



Brüsszel, 2017.5.2.
SWD(2017) 156 final

BIZOTTSÁGI SZOLGÁLATI MUNKADOKUMENTUM

Iránymutatás a 2014–2020-as programozási időszakban az európai strukturális és beruházási alapok pénzügyi eszközei keretében nyújtott állami támogatásokról

FELELŐSSÉGKIZÁRÓ NYILATKOZAT

Ez egy munkadokumentum, amelyet a bizottsági szolgálatok állítottak össze. A dokumentum az alkalmazandó uniós jog alapján technikai útmutatással szolgál az európai strukturális és beruházási alapok nyomon követésében, ellenőrzésében vagy végrehajtásában részt vevő kollégák és szervek számára az e területre vonatkozó uniós szabályok értelmezésének és alkalmazásának mikéntjére vonatkozóan. A munkadokumentum célja, hogy ismertesse a Bizottság szolgálatainak e szabályokra vonatkozó magyarázatait és értelmezéseit a programok végrehajtásának megkönnyítése, valamint a helyes gyakorlatok alkalmazásának előmozdítása érdekében. Ez az iránymutatás nem érinti a Bíróság és a Törvényszék által adott jogértelmezést vagy a Bizottság határozatait.

Tartalomjegyzék

1.	HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK	5
2.	ÁLLAMI TÁMOGATÁS A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KÜLÖNBÖZŐ SZINTJEIN	5
3.	ÁLLAMI TÁMOGATÁS MEGLÉTE A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK TERÉN	6
3.1.	„Állami források” és „az államnak való betudhatóság”	7
3.1.1.	<i>Esb-alapok</i>	7
3.1.2.	<i>Más, az Unió által közvetlenül vagy közvetve irányított uniós és esb-alapok</i>	8
3.1.3.	<i>Esb-alapokból nyújtott hozzájárulás közvetlen vagy közvetett uniós irányítás alatt álló uniós forrásokhoz</i>	9
3.1.4.	<i>Az EBB csoport saját forrásai</i>	10
3.1.5.	<i>Az EBB csoport ESBA-garanciával fedezett saját forrásai</i>	11
3.1.6.	<i>Az állami támogatás meglétét illetően előírt, az "állami források" kritériumra vonatkozó értékelés áttekintése a források fajtái szerint</i>	12
3.2.	Pénzügyi eszközökkel érintett „vállalkozások”	12
3.3.	Előny	13
3.4.	A verseny torzítása és a tagállamok közötti kereskedelemre gyakorolt hatás / csekély összegű (<i>de minimis</i>) támogatás.....	15
4.	A BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG ALÓLI KIVÉTELEK	17
5.	KÉSZ KONSTRUKCIÓS (OFF-THE-SHELF) ESZKÖZÖK.....	18
6.	AZ ÁLLAMI TÁMOGATÁS KÖTELEZŐ BEJELENTÉSÉNEK ESETEI	19

1. HÁTTÉR-INFORMÁCIÓK

Az állami támogatási szabályok betartása rendkívül fontos a belső piac működésének fenntartása szempontjából. Az állami támogatási szabályok alkalmazása ösztönzőleg hat a gazdaság hatékonyságára, és meggátolja, hogy az állami támogatás indokolatlan módon torzítsa a versenyt, ami hátrányosan érintené az Unió egészét. Az állami támogatásoknak alapvető jelentősége van a vállalatok szempontjából az egyenlő versenyfeltételek megteremtésében és fenntartásában. A tagállamoknak ezért biztosítaniuk kell az állami támogatási szabályok érvényesülését, amikor az esb-alapok pénzügyi eszközeinek társfinanszírozása révén támogatást nyújtanak.

A közös rendelkezésekről szóló rendelet¹ IV. címének több rendelkezése, különösen a rendelet 6., 37., 38., 42. és 44. cikke emlékeztet arra, mekkora jelentőséggel bírnak az állami támogatási szabályok a pénzügyi eszközök szempontjából. Az állami támogatással kapcsolatos kérdések a következő okokból kiemelt figyelmet igényelnek:

- Az állami támogatás jogi kerete 2013–2014-ben jelentősen megváltozott; azóta még több lehetőséget kínál az állami támogatás összeegyeztethetőségének biztosítására.
- Állami támogatás fennállhat a pénzügyi eszközök különböző szintjein, így érinthet alapkezelőket és társbefektetőket is. Előfordulhat, hogy nem minden érintett félnek van tudomása arról, hogy különböző szinteken állami támogatás állhat fenn, és minden szinten biztosítani kell az állami támogatási szabályok betartását.
- Az alapkezelők és a befektetők (pénzügyi intézmények, kereskedelmi bankok) gyakran nem ismerik kellőképpen az állami támogatási szabályokat.
- A közös rendelkezésekről szóló rendelet lehetővé teszi pénzügyi eszközök felhasználását minden tematikus célkitűzés teljesítéséhez. Az Európai Bizottság bizonyos területeken kész konstrukciók, úgynevezett „off-the-shelf” pénzügyi eszközöket kínál, amelyek esetében az állami támogatási szabályok betartása már ellenőrzött.

Ennek a szolgálati munkadokumentumnak az **a célja**, hogy megkönnyítse az állami támogatási szabályok alkalmazását a pénzügyi eszközök területére vonatkozóan, és bemutasson néhány lehetséges megoldást az állami támogatási szabályoknak való megfelelésre.

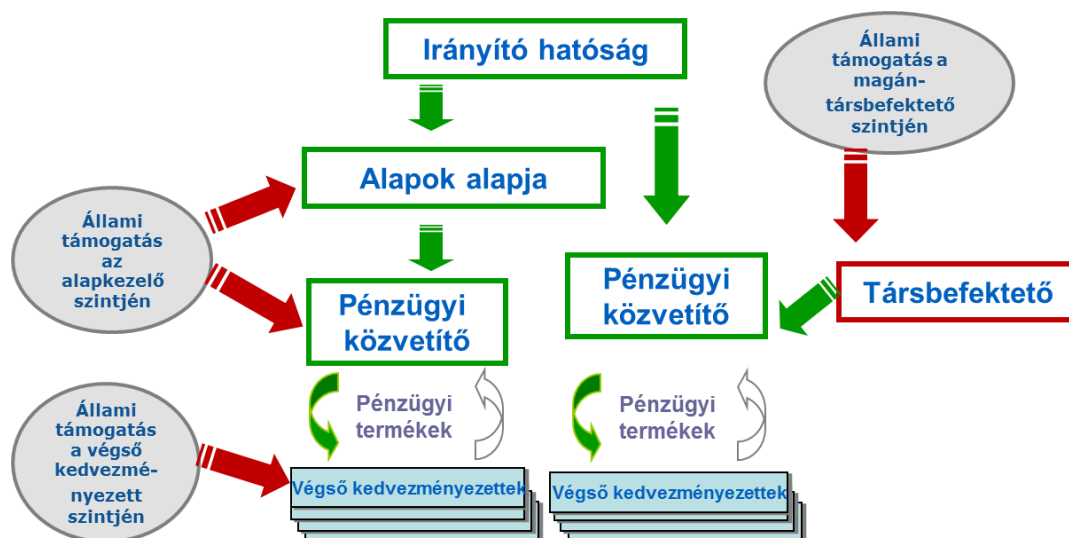
2. ÁLLAMI TÁMOGATÁS A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK KÜLÖNBÖZŐ SZINTJEIN

A pénzügyi eszközök gyakran többrétegű struktúrával rendelkeznek abból a célból, hogy a gazdasági szereplőket (**befektetőket**) ösztönözzék arra, hogy finanszírozást nyújtsanak a **végső kedvezményezettek** számára. Ez a befektetők és/vagy a végső kedvezményezettek számára állami támogatást jelenthet, ezért biztosítani kell az állami támogatási szabályoknak való megfelelést. Ráadásul a pénzügyi eszközök egy vagy több olyan, **pénzügyi eszközt végrehajtó szervezetet** (pl. pénzügyi közvetítőket) is érinthetnek, amely szintén részesülhet állami támogatásban, és így az állami támogatási szabályok hatálya alá tartozik.

A pénzügyi eszköz kialakításától függően a pénzügyi támogatás mindhárom említett szinten vállalkozásnak nyújtott állami támogatásnak minősülhet, még akkor is, ha a

¹ 1303/2013/EU rendelet (HL L 347., 2013.12.20., 320. o.).

tagállami irányító hatóság (többek között a közös rendelkezésekről szóló rendelet keretében működő irányító hatóság) csak a végső kedvezményezetteket szándékozik támogatásban részesíteni. Az állami támogatási szabályok betartásáról a végrehajtással érintett összes szinten gondoskodni kell.



Az állami támogatás meglétének megállapítását illetően az állami támogatás fogalmáról szóló bizottsági közlemény² részletes iránymutatással szolgál, amely pénzügyi eszközök esetében is helytálló. A közlemény emellett általános magyarázatokat és példákat is tartalmaz.

3. ÁLLAMI TÁMOGATÁS MEGLÉTE A PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK TERÉN

Az Európai Unió működéséről szóló szerződés (EUMSZ) 107. cikkének (1) bekezdése szerint állami támogatás a tagállamok által vagy állami forrásból bármilyen formában nyújtott olyan támogatás, amely bizonyos vállalkozásoknak vagy bizonyos áruk termelésének előnyben részesítése által torzítja a versenyt, vagy azzal fenyeget, amennyiben ez érinti a tagállamok közötti kereskedelmet³.

Az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése alapján többek között az alábbi feltételek teljesülése esetén áll fenn állami támogatás:⁴

- A támogatás „állami forrásból” származik, és az államnak „tudható be”.
- A kedvezményezett egy „vállalkozás”.
- A támogatás „előnyben részesít” egy vállalkozást, vagyis „előnyhöz” juttat.

² Bizottsági közlemény az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében említett állami támogatás fogalmáról (HL C 262., 2016.7.19., 1. o.), lásd különösen a 60. pontot.

³ Az Európai Mezőgazdasági Vidékfejlesztési Alap (EMVA) és az Európai Tengerügyi és Halászati Alap (ETHA) esetében egyedi szabályok vonatkoznak az állami támogatásra (lásd az 508/2014/EU rendelet [ETHA-rendelet, HL L 149., 2014.5.20., 1. o.] 8. cikkének (2) bekezdését és az 1305/2013/EU rendelet [EMVA-rendelet, HL L 347., 2013.12.20., 487. o.] 81. cikkének (2) bekezdését).

⁴ Az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében további feltételek is szerepelnek, ilyen például a támogatási intézkedés „szelektivitása”. Az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében rögzített többi feltétel viszont jellemzően teljesül az esb-alapok által támogatott pénzügyi eszközöknél, ezért nem képezi ennek az iránymutató feljegyzésnek a tárgyát.

- A támogatás „torzítja a versenyt”, és „érinti a tagállamok közötti kereskedelmet”.

Az állami támogatás meglétére vonatkozóan az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében rögzített feltételek kumulatívok. Ez azt jelenti, hogy együttesen kell teljesülniük ahhoz, hogy a támogatás állami támogatásnak minősüljön. Ezért tehát a közpénzekből nyújtott támogatások nem minősülnek állami támogatásnak, ha valamely feltétel nem teljesül. Ezt a tesztet a fent említett mindhárom szintre el kell végezni. Az állami támogatás meglétének említett feltételeit ezen iránymutatás következő szakaszai ismertetik részletesen.

3.1. „Állami források” és „az államnak való betudhatóság”⁵

A közvetlenül vagy közvetve állami forrásokból nyújtott támogatás és az ilyen támogatás államnak való betudhatósága az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése értelmében az állami támogatás meglétének feltételei közé tartozik. Az intézkedéseknek az EUMSZ 107. cikke (1) bekezdése szerinti értékelésekor e feltételeket gyakran együttesen vizsgálják, mivel mindkettő a szóban forgó támogatás állami eredetéhez kapcsolódik.

Az uniós tagállamok nemzeti közforrásai az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése értelmében állami forrásoknak minősülnek. Az uniós költségvetésből származó források szintén „állami forrásoknak” (és az államnak betudhatónak) tekintendők, ha a tagállami hatóságok mérlegelési jogkörrel rendelkeznek e források felhasználását illetően.

Amennyiben viszont az uniós forrásokat közvetlenül vagy közvetve az Unió (vagy valamely nemzetközi intézmény) kezeli, a tagállami hatóságok pedig egyáltalán nem rendelkeznek mérlegelési jogkörrel, akkor e források nem tekinthetők állami forrásoknak és nem tudhatóak be az államnak.

3.1.1. *Esb-alapok*⁶

A kohéziós politika szempontjából lényeges esb-alapok túlnyomó részét megosztott irányítás keretében használják fel.⁷ Megosztott irányítás esetén a tagállamok rendszerint rendelkeznek mérlegelési jogkörrel⁸ a finanszírozás felhasználását illetően, és eldönthetik, ki részesül támogatásban. E mérlegelési jogkörre tekintettel az esb-alapok és a tagállami, közpénzekből nyújtott (társ)finanszírozás „állami forrásoknak” minősülnek, és az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése szerint az államnak tudhatóak be. Ez abban az esetben is így van, ha a tagállami hatóságok az EBB csoportra vagy más szervezetre bíznak pénzügyi eszközöket, hogy ezek szerződéses megállapodás alapján végrehajtsák azokat.

Amennyiben tehát az esb-alapok nyújtotta forrásokat és a tagállami, közpénzből nyújtott (társ)finanszírozást megosztott irányítás keretében használják fel, és a hozzájáruló tagállamok mérlegelési jogkörrel rendelkeznek az így nyújtott források felhasználását illetően, akkor e források „állami források”, amelyek az állami támogatási szabályok alkalmazásában az államnak tudhatóak be. Ez egyben azt is jelenti, hogy az irányító

⁵ Az állami eredetről további iránymutatás az állami támogatás fogalmáról szóló közlemény 3. szakaszában olvasható.

⁶ Európai strukturális és beruházási alapok, lásd a közös rendelkezésekről szóló rendelet 1. cikkének (1) bekezdését.

⁷ A 966/2012/EU, Euratom rendelet (költségvetési rendelet, HL L 298., 2012.10.26., 1. o.) 59. cikke.

⁸ Az eltérésekről lásd a lenti 3.1.3. pontot.

hatóság által vagy felelősségi körében irányított pénzügyi eszközök (a közös rendelkezésekről szóló rendelet 38. cikke (1) bekezdésének b) pontja) az állami támogatási szabályok hatálya alá tartoznak.

Példa:

Egy irányító hatóság ERFA-források⁹ felhasználásával alapot hoz létre induló kis- és középvállalkozások támogatására. Az ERFA-források megosztott irányítás alatt állnak.

A megosztott irányítás alatt álló ERFA-források „állami forrásoknak” minősülnek. Amennyiben a támogatás fogalmának az EUMSZ 107. cikke (1) bekezdésében rögzített összes többi eleme is fennáll, akkor a műveletnek meg kell felelnie az állami támogatási szabályoknak. A szabályok betartását az alap kezelésének, a befektetőknek és a végső kedvezményezetteknek a szintjén is ellenőrizni kell.

Az 1305/2013/EU rendelet (EMVA-rendelet) keretében végrehajtott pénzügyi eszközök esetében az állami támogatás tekintetében egyedi szabályok vonatkoznak az **elsődleges mezőgazdasági tevékenységekre**. Az EMVA-rendelet 81. cikkének (2) bekezdése az EUMSZ 42. cikkével összhangban úgy rendelkezik, hogy az elsődleges mezőgazdasági tevékenységek (az EUMSZ I. mellékletében felsorolt termékek) mentesülnek az állami támogatási szabályok alól. Az EMVA pénzügyi eszközeivel támogatott, az említett mellékletben nem szereplő tevékenységeknek ugyanakkor meg kell felelniük az általános állami támogatási szabályoknak.

A nem az EMVA-ból finanszírozott pénzügyi eszközökkel támogatott mezőgazdasági tevékenységekre máshol rögzített eltérő rendelkezés hiányában az állami támogatási szabályok vonatkoznak.

A halászat és az akvakultúra esetében a halászathoz kapcsolódó ETHA-finanszírozás bizonyos fajtáinak az állami támogatási szabályok alkalmazási köréből való kizárása az EUMSZ 42. cikkén és az ETHA-rendelet 8. cikkén alapul. Az ETHA-rendelet 8. cikke értelmében az ETHA keretében nyújtott társfinanszírozáshoz való hozzájárulásként a tagállamok által az 508/2014/EU rendelet (ETHA-rendelet) szerint teljesített kifizetések elvben nem tekinthetők állami támogatásnak.

3.1.2. Más, az Unió által közvetlenül vagy közvetve irányított uniós és esb-alapok¹⁰

Nem minősül állami forrásnak az a közvetlenül vagy közvetve az Unió által irányított finanszírozás, amelyet az Európai Bizottság (vagy egyéb uniós intézmény vagy szerv) felhatalmazása alapján az EBB csoport vagy bármely más megbízott szervezet haj végre, és amelynek esetében ezért nem a tagállami hatóságok döntenek a források felhasználásáról. Az ilyen finanszírozás nem az államnak tudható be, következésképpen nem tekintendő állami támogatásnak.

Megjegyzendő azonban, hogy a 966/2012/EU, Euratom rendelet¹¹ (a költségvetési rendelet) szerint az uniós pénzügyi eszközök „nem torzíthatják a belső piaci versenyt, és

⁹ 1301/2013/EU rendelet (HL L 347., 2013.12.20., 289. o.).

¹⁰ A közös rendelkezésekről szóló rendelet 4. cikkének (7) bekezdése említi azokat az uniós alapokat, amelyek nem állnak a tagállamokkal megosztott irányítás alatt.

¹¹ A költségvetési rendelet 140. cikke (2) bekezdésének c) pontja.

összhangban [kell állniuk] az állami támogatásra vonatkozó szabályokkal”. Az uniós pénzügyi eszközöket szabályozó jogi keretet, többek között a megbízott szervezetekkel kötött megállapodásokat a Bizottság úgy alakította ki, hogy biztosítsák az állami támogatásra vonatkozó jogszabályokkal való összhangot. A különböző pénzügyi eszközöket úgy kell kidolgozni, hogy összhangban legyenek az állami támogatási szabályokkal.

Példa:

Az Európai Beruházási Bank (EBB) az Európai Bizottság kérésére alapot hoz létre a „Horizont 2020” keretprogramból származó forrásokkal.¹² A „Horizont 2020” keretprogramból származó források uniós források, melyeket az EBB irányít úgynevezett közvetett irányítás alatt.

A „Horizont 2020” keretprogramból származó források nem „állami források”. Következésképpen a kizárólag e forrásokból finanszírozott alap nem minősül állami támogatásnak. Mindazonáltal a költségvetési rendelet (és a „Horizont 2020” keretprogramról szóló rendelet (42) preambulumbekzdése) rögzíti, hogy biztosítani kell az állami támogatási szabályokkal való összhangot. Az Európai Bizottság által az alap létrehozására és végrehajtására vonatkozóan megállapított szabályoknak ezért összhangban kell lenniük az állami támogatási szabályokkal.

A „Horizont 2020” keretprogram esetében a Bizottság a rendeletet és a végrehajtási szabályokat – különösen a hatáskör-átruházási megállapodást és a működési kereteket – úgy alakította ki, hogy megvalósuljon az állami támogatási szabályokkal való összhang. A „Horizont 2020” keretprogramból finanszírozott alap létrehozására irányuló javaslatoknál azt is ellenőrizni kell, hogy megfelelnek-e a „Horizont 2020” keretprogram szabályainak.

Ha a „Horizont 2020” keretprogram forrásaiból létrehozott alapot más közpénzekből (tagállami közfinanszírozás vagy esb-alapokból származó források) is finanszírozzák, akkor a finanszírozás e része csak akkor minősülhet az államnak betudható „állami forrásnak”, ha a hozzájáruló tagállamok mérlegelési jogkörrel rendelkeznek e forrás felhasználását illetően. A finanszírozás e részein további, állami támogatással kapcsolatos ellenőrzéseket kell végezni, ha az állami támogatás meglétére vonatkozóan az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében rögzített összes többi feltétel is teljesül.

3.1.3. Esb-alapokból nyújtott hozzájárulás közvetlen vagy közvetett uniós irányítás alatt álló uniós forrásokhoz

A közös rendelkezésekről szóló rendelet 38. cikke (1) bekezdésének a) pontja értelmében a tagállamok az esb-alapok hatálya alá tartozó programok keretében hozzájárulást nyújthatnak uniós szinten létrehozott (közvetlen vagy közvetett uniós irányítás alatt álló) pénzügyi eszközökhöz. Az ilyen hozzájárulás nem minősül állami forrásnak, felhasználása pedig nem az államnak tudható be, ha a hozzájáruló tagállam semmilyen feltételhez nem köti ezeket az esb-alapokból származó forrásoknak a felhasználását, kivéve, ha az esb-alapokból származó hozzájárulást az operatív program(ok)ban megjelölt hozzájáruló tagállam területén kell beruházásra fordítani. A feltételből nem következik, hogy a források a tagállamnak betudhatóak lennének, mivel a tagállamok az

¹² A „Horizont 2020” keretprogramot az 1291/2013/EU rendelet (a „Horizont 2020” keretprogramról szóló rendelet, HL L 347., 2013.12.20., 104. o.) hozta létre.

esb-alapokat uniós szabályok alapján kapják, amelyekben már megvan határozva, hogy mely tagállami területen kell e forrásokat beruházásra fordítani¹³.

Amennyiben az esb-alapokból nyújtott hozzájárulások megfelelnek a fent említett feltételeknek, akkor nem minősülnek az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése szerint állami támogatásnak. Következésképpen az ilyen hozzájárulásoknak nem kell eleget tenniük az állami támogatási szabályoknak. Arra figyelemmel, hogy az uniós szintű pénzügyi eszközöknek a fenti 3.1.2. pontban leírtak szerint összhangban kell lenniük az állami támogatási szabályokkal, ez azt jelenti, hogy ehelyett az uniós források és az őket kiegészítő, esb-alapokból származó hozzájárulások esetében is az Európai Bizottság gondoskodik az állami támogatási szabályokkal való összhangról az eszközök kialakítása során.

3.1.4. Az EBB csoport saját forrásai

Ha az EBB csoport (az EBB és az EBA) saját forrásaiból, saját kockázatára fektet be, ez a befektetés az állami támogatási szabályok értelmében magánjellegűnek tekintendő, és nem minősül az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése értelmében vett állami támogatásnak. Ez egyúttal azt jelenti, hogy az EBB és az EBA *teljes mértékben* saját kockázatra befektetett saját forrásait nem kell figyelembe venni a csekély összegű (*de minimis*) támogatásokra vonatkozó felső határ kiszámításánál, a bejelentési határértékek esetében, valamint a támogatási intenzitás kiszámításához.

Ha azonban a tagállamok garanciát vagy bármilyen egyéb támogatást nyújtanak az EBB csoport részére, az EBB csoport nem *teljes mértékben* saját kockázatra fektet be. Ilyen feltételek mellett tehát az EBB csoport befektetései az állami támogatási politika szempontjából nem tekinthetők magánjellegűnek. Ezenfelül, mivel az ilyen garancia állami forrásokat igényel és az államnak tudható be, ezért meg kell felelnie az állami támogatási szabályoknak.

Példa:

a) forgatókönyv: Az EBB alapot hoz létre saját forrásaiból, bármilyen tagállami támogatás (például garancia) vagy uniós forrás bevonása nélkül. Az EBB forrásai magánforrásoknak tekintendők, ezért nem vonatkoznak rájuk az állami támogatási szabályok.

b) forgatókönyv: Az EBB közpénzből származó tagállami támogatásban és/vagy az esb-alapokból nyújtott támogatásban részesül, például az újonnan nyújtott hitelek EBB-nél felmerülő kockázatát (vagy annak egy részét) fedező garanciát kap. Ebben az esetben az EBB befektetése az állami támogatási ellenőrzés szempontjából nem minősül magánjellegűnek. Ha az állami támogatás meglétének többi feltétele is teljesül, a közpénzből nyújtott garanciának összhangban kell lennie az állami támogatási szabályokkal (mivel állami forrásból származik, és az államnak tudható be).

¹³

A közös rendelkezésekről szóló rendelet 70. cikke arra kötelezi a tagállamokat, hogy a megadott programterületen támogassanak műveleteket. A tagállamok által rendelkezésre bocsátott források bontását a közös rendelkezésekről szóló rendelet VII. mellékletében foglalt módszerrel kell meghatározni, és a bontást a 2014/190/EU bizottsági végrehajtási határozat állapítja meg.

3.1.5. Az EBB csoport ESBA-garanciával fedezett saját forrásai¹⁴

Az Európai Stratégiai Beruházási Alapból (ESBA) nyújtott támogatás nem minősül állami forrásnak, így állami támogatásnak sem. Ehhez járul, hogy az ESBA-források nem tartoznak a költségvetési rendelet hatálya alá. Ennélfogva nem vonatkozik rájuk az állami támogatási szabályokkal való összhangra vonatkozóan a költségvetési rendelet 140. cikke (2) bekezdésének c) pontjában rögzített követelmény. Így az EBB csoport ESBA-garanciával fedezett saját forrásainak felhasználását illetően nincs szükség az állami támogatás ellenőrzésére.

Az ESBA-ból támogatott projektek vagy beruházási platformok kombinálhatók az esb-alapokból származó pénzügyi támogatással (társfinanszírozással) vagy tagállami közpénzekkel. Ilyen esetekben a kiegészítő finanszírozásra a fenti 3.1.1. pontban foglaltak szerint vonatkoznak az állami támogatási szabályok.

Emellett külön iránymutató feljegyzés készült az esb-alapok és az ESBA-források kombinálásáról, benne állami támogatással kapcsolatos iránymutatással¹⁵.

Példa:

Az EBB saját forrásaiból ESBA-garanciával fedezett alapot hoz létre.

Az alap létrehozása és a végrehajtás nem érint „állami forrásokat”, ezért nem tartozik az állami támogatások ellenőrzésének hatálya alá.

Amennyiben azonban az alap esb-alapokból vagy tagállami közpénzekből származó forrásokkal egészül ki, a támogatás e része tekintetében „állami forrásnak” minősül. Amennyiben az állami támogatás fogalmának többi feltétele is teljesül, akkor meg kell felelnie az állami támogatási szabályoknak.

Megjegyzendő, hogy az EBB csoport az ESBA-garanciával fedezett forrásait nem saját kockázatára fekteti be.

Ezért ebben az esetben az EBB csoport befektetése nem tekinthető magánbefektetésnek olyan értelemben, hogy az nem az EBB csoport közpénzekből nyújtott támogatástól mentes „saját hozzájárulása” vagy magánbefektetői hozzájárulás, ahogy azt az állami támogatási szabályok megkövetelik.

¹⁴ Az Európai Stratégiai Beruházási Alapról szóló (EU) 2015/1017 rendelet (ESBA-rendelet, HL L 169., 2015.7.1., 1. o.).

¹⁵ <https://www.fi-compass.eu/publication/ec-regulatory-guidance/new-guidelines-combining-european-structural-and-investment-funds>

3.1.6. Az állami támogatás meglétét illetően előírt, az "állami források" kritériumra vonatkozó értékelés áttekintése a források fajtái szerint

A források fajtái				
Esb-alapokból származó források (megosztott irányítás alatt)	Tagállami közpénzek	Közvetlenül/közvetve irányított uniós alapok (például a közvetlen/közvetett irányítás alatt álló „Horizont 2020” keretprogram, COSME16 vagy esb-alapok, illetve a feltételhez nem kötött biztosított esb-alapok, lásd a 3.1.3. pontot)	Az EBB csoport saját forrásai (uniós forrásokból vagy tagállami közpénzekből származó kockázati fedezet vagy egyéb támogatás nélkül)	Az EBB csoport ESBA-garanciával fedezett saját forrásai
Állami források: igen Az állami támogatási szabályok betartásának szükségessége ¹⁷	Állami források: igen Az állami támogatási szabályok betartásának szükségessége	Állami források: nem Az állami támogatási szabályokkal való összhangról a Bizottság gondoskodik az eszköz szintjén	Állami források: nem Nincsenek állami támogatásra vonatkozó követelmények	Állami források: nem Nincsenek állami támogatásra vonatkozó követelmények (lásd még a 3.1.5. pontot)
Különböző forrásfajták kombinálása esetén az állami támogatási szabályok alkalmazását mindegyik résznél külön kell ellenőrizni				

3.2. Pénzügyi eszközökkel érintett „vállalkozások”¹⁸

Az állami támogatás EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében rögzített fogalma értelmében a támogatást „vállalkozásnak” kell nyújtani. A Bíróság a „vállalkozásokat” következetesen gazdasági tevékenységet ellátó jogalanyként határozta meg, azok

¹⁶ 1287/2013/EU rendelet (COSME-rendelet, HL L 347., 2013.12.20., 33. o.).

¹⁷ Az EMVA-ra és az ETHA-ra egyedi állami támogatási szabályok vonatkoznak.

¹⁸ A vállalkozás fogalmával kapcsolatosan további iránymutatás az állami támogatás fogalmáról szóló közlemény 2. szakaszában található.

jogállásától és finanszírozási módjától függetlenül.¹⁹ A „gazdasági tevékenység” olyan tevékenység, amelynek keretében árukat és szolgáltatásokat kínálnak egy adott piacon.²⁰

A „vállalkozás” fenti meghatározásából az alábbiak következnek:

- a jogalany jogállása nem döntő jelentőségű (például egy közigazgatási szerv is lehet vállalkozás);
- lényegtelen, hogy a jogalanyt nyereségtermelés céljából hozták-e létre (nonprofit szervezet is kínálhat árukat és szolgáltatásokat a piacon);
- a jogalany vállalkozásnak minősítése mindig egy adott tevékenység alapján történik (a jogalany végezhet gazdasági és nem gazdasági tevékenységet egyaránt).

Az állami támogatás meglétét a pénzügyi eszközökkel érintett összes szereplőnél ellenőrizni kell. Következésképpen mindegyik szereplőnél meg kell vizsgálni, hogy „vállalkozásnak” minősül-e, hacsak az állami támogatás megléte nem zárható ki az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében rögzített egyéb követelmények alapján.

A pénzügyi eszközökkel érintett alapkezelők és befektetők rendszerint „vállalkozásnak” minősülnek, mivel gazdasági tevékenységet folytatnak.²¹ A végső kedvezményezett helyzetete eltérő lehet, különösen akkor, ha a kedvezményezett olyan magánszemély, aki nem folytat gazdasági tevékenységet vagy nem gazdasági jellegű tevékenységet végez.

3.3. Előny²²

Az állami támogatás meglétének további kumulatív feltétele, hogy az intézkedésnek előnnyel kell járnia. Az EUMSZ 107. cikke (1) bekezdésének alkalmazásában az előny olyan gazdasági előny, amelyet egy adott vállalkozás rendes piaci körülmények között – azaz állami beavatkozás nélkül – nem szerzett volna meg.²³ Következésképpen az előny (és ezáltal az állami támogatás) kizárható, amennyiben a hatóságok által végrehajtott gazdasági ügyletek a rendes piaci körülményekkel összhangban zajlanak.

A következő elemek különösen lényegesek a piacgazdasági szereplő teszt pénzügyi eszközökön való elvégzésekor:

- a) **(Társ)befektetők esetében** nem merül fel előny (és állami támogatásról sem beszélhetünk), ha a befektetés *pari passu* megy végbe állami és magánbefektetők között, illetve összehasonlító teljesítményértékelés vagy más értékelési módszerek alapján megállapítást nyert, hogy a közberuházás összhangban van a piaci feltételekkel.

¹⁹ C-180/98-C-184/98. sz. egyesített ügyek, EBHT I-6451, 74. pont.

²⁰ C-118/85. sz. ügy, EBHT 2599, 7. pont.

²¹ Amennyiben az alapkezelő csak kezeli az alapot, és nem társbefektető, tekinthető pusztán „eszköznek”, így rá a „vállalkozás” EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdése szerinti fogalma nem terjed ki (lásd az SA.37824. számú ügyet: http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/254119/254119_1608806_109_2.pdf); lásd még az SA.36904. számú ügyben hozott határozat 71. pontjának b) alpontját: http://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases/256075/256075_1711610_153_2.pdf.

²² Az előny fogalmával kapcsolatosan további iránymutatás az állami támogatás fogalmáról szóló közlemény 4. szakaszában található.

²³ C-39/94 sz. ügy, EBHT I-3547, 60. pont.

A befektetés akkor *pari passu*, ha:²⁴

- az állami és a magánbefektetők azonos feltételek mellett hajtják végre (kockázatuk és megtérülésük azonos, rétegzett finanszírozási szerkezet esetében pedig ugyanazon kockázati osztályban azonos helyet foglalnak el a hitelezői rangsorban), és
- mindkét kategória szereplői egyidejűleg avatkoznak be (az állami és a magánbefektető azonos befektetési ügylettel hajtja végre befektetését), és
- a magánbefektető beavatkozása tényleges gazdasági jelentőséggel bír (a kockázatfinanszírozási iránymutatás²⁵ 30 %-ban állapította meg a minimumértéket).

A kockázatfinanszírozási iránymutatás 35. pontja szerint amennyiben a befektetési feltételek (a befektetők és a pénzügyi közvetítő szintjén egyaránt) megfelelnek a piacgazdasági szereplő teszten, akkor a végső kedvezményezett szintjén már nem szükséges ellenőrizni az esetleges állami támogatás meglétét.

Amennyiben a pénzügyi eszközök lehetővé teszik a magán-társbefektetők számára, hogy olyan feltételek mellett hajtsanak végre pénzügyi befektetéseket egy vagy több vállalkozásban, amelyek kedvezőbbek az azonos vállalkozásba befektető állami befektetőkre vonatkozó feltételeknél, az érintett magánbefektetők előnyhöz juthatnak. Ez az előny jelenthet például – az állami befektetőkkel összehasonlítva – kedvezményes hozamot (nyereségnövelés) vagy – az alapul szolgáló ügylet alulteljesítése esetén – a veszteségeknek való kisebb kitettséget (veszteségminimalizálás). Az ilyen, befektetőknek nyújtott támogatás összeegyeztethetőségéről gondoskodni kell.

Bizonyos esetekben (például garanciáknál vagy magánbefektetők hiányában) a piaci körülmények közvetlenül nem állapíthatók meg a *pari passu* vizsgálattal. Ez azonban nem jelenti feltétlenül azt, hogy az állami ügylet nincs összhangban a piaci feltételekkel. A piaci feltételekkel való összhang ilyen esetekben is értékelhető teljesítménymérő referenciaértékekkel vagy más értékelési módszerekkel (például annak megállapításával, hogy a befektetés nettó jelenértéke a piacgazdasági magánszereplő számára mely szinten lenne elfogadható). Amennyiben megállapítást nyer, hogy az ügylet összhangban van a piaci körülményekkel, akkor nem minősül állami támogatásnak.²⁶

- b) **Pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek, alapkezelők, pénzügyi közvetítők és alapok alapjai** is lehetnek állami támogatás kedvezményezettjei, ha a szolgáltatásokért fizetett ellentételezés vagy a pénzügyi eszköz végrehajtásához kapcsolódó térítés összege meghaladja a piaci árakat.

²⁴ A *pari passu* ügyletekkel kapcsolatosan további iránymutatás az állami támogatás fogalmáról szóló közlemény 4.2.3.1. pontjának i. alpontjában található.

²⁵ Iránymutatás a kockázatfinanszírozási célú befektetések előmozdítása érdekében nyújtott állami támogatási intézkedésekre vonatkozóan (kockázatfinanszírozási iránymutatás, HL C 19., 2014.1.22., 4. o.).

²⁶ A piacgazdasági szereplő teszt alkalmazásával kapcsolatosan további iránymutatás az állami támogatás fogalmáról szóló közlemény 4.2.3.2. és 4.2.3.4. pontjában található.

Többféleképpen is megállapítható, hogy a pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezeteknek vagy az alapkezelőknek fizetett ellentételezés megfelel-e a piaci áraknak. Ha például az alapkezelőt versenyen alapuló, átlátható, megkülönböztetéstől mentes és feltételekhez nem kötött kiválasztási eljárás útján választják ki, akkor tekinthető úgy, hogy a neki fizetett ellentételezés összhangban van a piaci árakkal. Ez a feltétel az állami támogatási szabályok hatálya alá tartozó valamennyi pénzügyi eszköz esetében fennáll.²⁷

Versenyen alapuló, átlátható, megkülönböztetéstől mentes és feltételekhez nem kötött kiválasztási eljárás hiányában más módon is bizonyítható az ellentételezés/térítés piaci árazással való összhangja. A közös rendelkezésekről szóló rendelet szabályainak megfelelő ellentételezés/térítés piaci árakkal való összhangja a 5. szakaszban bemutatott kész konstrukciós eszközök esetében biztosított. A közös rendelkezésekről szóló rendelet szabályainak meg nem felelő vagy a kész konstrukciós eszközök körén kívül eső ellentételezés/térítés esetében a piaci árakkal való összhangot minden esetben külön vizsgálni kell.

- c) **A végső kedvezményezettek szintje:** A pénzügyi eszközök általános célja, hogy támogatást nyújtsanak a végső kedvezményezetteknek. Következésképpen a jellegüknél fogva érvényes ezekre az eszközökre, hogy olyan előnyben részesíthetik a végső kedvezményezetteket, amelyet rendes piaci körülmények között nem szereztek volna meg.

Amennyiben azonban valamely hitel vagy garancia eleget tesz a referenciakamatlábról szóló közleményben²⁸ vagy a kezességvállalásról szóló közlemény²⁹ 3. szakaszában rögzített feltételeknek, akkor a piaci feltételeknek megfelelőnek tekintendő, és ezért nem minősül a végső kedvezményezetteknek nyújtott állami támogatásnak. Más támogatásfajtáknál is lehetséges annak bizonyítása, hogy azok a piaci feltételekkel összhangban vannak. Mivel azonban a kohéziós politika pénzügyi eszközei piaci hiányosságokra szolgálnak válaszingedményként, előnyt jelenthetnek a végső kedvezményezett szintjén.

3.4. A verseny torzítása és a tagállamok közötti kereskedelemre gyakorolt hatás / csekély összegű (*de minimis*) támogatás

Állami támogatás csak akkor áll fenn, ha torzítja a versenyt és érinti a tagállamok közötti kereskedelmet.

Ezenfelül a vonatkozó *de minimis* rendeletnek megfelelő támogatás esetében abból kell kiindulni, hogy nem teljesíti az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében megfogalmazott összes feltételt. Az ilyen támogatásra tehát nem vonatkozik az állami támogatásokkal kapcsolatos bejelentési kötelezettség. A 2014 és 2020 közötti finanszírozási időszakot

²⁷ További iránymutatás az állami támogatás fogalmáról szóló közlemény 4.2.3.1. pontjának ii. alpontjában található.

²⁸ A Bizottság közleménye a referencia-kamatláb és a leszámítolási kamatláb megállapítási módjának módosításáról (HL C 14., 2008.1.19., 6–9. o.).

²⁹ Az EK-Szerződés 87. és 88. cikkének a kezességvállalás formájában nyújtott állami támogatásra való alkalmazásáról szóló bizottsági közlemény helyesbítésével (HL C 244., 2008.9.25., 32. o.) módosított, az EK-Szerződés 87. és 88. cikkének a kezességvállalás formájában nyújtott állami támogatásra való alkalmazásáról szóló bizottsági közlemény (HL C 155., 2008.6.20., 10. o.).

tekintve főként az 1407/2013/EU bizottsági rendeletet³⁰ kell figyelembe venni, amely hároméves időszakra vállalkozásonként 200 000 euróban állapítja meg a csekély összegű (*de minimis*) támogatásra vonatkozó felső határt. E határ betartása mellett az alkalmazandó *de minimis* rendelet minden más követelményének is eleget kell tenni.

Ahogy arról a fentiekben már szó esett, az **elsődleges mezőgazdasági tevékenységek** az EMVA-rendelet alapján mentesülnek az állami támogatási szabályok alól, az EMVA pénzügyi eszközeivel támogatott, az említett mellékletben nem szereplő tevékenységeknek ugyanakkor meg kell felelniük az általános állami támogatási szabályoknak. Hasonlóképpen, a nem az EMVA-ból finanszírozott pénzügyi eszközökkel támogatott mezőgazdasági tevékenységek esetében az állami támogatási szabályok az irányadók, vagyis alkalmazni kell a mezőgazdasági tevékenységekre vonatkozó *de minimis* határt (hároméves időszakra vállalkozásonként 15 000 euró), és a 717/2014/EU bizottsági rendeletben³¹ rögzített többi szabályt is tiszteletben kell tartani.

Az EUMSZ I. mellékletének hatálya alá tartozó halászati és akvakultúra-termékek esetében elméletileg nem minősülnek állami támogatásnak azok a kifizetések, amelyeket a tagállamok az ETHA-rendeletben előírt szabályokkal összhangban, az ETHA keretében nyújtott társfinanszírozás részeként teljesítenek (vö. az ETHA-rendelet 8. cikkének (2) bekezdésével). Nem halászathoz kapcsolódó projektek vagy programok esetében (vagyis az integrált tengerpolitikát érintő kérdésekben) az állami támogatási szabályozás az irányadó.

A meghatározott felső határt adott időszakban túl nem lépő állami támogatás elvben úgy tekintendő, hogy nem teljesíti az EUMSZ 107. cikkének (1) bekezdésében megfogalmazott összes feltételt. Ez az úgynevezett csekély összegű (*de minimis*) támogatás. A halászati és akvakultúra-ágazatban működő vállalkozásoknak nyújtott támogatásra a (875/2007/EK bizottsági rendelet helyébe lépő) 717/2014/EU bizottsági rendelet (*halászati de minimis* rendelet) alkalmazandó az e rendelet 1. cikkében említett esetek kivételével; ugyanez a rendelet hároméves időszakra kedvezményezettenként 30 000 euróban állapítja meg a támogatás felső határát. Ezenfelül mindegyik tagállamnak be kell tartania a *halászati de minimis* rendelet mellékletében a halmozott összegre vonatkozóan megjelölt felső határt (a tagállamra vonatkozó korlátot), amikor a halászati és akvakultúra-ágazatban tevékenykedő vállalkozásoknak támogatást nyújt. A halászati és akvakultúra-ágazatban tevékenykedő vállalkozásoknak a hároméves időszak alatt nyújtott csekély összegű (*de minimis*) támogatások teljes összege a Bizottság *halászati de minimis* rendeletében rögzített egyéb szabályok betartása mellett nem lépheti túl a halászat – azaz a halászati, feldolgozó-ipari és akvakultúra-ágazati tevékenységek – éves forgalmának 2,5 %-át tagállamonként.

A *de minimis* rendelet a pénzügyi eszközökkel érintett különböző szereplők mindegyikére alkalmazható. Mindazonáltal a rendelet összes követelményének eleget kell tenni.

Különös figyelmet kell fordítani az alábbi szempontokra:

Az esb-alapokra vonatkozó szabályok értelmében a pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek nem részesülhetnek állami támogatásban – így csekély összegű (*de minimis*) támogatásban sem – a végrehajtáshoz, mivel ez ellentétes lenne az esb-alapok azon

³⁰ A Bizottság 1407/2013/EU rendelete (*de minimis* rendelet, HL L 352., 2013.12.24., 1. o.).

³¹ A Bizottság 2014. június 27-i 717/2014/EU rendelete (HL L 190., 2014.6.28., 45–54. o.).

célkitűzéseivel, miszerint a pénzügyi eszközöknek a végső kedvezményezettekhez kell eljuttatniuk a forrásokat.³² Következésképpen megjegyzendő, hogy még ha a pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek vonatkozásában fenn is állna az állami támogatási szabályoknak való megfelelés, az esb-alapokból e szervezeteknek nyújtott támogatások rendszerint nincsenek összhangban az esb-alapokra vonatkozó szabályokkal.

A végső kedvezményezettek esetében különös figyelmet igényel az az eset, ha a végső kedvezményezett egy vállalatcsoport tagja. A *de minimis* támogatásokra vonatkozó felső határ „vállalkozásonként” alkalmazandó. A támogatás tehát a hároméves időszakra vonatkozó, 200 000 eurós közös felső határ erejéig adható a vállalatcsoport azon tagjainak, amelyek egy vállalkozásnak minősülnek.

Emellett a tagállamoknak kiemelt figyelmet kell szentelniük annak, hogy a saját tőkéből, kvázi-sajáttőkéből és tőkeinjekcióból álló támogatások csak akkor élvezhetik a *de minimis* rendelet kínálta kedvezményeket, ha a tőke vagy a közpénzből nyújtott tőkeinjekció teljes összege nem haladja meg a *de minimis* támogatásokra vonatkozó felső határt, vagy a *de minimis* rendelet úgynevezett minimum mentesítési szabályai teljesülnek.

4. A BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG ALÓLI KIVÉTELEK

Az EUMSZ 108. cikkének (3) bekezdése úgy rendelkezik, hogy állami támogatás megléte esetén az érintett tagállamnak erről bejelentést kell tennie. A 2014. évi általános csoportmentességi rendelet³³ hatályának kiterjesztésével azonban jóval több lehetőség áll rendelkezésre arra, hogy elkerülhető legyen az állami támogatás bejelentése.

A kohéziós politika pénzügyi eszközeit illetően a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet következő rendelkezései különösen lényegesek:

- a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 16. cikke (regionális városfejlesztési támogatás);
- a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 21. cikke (kockázatfinanszírozási támogatás);
- a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 22. cikke (induló vállalkozásnak nyújtott támogatás);
- a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 39. cikke (épület-energiahatékonysági projektekre irányuló beruházási támogatás);
- a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 52. cikke (széles sávú infrastruktúrára irányuló támogatás).

A fent említett öt rendelkezésén túl a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet más rendelkezései is előnyösek lehetnek a támogatások kedvezményezettjei számára a pénzügyi eszközök különböző szintjein. Konkrétabban: a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 14. cikkének a regionális beruházási támogatásról szóló rendelkezése vonatkozhat a támogatott területeken végrehajtott pénzügyi eszközökre.

³² Ettől függetlenül a végrehajtó szervezetek más célból, például munkavállalóknak nyújtott képzési támogatás formájában részesülhetnek támogatásban az esb-alapokból.

³³ A 651/2014/EU bizottsági rendelet (HL L 187., 2014.6.26., 1. o.).

A bizottsági szolgálatok gyakorlati útmutatójukban, illetve kérdéseket és válaszokat tartalmazó dokumentumukban további iránymutatással szolgáltak a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet értelmezéséhez.³⁴

Emellett vannak ágazatspecifikus csoportmentességi rendeletek is, például az Európai Unió működéséről szóló szerződés 107. és 108. cikkének alkalmazásában a mezőgazdasági és az erdészeti ágazatban, valamint a vidéki térségekben nyújtott támogatások bizonyos kategóriáinak a belső piaccal összeegyeztethetőnek nyilvánításáról szóló, 2014. június 25-i 702/2014/EU bizottsági rendelet.

Ehhez hasonlóan a halászat és az akvakultúra esetében is létezik ágazatspecifikus rendelet, az új csoportmentességi rendeletet, az 1388/2014/EU bizottsági rendeletet (FIBER), amelynek elfogadására 2014. december 16-án, hatálybalépésére 2015. január 1-jén került sor.

5. KÉSZ KONSTRUKCIÓS (OFF-THE-SHELF) ESZKÖZÖK

A Bizottság bizonyos fajta pénzügyi eszközökre vonatkozóan általános feltételeket dolgozott ki. Ezek az általános feltételek biztosítják az állami támogatási szabályoknak való megfelelést, és ezáltal megkönnyítik a végső kedvezményezettek uniós pénzügyi támogatásban részesítését. A tagállamok önkéntes alapon vehetik igénybe a kész konstrukciós eszközöket.

A Bizottság eddig ötféle kész konstrukciós eszközt fogadott el:³⁵

- **Kockázatmegosztási hitel** kkv-k számára

A kockázatmegosztási hitel nevű kész konstrukciós eszközt állami támogatás nélküli eszközként tervezték meg, azaz a piaci áraknak megfelelő ellentételezést biztosítanak a pénzügyi közvetítő részére, és a pénzügyi előnyt a pénzügyi közvetítő teljes mértékben átruházza a végső kedvezményezetteknek. A végső kedvezményezetteknek nyújtott finanszírozás az alkalmazandó *de minimis* rendelet hatálya alá tartozik.

- **Maximált portfóliógarancia**

A maximált portfóliógarancia kockázati fedezetet nyújt kkv-knak új, teljesítő hitelekre; azt állami támogatástól mentes eszközként tervezték meg, azaz a garanciaalapot kezelő pénzügyi közvetítők és az új hitelekből álló portfóliót felépítő pénzügyi intézmények szintjén megfelel a piaci feltételeknek. A végső kedvezményezetteknek nyújtott támogatás az alkalmazandó *de minimis* rendelet hatálya alá tartozik.

- **Lakóépületek energiahatékonyságát és a megújuló energiák lakóépületekben történő alkalmazását támogató épületfelújítási hitel**

Az épületfelújítási hitelt állami támogatás nélküli eszközként tervezték meg, azaz a piaci áraknak megfelelő ellentételezést biztosít a pénzügyi közvetítő részére, és a pénzügyi előnyt a pénzügyi közvetítő teljes mértékben átruházza a végső

³⁴ http://ec.europa.eu/competition/state_aid/legislation/block.html.

³⁵ A Bizottság 964/2014/EU végrehajtási rendelete (HL L 271., 2014.9.12., 16. o.).

kedvezményezettek. A végső kedvezményezetteknek nyújtott finanszírozás az alkalmazandó *de minimis* rendelet hatálya alá tartozik.

- **Városfejlesztési alap**

A városfejlesztési alap a támogatott területeken végrehajtandó városfejlesztési projektek finanszírozására létrehozott hitelalap, amelyet az állami támogatás bejelentésének kötelezettsége alól a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 16. cikke alapján mentesített eszközként terveztek meg.

- **Tőke-társbefektetési eszköz**

A társbefektetési eszköz kkv-knak biztosított tőkealap formájában jön létre. Az állami támogatás bejelentésének kötelezettsége alól a 2014. évi általános csoportmentességi rendelet 21. cikke alapján mentesített eszközként tervezték meg.

A kész konstrukciós eszközökről további iránymutatás a következő címen érhető el:

<https://www.fi-compass.eu/publication/event-material/presentation-financial-instruments-under-esif-standard-terms-and>

6. AZ ÁLLAMI TÁMOGATÁS KÖTELEZŐ BEJELENTÉSÉNEK ESETEI

Ha a pénzügyi eszköz végrehajtása olyan állami támogatás nyújtásával jár, amely nem felel meg a bejelentési kötelezettség alóli mentesség feltételeinek, akkor az érintett tagállamnak be kell jelentenie az állami támogatást. Mindaddig nem nyújtható állami támogatás, amíg az Európai Bizottság határozatával jóvá nem hagyta azt.

A tagállamok az állami támogatások tárgyában felelős fő nemzeti kapcsolattartójukhoz fordulhatnak tanácsért az állami támogatások bejelentésének ügyében. Emellett a Bizottság Versenypolitikai Főigazgatósága (DG COMP) iránymutatást ad a tagállamoknak az állami támogatásokra vonatkozó bejelentések elkészítéséhez. További tudnivalók az Európai Bizottság Versenypolitikai Főigazgatóságának honlapján található.³⁶

³⁶ http://ec.europa.eu/competition/index_hu.html