóliogarancia-limit emelési igény automatikus elutasítása,
- újonnan bevont hitelek esetében díjemelés,
- újonnan bevont hitelek esetében garancia mértékének csökkentése,
- újabb hitelek bevonásának ideiglenes korlátozása,
- szerződés felmondása,
- egyéb.

Behajtási tevékenység:

A beváltott kezességgel a Társaságnak követelése keletkezik a Kedvezményezettrel szemben, amelynek érvényesítésével a Közvetítői Szerződésben – főszabály szerint – a Közvetítőt bízza meg a Társaság. Az erre vonatkozó jogviszony opcionális a Társaság részéről, s ezt a Közvetítői Szerződés tartalmazza.

A Társaság jogosult a követelés érvényesítéséhez külső, a Közvetítői szerződéssel nem érintett személyeket is igénybe venni.

A Közvetítő a Közvetítői szerződésben tudomásul veszi, hogy azon hitelek esetében, amelyek tekintetében beváltotta a Társaság kezességvállalását, a hitel biztosítéka – az Elsőbbségi arány figyelembevételével - a Társaság helytállásának arányában a Társaság megtérítési igényének fedezetéül szolgál.

Ügyletminősítés (céltartalékképzés, értékvesztés elszámolása):

A Társaság a Közvetítők által havonta és negyedévente küldött portfólió státusz adatok alapján saját rendszerében elkészíti az ügyletek – garantált portfólióba tartozó hitelügyletek – minősítését. A minősítési szabályokat a Társaság *Ügyletminősítési és Értékelési, Értékvesztési és Céltartalékképzési Szabályzata* tartalmazza.

A Társaság az ügyletminősítés alapján kiszámítja a kötelezettségvállalásból eredő várható veszteségre képzendő céltartalékot, valamint a beváltott kezességből származó követelések várható vesztesége után képzendő értékvesztést. A kiszámítás során alkalmazandó szabályokat a Társaság *Ügyletminősítési és Értékelési, Értékvesztési és Céltartalékképzési Szabályzata* tartalmazza.

Mindaddig, amíg a Társaság rendszeres, negyedéves gyakorisággal elkészített ügyletminősítése alapján kimutatott tényleges és várható veszteségre teljes mértékben fedezetet nyújt a programszámla egyenlege és az állami viszontgarancia, a Társaságnak nem keletkezik céltartalékképzési kötelezettsége a vállalt kötelezettségekre, valamint nem szükséges értékvesztést képeznie a lehívott kezességből származó követeléseire, továbbá az ezekből származó veszteségek nem a Társaság eredményét terhelik.

Abban az esetben, ha a kötelezettségvállalásból eredő várható veszteség meghaladná a fedezetül szolgáló programszámla egyenlegét és az állami viszontgarancia mértékét, a túllépés mértékéig a Társaságnak saját hitelezési kockázata alakulna ki.²

A saját hitelezési kockázat kialakulásának megelőzése érdekében a rendszeres ügyletminősítések során a Kockázatkezelési szakterület vizsgálja a várható veszteségek programszámla általi fedezettségét, és amennyiben a számított céltartalékképzés szintje eléri a programszámla aktuális egyenlegének 80%-át, erről tájékoztatja a Társaság Igazgatóságát. Az Igazgatóság az aktuális állami viszontgarancia mértékének és

² Megjegyzendő, hogy a jelenlegi üzleti terv szerint csupán elvi lehetőségről van szó, a költségvetési kötelezettségvállalás nagysága a teljes magyarországi bankrendszer „Rossz” minősítésű portfóliójának állományához hasonló nagyságrendet képvisel.

annak várható jövőbeni alakulásának függvényében dönt a Társaság további kockázatvállalásának engedélyezéséről.

2. A működési kockázatok

2.1. A működési kockázatok kezelésének stratégiája

A Társaság számára – tevékenysége során – működési kockázatot jelenthetnek a nem megfelelő belső folyamatok és rendszerek, külső események vagy a személyek nem megfelelő feladatellátása miatt felmerülő, illetőleg jogszabály, szerződés vagy belső szabályzatban rögzített eljárás megsértése vagy nem teljesítése miatt keletkező, a Társaság eredményét és szavatoló tőkéjét érintő kockázatok (Hpt. 76/J. §).

A működési kockázat az alábbi eseménnytípusokra vonatkozóan tekinthető relevánsnak az MV Zrt. működésében:

- Belső csalás
- Külső csalás
- Munkáltatói gyakorlat és munkabiztonság
- Ügyfél, üzleti gyakorlat, marketing és termékpolitika
- Tárgyi eszközökben bekövetkező károk
- Üzletmenet fennakadása vagy rendszerhiba
- Végrehajtás, teljesítés és folyamatkezelés

Az MV Zrt. működési kockázati kitettségének mértékét az alábbi jellemzők határozzák meg:

- Alacsony és jól kezelhető pénzügyi-specifikus kockázatok (nincs pénzforgalom, nincs fiókhálózat, nincsenek összetett tranzakciós rendszerek vagy bonyolult termékek)
- A kezességnyújtási tevékenységhez kapcsolódó működési kockázatok az állam által vállalt viszontgarancia miatt tényleges veszteséget várhatóan nem okoznak, ugyanakkor a folyósított összeg nagysága miatt a csalás kockázatot jelent.

A Társaság működési kockázatai normál kockázatkezelési eszközök használatával kezelhető kockázatok (a kockázatok mérséklésének módszereiről szóló fejezetpont szerint).

A Társaság Rendelet szerinti működési kockázati tőkekövetelményének meghatározásához az alapmutató módszert alkalmazza, ám mivel a tőkeszükséglet számítása az alapmutató módszer alkalmazása esetén csak közelítő eredményt ad, és esetenként a tényleges működési kockázattól eltérő tőkeértéket eredményezhet, – szabályozói előírásnak³ megfelelően – a számítást további elemzéssel kell kiegészíteni, és szükség esetén a tőkekövetelményt módosítani kell (különös figyelmet fordítva pl. az üzletvitelt, eredményeket befolyásolni képes kulesügyfelekkel kapcsolatos érzékenységvizsgálatokra, kontrollrendszerekre az ügyfélrendelkezések megszégéséből, vagy csalásból eredő esetleges veszteségek mérséklése érdekében).

Az ICAAP (belső tőkeszükséglet-számítás) eljárás célja annak felmérése, hogy az MV Zrt. saját számításai alapján mekkora összegű tőkekövetelményt tart szükségesnek az általa vállalt és felmerülő kockázatok fedezésére. Ehhez a Társaság működési kockázatait kétféle módon mérheti és értékelheti: belső veszteségadatok felhasználásával (A Társaság működési kockázati adatbázisa alapján) és/vagy külső veszteségadatok felhasználásával.

Mivel az MV Zrt. folyamatai – s így működési kockázatvállalása is – a hitelintézeti folyamatoktól sok aspektusban eltérnek, s – újonnan alakuló céggként – nem rendelkezik kiterjedt működési kockázati benchmarkkal, a Társaság működésének első évében önértékelés típusú vizsgálatot végez el működési kockázatainak értékelésére vonatkozóan. Az első év során mérlegeli és kiválasztja a továbbiakban alkalmazandó módszereket és kockázatvállalási, -kezelési folyamatokat, amelyek alapján a Kockázatkezelési vezető előterjesztést készít az Igazgatóság számára jóváhagyás céljából.

2.2. A működési kockázati adatgyűjtés folyamata

A működési kockázati események rögzítése a működési kockázati adatbázisban történik.

Az egyes – a fenti kategóriák szerint azonosított és besorolt – eseményekről gyűjtendő adatok a következők:

³ A PSZÁF által kiadott, a Felügyelet honlapján elérhető „A tőkemegfelelés belső értékelési folyamata (ICAAP) – Útmutató a felügyelt intézmények részére” c. útmutató szerint

- Dátum
 - Bekövetkezés ideje
 - Tudomásszerzés ideje
- Esemény leírása (ok, bekövetkezés körülményei)
- Esemény kategóriája (az előző fejezetben felsorolt hétféle kockázati eseménykategória egyike)
- Alkalmazott kockázatsökkentő eszközök
- Várható tényleges veszteség nagysága
- Nem számszerűsíthető vagy számszerűen becsülhető veszteségelemek leírása
 - A veszteség keletkezésének formája (az anyagi kár megjelenési formája): pl. leírás, jogi költségek, bírságok, meg nem térült visszereset, ügyfél- és egyéb kártérítés, tárgyi eszköz vesztesége/pótlása
 - Reputációs hatás

A működési kockázati adatbázisból történő, az események gyakoriságára és egyéb körülményeire, a veszteség nagyságára vonatkozó lekérdezések alapján történik a jelentéskészítés. A jelentéskészítés a Kockázatkezelési vezető felelősségi körébe tartozik.

3. Likviditási kockázat

A pénz be- és kiáramlások sajátos, MV Zrt-re jellemző összetétele és éven belüli váltakozása által jelentett kockázat. A kockázat a működési kiadásokhoz és a kezességvállaláshoz kapcsolódóan szerzett bevételhez tartozó cash-flow közötti különbség.

Likviditási (finanszírozási) kockázatot jelent a Finanszírozási Keretből megvalósuló kockázatvállalások esetén a Finanszírozási Keret rendelkezésre állásának megszakítása, az MV Zrt. Programszámlához való hozzáféréseinek megszűnése. Ezt a kockázatot az MV Zrt. az Irányító Hatósággal megkötött Finanszírozási Szerződésen keresztül menedzseli. A Finanszírozási Szerződés értelmében az Irányító Hatóság a Programszámlán megfelelő mértékű fedezetet bocsát a Társaság részére. (Fedezet: a Társaság kezességvállalásával összefüggésben a Programszámlára lehívott azon keret, amely a Társaságra irányadó mindenkor kockázatkezelési jogszabályi és szabályzati előírások szerint, illetve jelen Szerződés rendelkezései alapján mindenkor megfelelő fedezetet nyújt (i) a Társaság által képzendő céltartalékokra, illetve (ii) elszámolandó értékvesztésekre, valamint (iii) amely keretből a Társaság Portfóliógarancia Program tekintetében a Forráskezelői Számlára átvezeti a kezesség beváltása esetén a Közvetítők részére teljesítendő összegeket.)

Az Irányító Hatóság továbbá felhatalmazza a Társaságot, hogy a Programszámla terhére a fedezettel a kezesség érvényessége alatt a kezességvállalásokra tekintettel rendelkezzen. A Finanszírozási Keret rendelkezésre állásának megszüntetése a Finanszírozási Szerződésben definiált módon történhet meg.

4. Jogi kockázat

A jogi okokra visszavezethető kockázatok, így különösen a jogi akadályok miatt meghiúsuló üzleti lehetőségekből, a jogszabályoknak meg nem felelő működésből származó kockázatok. Releváns, várhatóan nem számszerűsíthető kockázat.

A jogi kockázatok mérséklésére a Társaság saját jogtanácsost foglalkoztat, aki valamennyi Társaság által kötött megállapodást véleményez és ellenjegyez. A jogi kockázatok kezeléséért a Társaság vezérigazgatója felelős.

Jogi kockázatok típusai:

- Bírósági eljárások
- Választott bíróság előtti eljárások
- Felügyeleti eljárások

A jogi kockázatok kezelésének alapelvei

- A jogtanácsos a szerződéses kapcsolatok kockázatainak mérséklése érdekében a Társaság szerződéseit éves rendszerességgel felülvizsgálja. A felülvizsgálat alkalmával a jogi kockázatok szerződésenként meghatározásra, illetve számszerűsítésre kerülnek a jogtanácsos által, aki ezekről jelentést készít a Vezérigazgató felé. A szerződéses kapcsolatokból eredő jogi kockázatok kezelése a jogtanácsos felelőssége.
- A jogtanácsos a Társaság által nyújtott szolgáltatások jogszabályi megfelelőségét éves rendszerességgel értékeli, valamint megállapítja és minimalizálja az egyes szolgáltatások jogi kockázatait.
- A jogi kockázatok miatt bekövetkezett veszteségek adatainak tárolása a jogtanácsos felelőssége, aki ezen adatokról havonta jelentést készít a Vezérigazgató felé.
- A jogtanácsos a Társaság által előkészített szerződésekkel, jognyilatkozatokkal kapcsolatban jogvéleményt ad, jogi kockázat szempontjából értékeli a közvetítői megállapodások, mind a támogatásban részesülő ügyletek Társaság számára rendelkezésre álló háttérdokumentumait, s ezen értékelés eredményeiről negyedévente jelentést készít a Vezérigazgató felé.
- A Társaság tevékenységéhez kapcsolódó mintadokumentumok, mintaszerződések kialakítása, azok tartalmi helyességének legalább éves rendszerességgel ellenőrzése a jogtanácsos felelősségi körébe tartozik, akárcsak a jogszabályok, a hazai és nemzetközi jogalkalmazási gyakorlat, valamint azok változásának nyomon követése, valamint az ezekből következő, társasági gyakorlatot érintő változtatások kezdeményezése.
- A Társaság esetleges jogvitáinak, felügyeleti vizsgálatainak lebonyolítása szintén a jogtanácsos felelőssége.

5. Partner kockázat

A Társaság partner kockázatkezelési rendszere két szintből áll:

1. Termékszintű Limit meghatározása - Pályázati Minősítéshez kapcsolódóan: Mikrohitel és Portfoliógarancia termékek esetében kerül alkalmazásra
2. Partner (kitettségi) Limit meghatározása – Partnerminősítés eredményeképp: Csak pénzügyi intézményi partnerek – bankok és takarékszövetkezetek – esetében kerül alkalmazásra

A két minősítési- és limitrendszer együttesen, egymást kiegészítve kerül alkalmazásra az alábbiak szerint:

- Abban az esetben, ha a Közvetítő kizárólag termék szintű limitállítást igénylő termék közvetítésében vesz részt, akkor csak a Pályázati Minősítés során megállapított **Termékszintű limitet** kapja. Ebben az esetben az NFÜ (Mikrohitel esetében), vagy a KMB (Portfoliógarancia) által engedélyezett limitről van szó, és nem szükséges a Partner Minősítés és partnerlimit alkalmazása. Ebben a közvetítői körben a Társaság a Pályázati Minősítés évi rendszeres felülvizsgálatát végzi el – jellemzően a nem hitelintézeti, inkább pénzügyi vállalkozások kategóriájába eső Közvetítők esetében.
- Amennyiben a Közvetítő kizárólag olyan termékre pályázik, ahol nincs termékszintű limit megállapítás, a Társaság a Partnerminősítést, és az annak során megállapított **Partner Limit** rendszerét alkalmazza.
- Ha a Közvetítő mindkét típusú terméket forgalmazza, a Társaság termékszintű limit mellett a Partnerlimit rendszert alkalmazza, a következő megkötésekkel:
A már megítélt termékszintű limitkeret (Mikrohitel, Portfoliógarancia) terheli a Közvetítő Partner Limitjét. Esetleges Partner Limit túllépés esetén nem vonható vissza a már megítélt termékszintű limit, de további termék közvetítése már nem javasolható a Közvetítő számára. Csak akkor forgalmazhatja a másik típusú – termékszintű limitet nem igénylő - terméket, vagy kaphat új termékszintű limitet, ha van még szabad Partner Limit kerete.

6. Reputációs kockázat

A reputációs okokra visszavezethető kockázatok, így különösen a program tervek szerinti meghiúsulását veszélyeztető esetleges negatív arculat kialakulása, illetve a partneri körben történő bizalomvesztés. Ezek releváns, azonban várhatóan nem számszerűsíthető kockázatok.

