



fi**compass**

*fejlesztés uniós megosztott irányítású pénzügyi eszközökkel*



# Az energiahatékonyság támogatását célzó, támogatási komponenssel kombinált pénzügyi eszköz modellje

fi-compass modell

2022. május



## FELELŐSSÉ GKIZÁRÓ NYILATKOZAT

Ez a dokumentum az Európai Unió pénzügyi támogatásával készült. Az itt kifejtett vélemények semmi esetre sem tekinthetők az Európai Unió vagy az Európai Beruházási Bank hivatalos álláspontjának. Az ebben a dokumentumban foglalt nézetekért, értelmezésekért vagy következtetésekért a kizárólagos felelősség a szerzőket terheli. Az ebben a dokumentumban foglalt információk pontosságával vagy teljességével kapcsolatban az Európai Beruházási Bank, az Európai Bizottság és a megosztott irányítású uniós programok irányító hatóságai nem nyújtanak kifejezett vagy hallgatólagos biztosítékokat és garanciákat, illetve nem fogadnak el semmilyen kötelezettséget és felelősséget, és az ilyen kötelezettség vagy felelősség kifejezetten kizárt. E dokumentum kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az ebben a dokumentumban megadott pénzügyi adatokat nem vetették alá pénzügyi ellenőrzésnek, a kiválasztott esettanulmányok kapcsán megvizsgált üzleti terveket nem ellenőrizték, és a szimulációkhoz használt pénzügyi modell sem képezte audit tárgyát. Az esettanulmányok és a pénzügyi szimulációk csupán elméleti és értelmező szemléltető célokat szolgálnak.



# Tartalomjegyzék

|  |    |
|--|----|
| Rövidítések  | 4  |
| Előszó   | 5  |
| 1. Bevezetés   | 7  |
| 2. Az energiahatékonyság támogatását célzó, támogatási komponenssel<br>kombinált pénzügyi eszköz (EEFI) modellje | 9  |
| 3. További információk   | 26 |



## Rövidítések

| Rövidítés     | Teljes név   |
|---------------|--|
| CPR           | A közös rendelkezésekről szóló rendelet - az Európai Parlament és a Tanács 2021. június 24-i (EU) 2021/1060 rendelete <sup>1</sup>   |
| KA            | Kohéziós Alap  |
| CHP           | Kapcsolt hő- és villamosenergia-termelés   |
| EB            | Európai Bizottság  |
| EEFI          | Energiatakarékos pénzügyi eszköz   |
| EBB (csoport) | Európai Beruházási Bank (Csoport)  |
| EPBD          | Az épületek energiahatékonyságáról szóló 2010/31/EU irányelv   |
| EPC           | Energiatakarékos tanúsítvány/energiahatékonysági tanúsítás   |
| ERFA          | Európai Regionális Fejlesztési Alap  |
| ESCO          | Energetikai szolgáltató vállalkozás  |
| ESZA+         | Európai Szociális Alap Plusz   |
| EU            | Európai Unió   |
| FI            | Pénzügyi eszköz  |
| GBER          | Általános csoportmentességi rendelet - a Bizottság 651/2014/EU rendelete (2014. június 17.) a Szerződés 107. és 108. cikke alkalmazásában bizonyos támogatási kategóriáknak a belső piaccal összeegyeztethetővé nyilvánításáról <sup>2</sup> |
| BTE           | Bruttó támogatási egyenérték   |
| HF            | Holdinglegalap   |
| IH            | Irányító hatóság   |
| MCF           | Irányítási költségek és díjak  |
| nZEB          | közel nulla energiaigényű épületek <sup>3</sup>  |
| PO            | Szakupolitikai célkitűzés és az IÁA egyedi célkitűzése, a közös rendelkezésekről szóló rendelet 5. cikkének (1) bekezdésében meghatározottak szerint   |
| PV            | Fotovoltaikus  |
| Kkv-k         | Kis- és középvállalkozások   |

<sup>1</sup> HL L 231., 2021.6.30., 159. o.

<sup>2</sup> HL L 187., 2014.6.26., 1. o.

<sup>3</sup> A 2016. július 29-i (EU) 2016/1318 bizottsági ajánlásban meghatározottak szerint. HL L 208., 2016.8.2., 46. o.

## Előszó



**Marc Lemaitre**  
főigazgató, Regionális  
és Várospolitikai  
Főigazgatóság, Európai  
Bizottság

Az energiahatékonyság támogatását célzó, támogatási komponenssel kombinált pénzügyi eszköz (EEFI) modelljének közzététele rendkívül időszerű. Az új geopolitikai valóság megköveteli, hogy drasztikusan felgyorsítsuk a tiszta energiára való átállást, és növeljük épületeink energiahatékonyságát. Az energiahatékonysági felújítások kulcsfontosságúak a REPowerEU kezdeményezés azon célkitűzésének megvalósításához, hogy fokozatosan megszüntessük az importált fosszilis tüzelőanyagoktól való függőségünket.

Jelenleg az európai épületállomány túlnyomó többsége nem energiahatékonyság, az épületfelújítások aránya pedig alacsony, míg az épületek az EU teljes energiafogyasztásának mintegy 40%-áért felelősek. Ha környezetbarátabb, fenntarthatóbb jövőt akarunk, akkor a jövőben szorgalmazni kell az épületek mélyebb felújítását és azt, hogy az épületek energiahatékonyságára nagyobb hangsúlyt fektessünk.

A rugalmas energiahatékonysági pénzügyi eszköz (EEFI) potenciális modelleket kínál a kohéziós politikai programok irányító hatóságai számára, amely modellek az egyedi szükségletekhez igazíthatók. Pénzügyi eszközként az EEFI elősegíti a közforrások hatékonyabb felhasználását, kevesebb forrásból több eredmény elérését, valamint a magánberuházások mozgósítását. A támogatási komponens elősegíti a projektek jobb előkészítését és ösztönzi a mélyebb felújításokat, miközben javítja a megfizethetőséget az energiaszegénységben élő, alacsony jövedelmű háztartások számára. Az EEFI rugalmassága, hatékonysága és széles körű alkalmazhatósága lehetővé teszi az eszköz számára, hogy hatékonyan járuljon hozzá mind a kohéziós politika, mind a REPowerEU céljainak eléréséhez valamennyi tagállamban.

Bár az EEFI elsősorban az energiahatékonyságra összpontosít, adott esetben a megújuló energiaforrások használatát is ösztönzi, hasonlóan az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodást célzó intézkedésekhez, amelyek a modell egészében ösztönöztek. Az EEFI az Európai Bizottság Regionális és Várospolitikai Főigazgatósága és az Európai Beruházási Bank által kidolgozott piacközeli modellként az energiahatékonyság területén a támogatások és pénzügyi eszközök vonzó kombinációját kínálja, amely iránt a gyakorlati szakemberek részéről már régóta fennállt az igény.

Az Európai Beruházási Bank mint az EU klímabankja elkötelezett aziránt, hogy több finanszírozást biztosítson az energiahatékonysággal és a megújuló energiával kapcsolatos beruházásokhoz. Ez kapcsolódik a számos tagállamban és régióban a pénzügyi eszközök kezelésében betöltött szerepünkhöz, valamint az európai bizottsági megbízások útján nyújtott tanácsadási támogatásunkhoz, ideértve többek között a fi-compass-t, a JASPERS-t és az InvestEU tanácsadó központot. Hasonlóképpen, az Európai Beruházási Alap (az EBB csoport része) már most is aktívan nyújt garanciákat és egyéb kockázatmegosztási megoldásokat a pénzügyi közvetítőknek, támogatva a kis- és középvállalkozások energiahatékonysággal és megújuló energiával kapcsolatos beruházásait.



**Jean-Christophe Laloux**

*Az EU Hitelezés és Tanácsadás Egység vezetője,*

Európai Beruházási Bank

Ezekben az ágazatokban óriásiak a beruházási igények, ami megköveteli az e célra - nemcsak a kohéziós politika keretében, hanem a Helyreállítási és Rezilienciaépítési Eszközön keresztül is - rendelkezésre bocsátott közfinanszírozás hatékony elosztását. De még ezek a nagy összegű finanszírozási források sem lesznek elegendőek, és ezért azokat hatékonyan fel kell használni a magán pénzügyi erőforrások és szakértelem lehetőség szerinti mozgósítására is. Az itt javasolt pénzügyieszköz-modellt úgy alakították ki, hogy a megosztott irányítású és egyéb közforrásokat az EBB-től, más nemzetközi pénzügyi szervezetektől, nemzeti fejlesztési bankoktól és pénzügyi közvetítőktől származó finanszírozással együtt juttassa célba. Ösztönözzük a tagállamokat, hogy e tekintetben működjenek együtt velünk beruházási stratégiáik kidolgozásában, biztosítva a finanszírozás egymást kiegészítő jellegét és e közforrások leghatékonyabb felhasználását.

Reméljük, hogy a ma útjára indított javasolt pénzügyieszköz-modell a tagállami kormányok részéről tanúsított politikai elkötelezettséget, valamint a pénzügyi intézmények és energiaügynökségek európai hálózata - többek között a nemzeti fejlesztési bankok és intézmények - támogatását is élvezni fogja. A beruházás megvalósulásához a végső kedvezményezetteknek meg kell győződniük az ilyen beruházások előnyeiről, és mind pénzügyi, mind technikai támogatást nyújtó hatékony mechanizmust kell biztosítani számukra. Úgy véljük, hogy a javasolt pénzügyieszköz-modell integrált módon teszi ezt, ötvözi ezeket a támogatási elemeket, és a végső kedvezményezettek számára megfizethető finanszírozást ösztönző és megfizethető finanszírozást biztosító támogatási komponenst foglal magában, támogatva a legkiszolgáltatottabbakat és az energiaárak közelmúltbeli drámai emelkedése által sújtottakat.

Az EBB csoport és az Európai Bizottság Regionális és Várospolitikai Főigazgatósága együtt készen áll arra, hogy támogassa a tagállami irányító hatóságokat, a nemzeti fejlesztési bankokat és a pénzügyi közvetítőket az energiahatékonyságra és a kisebb léptékű megújuló energiaforrásokra irányuló, támogatásokkal és tanácsadási támogatással kombinált szükséges pénzügyi termékek kidolgozásában. Soha nem volt még ennyire időszerű, hogy felgyorsítsuk az e tekintetben folytatott erőfeszítéseinket.

# 1. Bevezetés

E dokumentum célja, hogy ismertesse azokat a modelleket, amelyeket az irányító hatóságok (IH-k) használhatnak az energiahatékonysági projektek támogatására, és amelyek egyetlen pénzügyieszköz- (FI-) művelet keretében ötvözik a támogatásokat hitelekkel. A modell pénzügyi eszközök célja, hogy a teljesség igénye nélkül betekintést nyújtson abba, hogy az IH-k milyen lehetőségekkel rendelkeznek a közös rendelkezésekről szóló rendelet (CPR) 58. cikkében foglalt új rugalmassági mechanizmusok alkalmazására. A dokumentum nem minősül hivatalos iránymutatásnak, és a modellek használata továbbra is teljes mértékben az IH-k felelősségi körébe tartozik, amelyeknek az éppen fennálló saját különleges körülményeik között kell biztosítaniuk a CPR helyes alkalmazását.

Az energiahatékonysági beruházások strukturálhatók oly módon, hogy a munkálatok költségét legalább részben az energiaköltségeken elért megtakarítások fedezzék. A gyakorlatban az energetikai projektek egyes részeinek finanszírozásához gyakran szükség van támogatásokra, különösen az alacsony vagy negatív belső megtérülési rátával rendelkezők esetében, vagy ha szociális okokból vagy mélyfelújítási célokra szükséges<sup>4</sup>. Az energiahatékonysági ágazatban ezért a támogatások pénzügyi eszközökkel kombinálhatók a következő célokból:

- a projektek minőségének javítása az előkészítési szakaszban és a beruházási ciklus során biztosított technikai támogatás révén,
- elfogadható időn belül ambiciózus energiamegtakarítási célok elérése, ösztönzőket biztosítva a végső kedvezményezettek számára olyan mélyebb felújítási projektekben való részvételhez, amelyek nagyobb energiamegtakarítási hatással járnak, mint amelyeket egyébként ilyen támogatási komponens nélkül valószínűleg megvalósítanának,
- a pénzügyi eszközök finanszírozásával járó költségek és terhek csökkentése,
- az egyes piaci alszegmensek, például a lakástulajdonosok társulásai, az alacsony jövedelmű magánszemélyek vagy a kis- és középvállalkozásokat (kkv-k) és/vagy energetikai szolgáltató vállalatokat (ESCO-k) érintő energiahatékonysági projektek észlelt kockázati szintjének csökkentése<sup>5</sup>,
- az energiaszegénység elleni küzdelem, az alacsony jövedelmű háztartások támogatása.

Az IH-k anélkül használhatnak fel pénzügyi eszközöket saját tagállamuk konkrét piaci igényeinek kielégítésére, hogy más finanszírozási forrásokat kizorítanának. Ez a modell számos gyakorlati megoldást kiemel, például a különböző támogatási formák pénzügyi közvetítő és/vagy holdingalap- (HF-) kezelő általi kezelését; a támogatások folyósításával kapcsolatban alkalmazandó mechanizmusokat, mint például a tőke-visszatérítéseket; valamint a jelentéstétel és a nyomon követés szabályait illetően. A támogatások pénzügyi eszközökkel együtt történő felhasználásáról további információk a 2021 májusában közzétett, *Combination of financial instruments and grants under shared management funds in the 2021-2027 programming period* [A pénzügyi eszközök és a támogatások kombinálása a megosztott irányítású alapok keretében a 2021-2027-es programozási időszakban]<sup>6</sup> című fi-compass tájékoztatóban található.

4 „Mélyfelújítás”: olyan felújítás, amely egy épületet vagy annak önálló rendeltetési egységet alakítja át: - 2030. január 1. előtt az épületek energiahatékonyságáról szóló 2010/31/EU irányelv (EPBD) szerinti, közel nulla energiaigényű épületté, azaz olyan épületté, amely „az (EPBD) I. mellékletével összhangban meghatározott, igen magas energiahatékonysággal rendelkező épület. A felhasznált közel nulla vagy nagyon alacsony mennyiségű energiának igen jelentős részben megújuló forrásokból kellene származnia, beleértve a helyszínen vagy a közelben előállított megújuló forrásokból származó energiát is.”; - 2030. január 1-jétől kibocsátásmentes épületté, v.ö. az épületek energiahatékonyságáról szóló irányelv felülvizsgálatára irányuló bizottsági javaslat, COM(2021) 802 final.

5 Európai strukturális és beruházási alapok (esb-alapok) és energiahatékonyság-alapú szerződés (EPC) | fi-compass: <https://www.fi-compass.eu/publication/factsheets/european-structural-and-investment-funds-esif-and-energy-performance>

6 <https://www.fi-compass.eu/publication/factsheets/combination-financial-instruments-and-grants-under-shared-management-funds>



A pénzügyi eszközök gazdaságilag hatékony módot biztosítanak az energiahatékonysági beruházások megvalósítására<sup>7</sup>. Emellett a közforrások még hatékonyabb felhasználásának biztosítása érdekében a támogatás összegének igazolására vagy meghatározására szolgáló minimális megtakarítási küszöbértékeket lehetne bevezetni. Ezt a paramétert az egyedi regionális és nemzeti körülményeknek megfelelő szinten lehetne rögzíteni oly módon, hogy ne hátráltassa a mélyebb felújítást és figyelembe vegye az egyéb társadalmi és gazdasági célkitűzések elérését, különösen az energiaszegénység elleni küzdelmet és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással kapcsolatos elemeknek az átfogó felújításba való beépítését.

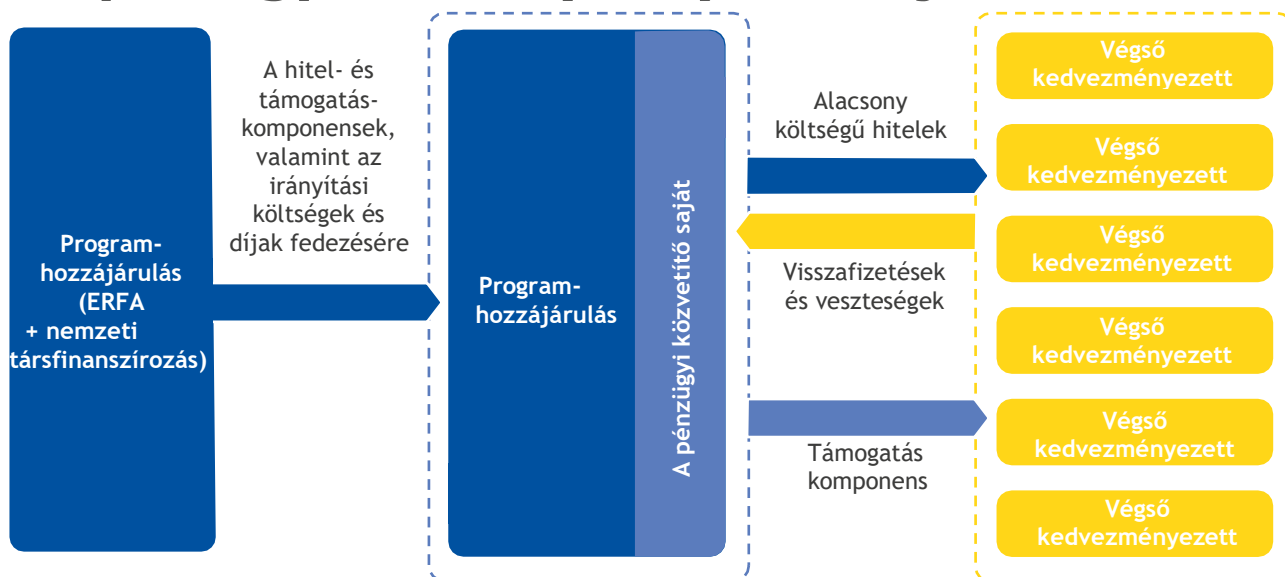
Ez a pénzügyi eszköz-modell példaként szolgál arra, hogy a programozási, tervezési és végrehajtási követelmények hogyan alkalmazhatók az energiahatékonysági projekteket támogató piacorientált pénzügyi eszközök - például a közelmúltbeli fi-compass esettanulmányban bemutatott litvániai pénzügyi eszközök - biztosítására.<sup>8</sup> A modell azt a megközelítéstípust szemlélteti, amelyet az IH-k adott esetben alkalmazni kívánnak majd a 2021-2027-es programok keretében benyújtott javaslataik kidolgozása és végrehajtása során.

7 ESZA különjelentés - Energy efficiency in buildings (Az épületek energiahatékonysága), 2020: [https://www.eca.europa.eu/Lists/ECADocuments/SR20\\_11/SR\\_Energy\\_efficiency\\_in\\_buildings\\_EN.pdf](https://www.eca.europa.eu/Lists/ECADocuments/SR20_11/SR_Energy_efficiency_in_buildings_EN.pdf)

8 Lakossági energiahatékonysági pénzügyi eszközök Litvániában: <https://www.fi-compass.eu/publication/case-studies/residential-energy-efficiency-financial-instruments-lithuania>



## 2. Az energiahatékonyság támogatását célzó, támogatási komponenssel kombinált pénzügyi eszköz (EEFI) modellje



### A pénzügyi eszköz struktúrája

Az energiahatékonysági pénzügyi eszköz (EEFI) hitelből<sup>9</sup> és támogatásból álló kombinált pénzügyi eszköz formáját ölti, amelyet az irányító hatóság (IH) nevében pénzügyi közvetítő kezel, aki közvetlenül, vagy holdingalap (HF) képviseletében jár el.

Az EEFI-t az Európai Regionális Fejlesztési Alap (ERFA) vagy a Kohéziós Alap (KA) által társfinanszírozott program (a továbbiakban: program) keretében bocsátják rendelkezésre, a 2. szakpolitikai célkitűzés, a *zöldebb, alacsony szénkibocsátású átmenet a nettó nulla szén-dioxid-kibocsátású gazdaság és ellenállóbb Európa felé* prioritásának részeként.

A kombinált pénzügyi eszköz alkalmazási körét annak a prioritásnak a hatályával összhangban kell meghatározni, amelynek keretében azt végrehajtják, valamint a CPR 58. cikkének (3) bekezdése szerint elvégzett előzetes vizsgálattal összhangban. Ez az előzetes vizsgálat a CPR 58. cikkének (5) bekezdésével összhangban kiterjed a támogatás jellegére és összegére.



**A pénzügyi eszköz céljai és a pénzügyi közvetítő szerepe**

A kombinált pénzügyi eszköz céljai a következők:

- a program forrásainak felhasználása további beruházások mozgósítására annak érdekében, hogy alacsony költségű hiteleket lehessen biztosítani a támogatható épületek felújításának finanszírozására, hogy azokat energiahatékonyabbakká tegyék, valamint
- a hitellel együtt támogatás nyújtása az épülettulajdonosoknak nyújtott technikai támogatás finanszírozására, és/vagy kamattámogatás nyújtása a hitelfelvétel költségének csökkentése érdekében, és/vagy tőke-visszatérítés támogatása, amely a hitel egy részét meghatározott energiahatékonysági eredmények elérése esetén visszafizeti, és/vagy a finanszírozás alacsony jövedelmű egyénekre való kiterjesztése.

9 Az előzetes vizsgálat eredményétől függően a pénzügyi termék garancia formáját is öltheti.



|   |   |
|---|---|
|   | <p>A pénzügyi közvetítő felel az energiahatékonysági pénzügyi eszköz (EEFI) mind a hitel, mind a támogatási komponensének végrehajtásáért. Feladatai közé tartozik a termékek forgalmazása, a végső kedvezményezettek azonosítása, a támogatási kérelmek értékelése, valamint a támogatási és hiteltermékeknek az állami támogatási szabályokkal összhangban történő kifizetése.</p>  |
| <b>A programmal lokáció felhasználásának határideje</b> | <p>A 2021-2027-es program szerinti allokációból fedezendő EEFI-hiteleket, technikai segítségnyújtási támogatásokat, tőketámogatásokat és kamattámogatásokat legkésőbb 2029. december 31-ig ki kell fizetni a végső kedvezményezetteknek. Az ezen időpontig kifizetett összeghez kapcsolódó tőke-visszatérítés az említett időpontot követően is adható.</p> <p>Az EEFI felhasználható a következő programozási időszak programjainak allokációjából fedezendő támogatás 2029. december 31. utáni nyújtására is. A CPR 68. cikkének (2) bekezdésével összhangban amennyiben a pénzügyi eszközt a 2021-2027-es időszak végét követően hajtják végre, a támogatás a 2021-2027-es programozási időszak keretében kötött megállapodások alapján is nyújtható a végső kedvezményezettek számára vagy javára - irányítási költségek és díjak céljára is -, feltéve, hogy ez a támogatás megfelel a következő programozási időszakban érvényes elszámolhatósági szabályoknak.</p> |
| <b>Kiválasztás</b>                                      | <p>Az IH közvetlenül odaítélheti a pénzügyi eszköz végrehajtására vonatkozó szerződést a CPR 59. cikkének (3) bekezdésében megállapított szervezeteknek.</p> <p>Amikor az IH által kiválasztott szerv holdingalapot (HF) hajt végre, az adott szerv további más szervezetet választhat ki az egyedi pénzügyi eszköz vagy pénzügyi eszközök végrehajtásához.</p> <p>A pénzügyi eszközt végrehajtó szervvel vagy szervezetekkel kötött szerződés előírározhatja a 2021-2027-es programon túli időtartam fedezésének lehetőségét arra az esetre, ha a CPR 68. cikke (2) bekezdésének alkalmazásáról és a végrehajtás következő programban való folytatásáról később születik döntés.</p>   |



**Nemzeti társfinanszírozás**

A társfinanszírozás programszintű nemzeti finanszírozáson, a pénzügyi közvetítő és más befektetők által nyújtott finanszírozáson, vagy harmadik felek által projektszinten fizetett finanszírozáson keresztül nyújtható.

Holdingleap (HF) esetében az irányító hatóság (IH) megbízza a holdingleapot azzal, hogy az uniós (ERFA vagy KA vagy nemzeti közfinanszírozású) program-hozzájárulást nyújtson a pénzügyi közvetítőnek vagy közvetítőknak. A HF saját forrásokkal is hozzájárulhat a pénzügyi eszközhöz.

Amennyiben a nemzeti társfinanszírozást a végső kedvezményezetteket érintő beruházások szintjén biztosítják, a pénzügyi eszközt végrehajtó szervnek meg kell őriznie az alapul szolgáló kiadások elszámolhatóságát igazoló okirati bizonyítékokat.

A pénzügyi eszközökre vonatkozó egyedi elszámolhatósági szabályokat a CPR 68. cikke határozza meg. A nemzeti társfinanszírozás a CPR 59. cikkének (8) bekezdésében meghatározottak szerint az ugyanazon beruházáshoz nyújtott külső finanszírozást jelenti, és nem foglalja magában a projektgazda saját forrásait. A társfinanszírozás lehet magán-társfinanszírozás vagy közpénzből történő társfinanszírozás. A CPR vagy más uniós eszköz keretében finanszírozott egyéb műveletek keretében nem részesülhet támogatásban.



Energiahatékonysági projekt

Egy támogatásra jogosult energiahatékonysági projektnek valamely meglévő épület vagy épületek egy sor olyan felújítási munkálatát kell magában foglalnia, amelyek az épület/épületek energiahatékonyságának javítására irányulnak. A beruházásnak a következők egyike energiahatékonyságának javításához kell kapcsolódnia:

- i. lakóépületek;
- ii. oktatási vagy szociális szolgáltatásnyújtásra szolgáló épületek;
- iii. közigazgatással kapcsolatos tevékenységekre szolgáló épületek;
- iv. az i., ii. vagy iii. pontban említett azon épületek, amelyekben az i., ii. vagy iii. pontban említett tevékenységektől eltérő tevékenységek legfeljebb 50%-ot foglalnak el a belső alapterületből;
- v. kereskedelmi épületek.

Ezek közé tartozhatnak (a program- vagy a programmal kapcsolatos dokumentumokban, például az EEFI beruházási stratégiájában szereplő, esetlegesen szigorúbb kritériumok és kizárások függvényében) a következő intézkedések, amelyek együttesen a felújítási beruházás előtti helyzethez képest legalább 20%-kal<sup>10</sup> csökkentik a primerenergia-igényt:

**Szabványosított intézkedések**

A. A külső térelhatárolókkal kapcsolatos beruházások:

- i. Hőszigetelés  
A szigetelőanyagokba (ideértve a párazáró rétegeket, az időjárásálló burkolatokat, a légtömörséget és a hőhidak kedvezőtlen hatásainak csökkentését célzó intézkedéseket és az állványzatot is), valamint a szigetelésnek a külső térelhatárolókra való alkalmazására szolgáló termékekbe (mechanikus rögzítőelemek, ragasztószalagok stb.) történő beruházások és azok beszerelési költségei.
- ii. Ablakok és ajtók  
Üvegfelületek (tulajdonságaik javítása is), tokok, tömítések és beszerelési költségek.
- iii. A külső térelhatárolókra vonatkozó más olyan intézkedések, amelyek kihatnak az épület hőháztartására.  
Lehetséges példák az ilyen beruházásra: külső árnyékolók, benapozáscsökkentő rendszerek, valamint passzív rendszerek és azok beszerelési költségei.

B. Az épületrendszerrel kapcsolatos beruházások:

Ezek a beruházások a következő egyedi intézkedések egyikét foglalják magukban, feltéve, hogy megfelelnek a 2010/31/EU irányelvet (az épületek energiahatékonyságáról szóló átdolgozott irányelv) végrehajtó alkalmazandó nemzeti intézkedésekben az egyes alkotóelemekre és rendszerekre vonatkozóan meghatározott minimumkövetelményeknek, és adott esetben az (EU) 2017/1369 rendelettel és az említett rendelet alapján elfogadott felhatalmazáson alapuló jogi aktusokkal (az energiával kapcsolatos termékek energiacímkézése) összhangban a két legmagasabb energiahatékonysági osztályba tartoznak (amelyekhez a szóban forgó termék jellemzően tartozik):

- i. Helyiségfűtés: hőtermeléssel (pl. kazáncsere, hőszivattyú, hőtermelés szabályozói), hőtárolással (pl. tárolótartály), hőelosztással (pl. keringetőszivattyú, a keringető kör szelepei, szabályozók) és



hőkibocsátással (pl. radiátorok, mennyezet-/padlófűtés, ventilátorkonvektorok, szabályozók) kapcsolatos beruházások. A fosszilis tüzelőanyagokkal (pl. szénnel, fűtőolajjal, gázzal) működő hőtermelő kazánok beszerelése nem támogatható, az olyan gázkondenzációs kazánok kivételével, amelyek vagy legalább „A” besorolásúak, vagy amelyek szezonális hatásfoka 90%-os vagy annál jobb;

- ii. Használati melegvíz: használati melegvíz előállításával (pl. naphőenergia-rendszerek, kazán [lásd a kazánokra vonatkozó fent említett korlátozást], a hőtermelés szabályozói), tárolásával (pl. tárolótartály), elosztásával (pl. keringetőszivattyú, a keringető kör szelepei, keverőszelepek, szabályozók, a rendszer és a csövek szigetelése) és kibocsátásával (pl. csapszelepek, zuhanyfejek) kapcsolatos beruházások;

<sup>10</sup> Az általános csoportmentességi rendelet tervezete 10-20%-os minimumot ír elő. Magasabb százalékos arányt lehetne javasolni például akkor, ha a program ilyen ambiciózusabb célkitűzést határoz meg. A támogatási összeg modulációjából a javasolt modellben [lásd a további szakaszt] csak 30%-os vagy annál nagyobb megtakarítás aktivál tőke-visszatérítést, ami összhangban van a minimális küszöbértékkel.



- iii. Szellőzőrendszerek: hővisszanyerő berendezésekkel (pl. hőcserélő, előfűtő, hővisszanyerő egység, a hőtermelés szabályozói), hőelosztással (pl. ventilátorok, keringetőszivattyúk, szelepek, szűrők, szabályozók) és hőkibocsátókkal (pl. vezetékek, kibocsátó elemek, szabályozók) kapcsolatos beruházások;
- iv. Hűtés: a hűtés előállításával (pl. légkondicionáló generátorok, hő-/hűtőszivattyúk, kompresszorok, szabályozók), elosztásával (pl. keringetőszivattyú, áramköri szelepek, elosztási szabályozók) és kibocsátásával (pl. mennyezet/padló/gerendák ventilátortekercsek, szabályozók) kapcsolatos beruházások. A passzív hűtési intézkedéseknek (pl. tetők szigetelése, külső árnyékolás) szintén támogathatónak kell lenniük a külső térelhatárolókkal kapcsolatos intézkedéseként;
- v. Világítás: hatékony fényforrásokkal és világítótestekkel kapcsolatos beruházások;
- vi. Épületautomatizálás és -szabályozás: felügyeleti funkciót is tartalmazó épületgépészeti szabályozó rendszerekkel, műszaki intelligenciával, szabályozókkal (pl. előállítás központi szabályozása, elosztás, kibocsátók, keringetőszivattyúk) és kapcsolódó összeköttetési rendszerekkel (vezetékek, adóberendezések) kapcsolatos beruházások;
- vii. Csatlakozás az energiaellátó rendszerekhez: az energiahálózatra való rácsatlakozással (pl. távfűtés, fényelektromos rendszer) vagy tárolókkal és a szükséges segédleátesítményekkel kapcsolatos beruházások;
- viii. Decentralizált megújulóenergia-termelés: az épületen belül vagy az épületen telepített, megújuló energiaforrásokból előállított energián alapuló ellátási rendszerekkel kapcsolatos beruházások;
- ix. Elektromos járművek töltőállomásainak telepítése az épületeken belül vagy az épületekhez csatlakoztatva;
- x. Épületekhez nem kapcsolódó, megújuló energiával (pl. fotovoltaiikus rendszerekkel) kapcsolatos beruházások;
- xi. Az energiahatékonyságba történő beruházásokhoz közvetlenül kapcsolódó egyéb költségek.

A fenti lista jelzi, hogy az energiahatékonysági beruházások közül melyek lehetnek jogosultak arra, hogy a pénzügyi eszközből támogatást kapjanak, azonban a listától való eltérések továbbra is lehetségesek, amennyiben azok a program célkitűzéseinek eléréséhez szükségesek.

Emellett az energiahatékonysági beruházások fogalom meghatározása figyelembe veheti az éghajlat-politikai uniós taxonómiáról szóló felhatalmazáson alapuló jogi aktus<sup>11</sup> I. mellékletében meghatározott releváns tevékenységek szerinti vonatkozó technikai vizsgálati kritériumokat. Ezek közé tartoznak az alábbiak szerinti technikai vizsgálati kritériumok:

- az új épületek építéséhez, meglévő épületek korszerűsítéséhez, valamint az energiahatékonysági berendezések üzembe helyezéséhez, karbantartásához és javításához kapcsolódó 7.1-7.3. tevékenységek, továbbá
- az épületek energiahatékonyságának javításához hozzájáruló, egyedi korszerűsítési intézkedéseket magukban foglaló 7.4-7.6. tevékenységek.

#### **Nem szabványosított intézkedések**

- i. A nagy hatékonyságú, kapcsolt energiatermelő mikrolétesítmények (50 kWel-nél kisebb kapacitású kapcsolt energiatermelő létesítmény) akkor támogathatók, ha A. vagy annál magasabb osztályúak, vagy amennyiben nem áll rendelkezésre címke, a létesítménynek el kell érnie a 90%-os globális, éves hatásfokot.



- ii. Az EN 16247 európai szabványokkal (vagy azokkal egyenértékű szabványokkal) összhangban elvégzett energetikai audit és/vagy az épületek energiahatékonyságáról szóló 2010/31/EU irányelv (a továbbiakban: az épületek energiahatékonyságáról szóló irányelv, EPBD) szerinti energiahatékonysági tanúsítvány által azonosított egyéb beruházások, feltéve, hogy megfelelnek a felújított épületek energiahatékonyságára vonatkozó országos minimumkövetelményeknek.
- iii. Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással kapcsolatos egyéb, egyértelműen meghatározott kiadások, például zöldtetők, száraz szigetelés<sup>12</sup>, amelyek nem tartoznak más kategóriákba.

11 A Bizottság (EU) 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. június 4.), amely elérhető a következő oldalon: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/PDF/?uri=CELEX:32021R2139&from=HU>

12 A lehetséges alkalmazkodási intézkedések példáit lásd a RESIN Adaptation Options Libraryben [alkalmazkodási lehetőségek könyvtára], Climate App - Adaptation Options [az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodást támogató alkalmazás - alkalmazkodási lehetőségek], vagy az EEA „Urban Adaptation of Europe” [A városok alkalmazkodása Európában] című jelentésének 3. fejezetében.





Az energiahatékonysággal kapcsolatos és nem az energiahatékonysággal kapcsolatos intézkedések körébe tartozó beruházásokat magukban foglaló projektek esetében a kiadások legalább 70%-ának<sup>13</sup> a fent felsoroltak szerinti energiahatékonysági intézkedésekre fordítottaknak kell lenniük, elismerve annak szükségességét, hogy a projekt hatókörébe általános intézkedéseket kell belefoglalni annak biztosítása végett, hogy a munkálatok az ingatlan korszerűsítésének teljes körű elvégzéséhez vezessenek. Például előfordulhat, hogy a földrengésbiztossá tételre irányuló intézkedések, az esővíz-visszatartásra vagy a széles sávú kapcsolatra irányuló beruházások azon küszöbérték alá esnek, amelytől kezdődően a beruházások az EEFI-ből anélkül támogathatók, hogy igazolni kellene energiahatékonysági jellegüket.

Online eszközöket lehet rendelkezésre bocsátani a pénzügyi közvetítők és a végső kedvezményezettek támogatására a beruházások támogathatóságának ellenőrzésére, valamint a várható kapcsolódó energiamegtakarítás és egyéb kimeneti mutatók értékelésére.<sup>14</sup>

### Hitelnyújtási politika

*Kifizetés az IH vagy a HF részéről a pénzügyi közvetítő részére:*

Az IH vagy a HF és a pénzügyi közvetítő között létrejött finanszírozási megállapodás értelmében a közpénzből nyújtott program-hozzájárulások le vannak kötve a pénzügyi közvetítő számára az EEFI végrehajtására. A program-hozzájárulás a kombinált pénzügyi eszköz hitel- és támogatáskomponensére egyaránt vonatkozik.

*Új hitelekkel álló portfólió keletkezése:*

A pénzügyi közvetítő részére - a meglévő hitelnyújtási tevékenysége mellett - új, támogatható hitelekkel álló portfólió előre meghatározott korlátozott időtartam alatt történő létrehozását kell előírni, amelyet (részben) a program keretében folyósított források finanszíroznak a finanszírozási megállapodásban rögzített feltételeknek megfelelően.

A (hitelenként és portfólió szinten előre meghatározott kritériumok alapján) a végső kedvezményezetteknek nyújtható támogatható hitelek automatikusan bekerülnek a portfólióba, amihez legalább negyedévente értesítést kell benyújtani a portfólióba történő felvételről.

A pénzügyi közvetítő következetes hitelnyújtási politikát hajt végre, amely lehetővé teszi a helyes hitelportfólió-kezelés megvalósítását, egyúttal eleget tesz a pénzügyi ágazat alkalmazandó követelményeinek, és igazodik az IH pénzügyi érdekeihez és szakpolitikai célkitűzéseivel.

A hitelek azonosítását, kiválasztását, átvilágítását, dokumentálását és a végső kedvezményezettek részére történő folyósítását a pénzügyi közvetítő a szokásos eljárásaival és a vonatkozó finanszírozási megállapodásban meghatározott elvekkel összhangban hajtja végre.



**Kombinálás támogatással**

A hitelt a CPR 58. cikkének (5) bekezdésében foglalt rendelkezésekkel összhangban támogatással kombinálják. A támogatási komponens a következő elemek közül egyből vagy többből állhat:

- technikai segítségnyújtási támogatás,
- kamattámogatás,
- tőketámogatás az alacsony jövedelmű háztartások számára,
- teljesítéshez kapcsolódó tőke-visszatérítés vagy -támogatás.

13 Opcionális: olyan projektek esetében, amelyeknél az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodásra irányuló egyértelműen azonosított intézkedések az összes elszámolható költség legalább 10%-át teszik ki, az IH 60%-ban állapíthatja meg a küszöbértéket.

14 Az ilyen online eszközökre példa az Európai Beruházási Tanácsadó Platform finanszírozásával az EBB által kifejlesztett „Green Eligibility Checker” [zöld támogathatósági ellenőrzés] eszköz (lásd az EIB Green Eligibility Checker oldalát: <https://greenchecker.eib.org/>). A Green Eligibility Checkerbe beépített támogathatósági szabályok az EBB közvetített adósságtermékekre vonatkozó zöld kritériumain alapulnak, amelyek összhangban állnak az éghajlat-politikai uniós taxonómiáról szóló felhatalmazáson alapuló jogi aktusban meghatározott, a lényeges hozzájárulásra vonatkozó technikai vizsgálati kritériumokkal, és ennél fogva összeegyeztethetők a kohéziós politikával.

## 1. Technikai segítségnyújtási támogatás

A végső kedvezményezettnek a technikai segítségnyújtási támogatást az alábbiak szerinti formában nyújtják:

- a végső kedvezményezettnek nyújtott készpénztámogatás meghatározott tevékenységek finanszírozására, például energetikai audit előkészítése (ideértve a tőke-visszatérítéshez használandó energiahatékonysági tanúsítványt (EPC) - lásd a 4. pontot) vagy a munkálatok leírásának elkészítése, amely forma az ilyen tevékenységekkel kapcsolatban a végső kedvezményezettnek felmerült tényleges költségek legfeljebb 100%-ának visszatérítésén alapul, feltéve, hogy betartják az alkalmazandó szabályokat, ideértve az állami támogatási szabályokat is,
- a pénzügyi eszközt végrehajtó szerv által a végső kedvezményezett javára nyújtott pénzbeli támogatás. Ez a szerv kiválaszthat egy vagy több vállalkozást, amely(ek) ilyen támogatást nyújt(anak) a végső kedvezményezett számára díjmentesen, vagy úgy, hogy a végső kedvezményezett fizeti a költségek egy részét a program-hozzájáruláson kívül („egyablakos rendszer”/„integrált energetikai szolgáltatások”),
- a végső kedvezményezettnek vagy javára a fent említett tevékenységek finanszírozására kifizetett rögzített összegként, az ilyen tevékenységek előzetes vizsgálat részeként vagy más dokumentumban ellenőrzött becsült költségein alapuló módszertannal. Az ilyen átalányösszeggel támogatott kiadások nem részesülhetnek más uniós támogatásban.

Csak a finanszírozás odaitéléséről szóló határozatot követően kifizetett tevékenységek támogathatók. A finanszírozási megállapodásnak olyan rendelkezéseket kell tartalmaznia, amelyek biztosítják, hogy az energetikai auditorra (amennyiben az audit a megfelelő) és egyéb tevékenységekre vonatkozó minimumszabályok teljesüljenek. A rendelkezések alapulhatnak már meglévő mechanizmusokon (például az energetikai auditorok engedélyezett jegyzékén stb.). Ha a támogathatóság kiterjed az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodásra (lásd: nem szabványosított intézkedések), a technikai segítségnyújtási támogatás felhasználható az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodást célzó releváns intézkedések azonosítására szolgáló, az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázat- és sebezhetőségi értékelés elvégzésére is, a *Technical guidance on the climate proofing of infrastructure in the period of 2021-2027 [Technikai iránymutatás az infrastruktúra éghajlatváltozási rezilienciavizsgálatáról a 2021 és 2027 közötti időszakban]*<sup>15</sup> című közleményben leírtak szerint.

A finanszírozási megállapodás rendelkezhet úgy, hogy a technikai segítségnyújtási támogatás abban az esetben is elszámolható marad, ha az energiahatékonysági beruházást nem programforrásokból finanszírozzák, vagy egyáltalán nem finanszírozzák. Ez a helyzet akkor, ha az energetikai audit eredményei azt mutatják, hogy a beruházás nem megvalósítható/gazdaságilag nem indokolt (pl. nem érhető el az előírt minimális megtakarítás), de felhasználható az ilyen beruházások előkészítésének ösztönzésére is, a formai felelősség kockázata nélkül.

A beruházások előtt álló akadályok csökkentése és a projektgazdák ösztönzése érdekében az EPC vagy az energetikai audit költségeit teljes mértékben vagy nagymértékben a technikai segítségnyújtási támogatásból célszerű fedezni.

## 2. Tőketámogatás az alacsony jövedelmű háztartások számára

A finanszírozási megállapodásban meg kell határozni az alkalmazandó kritériumokat



---

előzetes vizsgálat és a program alapján, amennyiben ilyen rendelkezéseket belefoglalnak.

A kritériumoktól és az alkalmazandó szabályoktól függően a támogatás egy adott alacsony jövedelmű háztartásnak tulajdonítható beruházási költségek akár 100%-ának fedezésére is felhasználható, úgy hogy a hitelt csak a többi háztartás esetében használják. A CPR 58. cikkének (5) bekezdése szerint azonban a támogatási összetevő nem haladhatja meg a pénzügyi termék által támogatott beruházások értékét. A támogatást az alacsony jövedelmű háztartásoknak a pénzügyieszköz-művelet részeként nyújtott tőketámogatásként kell kifizetni, és vagy az ugyanazon többcsaládos lakásban található háztartásokra, vagy egy meghatározott más földrajzi helyen belüli háztartásokra kell vonatkoznia (a szociális lakásokkal összefüggésben a támogatási műveletek megfelelőbbek lehetnek).

15 HL C 373., 2021.9.16., 1. o., CELEX: [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?uri=CELEX:52021XC0916\(03\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HU/TXT/?uri=CELEX:52021XC0916(03))



### 3. Kamattámogatás

A kamattámogatást a magánszektorbeli társbefektetés költségének csökkentésére lehet felhasználni, engedményt nyújtva annak biztosítása érdekében, hogy a hitelfelvétel költsége ne haladjon meg egy meghatározott felső határt.

A kamattámogatás nyújtható a végső kedvezményezettel kötött hitelmegállapodás aláírásának időpontjában a pénzügyi közvetítőnek nyújtott egyszeri tőkefizetés formájában.

### 4. Teljesítéshez kapcsolódó tőke-visszatérítés vagy -támogatás

A végső kedvezményezettel aláírt hitelmegállapodásban egyértelműen meg kell határozni a tőke-visszatérítéseket aktiváló összeget vagy százalékos arányt és feltételeket. A tőke-visszatérítések jellemzően kapcsolódhatnak az elvégzett munkálatok eredményeként elért és energetikai audit során, vagy bármely más átlátható és arányos módszerrel<sup>16</sup> megállapított konkrét energiamegtakarítás eléréséhez. Alkalmazása esetén a tőke-visszatérítés a pénzügyi közvetítői oldalon a hitel leírásához vagy előtörlesztéséhez vezet.

A megállapodás előírhatja, hogy tőke-visszatérítés helyett tőketámogatást kell alkalmazni<sup>17</sup>, a támogatás összege pedig a várható energiamegtakarításon alapul, amint azt az alábbi táblázat kifejti. Ilyen esetben a hitel fedezi a fennmaradó beruházási költségeket.

A tőke-visszatérítés a hitelkihelyezés megfelelő részének leírásaként vagy előtörlesztéseként számolható el.

*Tőke-visszatérítést aktiváló események:*

El kell végezni az épület energiahatékonyságának vagy energiahatékonysága javulásának előzetes becslését EPC vagy bármely más átlátható és arányos módszer formájában. Az energiahatékonyságra irányuló szabványos intézkedések esetében az ellenőrzési követelményeknek világosaknak kell lenniük és adott esetben statisztikai módszereket és online eszközöket kell használni. Például a felújított m<sup>2</sup> alapterület vagy a telepített kW megújulóenergia-kapacitás mennyiségének kiszámításához használható a szabványosított átlagköltség. Az IH-knak rendszeresen ki kell igazítaniuk a szabványosított átlagárakat, és erről tájékoztatniuk kell a holdingalapot (HF) és/vagy a pénzügyi közvetítőt.

A tőke-visszatérítést a felújítási munkálatok teljesítésének (vagy elmaradásának) utólagos vizsgálatát vagy ellenőrzését követően aktiválják, amely:

- öltheti új EPC (utólagos EPC) formáját, vagy
- irányulhat a befejezett munkálatoknak az előzetes becslés alapján történő ellenőrzésére (ahol az annak szakpolitikai hatását nem csökkentő eltérések megengedettek).

Az EPC-nek azonosítania kell az energiamegtakarítást és az abból következő üvegházhatásúgázkibocsátás-csökkenést, és ki kell terjednie a számláknak és az energiahatékonysági intézkedésekre szánt beruházások összegének a felülvizsgálatára a minimális megtakarítás betartásának biztosítása érdekében.



- 16 Például az olyan online eszközök, mint a „Green Eligibility Checker” (zöld támogathatósági ellenőrzés), arányos és átlátható módszerek tekinthető az alacsony teljesítménykockázattal járó beruházások esetében.
- 17 A tőketámogatások megfelelőbbek lehetnek, ha a beruházás azon része, amelyre az kiterjed, nagyon alacsony teljesítménykockázatnak van kitéve, pl. ismert jellemzőkkel rendelkező berendezések vásárlása. Ilyen esetben a költségek közvetlen fedezése csökkentheti a finanszírozás teljes költségét, és általános szabályként nincs szükség az eredmények elérésének utólagos ellenőrzésére.



Amennyiben az utólagos EPC véget ér, az képezi azt az objektív alapot, amelynek alapján a pénzügyi közvetítő aktiválja a tőke-visszatérítést, amely viszont a hitel egy részének támogatássá alakításához vezet, csökkentve ezáltal a hitelfelvevőnél a hitel fennmaradó összegét.

Indikatív jelleggel, figyelembe véve a 2014-2020-as programozási időszakban a nem uniós forrásokból fizetett visszatérítéseket, a támogatható hitelek esetében a következő mértékű tőke-visszatérítéseket javasoljuk:

| Energiamegtakarítás                          | Tőke-visszatérítés<br>[a támogatható<br>hitelösszeg %-ában]                      |
|--|--|
| 30%  | 15%  |
| 40%  | 25%  |
| 50%  | 35%  |
| 60% vagy közel nulla<br>energiaigényű épület | lehetséges a magasabb visszatérítés,<br>az előzetesen megállapítottak<br>szerint |

Forrás: példák a 2014-2020-as esb-alapok pénzügyi eszközeire, fi-compass

A tőke-visszatérítés összege további 5 százalékponttal növelhető, ha a támogatott beruházás kiterjed az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodásra irányuló meghatározott intézkedésekre is, amelyek az összes elszámolható költség legalább 10%-át teszik ki.

*Tőketámogatás hitellé alakítása, ha a támogatás odaítélésének feltételei nem teljesülnek:*

A várható energiamegtakarításhoz kapcsolódó tőketámogatás nyújtása esetén a hitelmegállapodás előírhatja a felújítási munkálatok teljesítésének (vagy elmaradásának) utólagos vizsgálatát vagy ellenőrzését, amely:

- öltheti új EPC (utólagos EPC) formáját, vagy
- irányulhat a befejezett munkálatoknak az előzetes EPC alapján történő ellenőrzésére (ahol az annak szakpolitikai hatását nem csökkentő eltérések megengedettek). Előfordulhat, hogy nincs szükség ilyen utólagos ellenőrzésre, például akkor, ha a támogatást ismert jellemzőkkel rendelkező berendezésekre használják fel.

Ha a hitelmegállapodásban előírányzott teljesítésvizsgálat vagy -ellenőrzés a már kifizetett támogatási összeg törlését vagy csökkentését teszi szükségessé, de a hitel továbbra is megfelel a hitel formájában nyújtott támogatás kritériumainak, a pénzügyi közvetítő a támogatási komponens érintett összegét a program forrásaiból finanszírozott hitellé alakíthatja át. A visszafizetési ütemtervet és a bejelentett összegeket ennek megfelelően felül kell vizsgálni.

*A támogatási komponensek halmozása*

A CPR 58. cikkének (5) bekezdése szerint az összes támogatás nem haladhatja meg a hitel által támogatott beruházások értékét. Ezt a szabályt a pénzügyi eszköz szintjén, nem pedig minden egyes támogatott beruházás tekintetében kell ellenőrizni. E finanszírozási megállapodásnak konkrét rendelkezéseket kell tartalmaznia e követelmény



---

teljesítése nyomon követésének biztosítására. Figyelembe kell venniük a pénzügyi eszköz jellegét és az előzetes vizsgálattal összhangban tervezett különböző támogatási komponensek várható összköltségét (az alacsony jövedelmű háztartások várható lefedettsége, várható átlagos energiamegtakarítás, technikai támogatási igények).





**Példa  
a  
támogatási  
komponens  
megállapítás  
ának  
módszertan  
ára  
(opcionális)**

Míg a hitelek visszafizetendő jellegüknél fogva költséghatékonyak, támogatási komponensek használata esetén

a támogatások szintjének arányosnak kell lennie az elért energiamegtakarítással és összhangban kell lennie a programban szereplő mutatók célértékeivel.

Ez a támogatás teljesítményhez kapcsolódó részének a primerenergia-fogyasztásban bekövetkező, az EPC-ben megállapított, becsült energiamegtakarításhoz viszonyított arányával mérhető. A megtakarítási egység maximális euróköltése a következőképpen becsülhető meg:

- az előzetes vizsgálat részeként, illetve annak alapján, vagy
- a programban szereplő célértékek és indikatív allokációk egyszerű átültetésével, vagy
- bevált gyakorlatok, nemzeti referenciaértékek vagy múltbeli adatok alapján.

Külön értékeket lehetne meghatározni korlátozott számú, különböző megtakarítási szinttel rendelkező kategória esetében (pl. 30/40/50/60%, összhangban a tőke-visszatérítésekre alkalmazott kategóriákkal), annak érdekében, hogy ne tántorítsanak el az ambiciózusabb felújításoktól. Vagy ha a célértékek meghatározásának módszertana nem tartalmaz ilyen részletes adatokat, az ambiciózusabb beruházásokhoz kapcsolódó egyetlen együtthatót lehetne alkalmazni. Egy ilyen együttható az elért energiamegtakarítás százalékára eső maximális megengedett támogatási összeget határozná meg.

Az együttható(k) a befektetési stratégia részét képezné(k). A pénzügyi közvetítő által végzett vizsgálat arra korlátozódna, hogy összehasonlítsa a támogatás összegét az adott projektkategóriára vonatkozó együttható alapján megengedett maximális összeggel. A pénzügyi közvetítő kérése alapján, ha a piaci feltételek megváltoznak, a paramétert felül lehetne vizsgálni.



**Állami támogatás vagy csekély összegű támogatás**

A pénzügyi közvetítő és a holdingalap szintjén, a hitelkomponens esetében:

Az állami támogatás általában kizárt, ha **az alábbi feltételek valamelyike** teljesül:

- a társbefektető pénzügyi közvetítő és az IH vagy a HF ugyanakkor, *pari-passu* alapon, azaz azonos feltételek mellett (ugyanazon ügyleten keresztül) hajtja végre a befektetést, a bármikor felmerülő veszteségeket a hozzájárulásuk arányában (arányosan) viselik, illetve arányosan részesednek a hasznokból, ugyanazon kockázati osztály tekintetében azonos szintű hátrасorolással rendelkeznek, és a független és magán társbefektetők, például a pénzügyi közvetítő gazdaságilag jelentős részesedéssel rendelkezik a kockázatmegosztási hitelben, Ez azonban nem fordulhat elő, ha a támogatást a hitellel együtt nyújtják, pl. tőke-visszatérítés és tőketámogatás esetén, ami érvénytelenné tenné a *pari-passu* elvet.
- a HF és a pénzügyi közvetítő díjazása (azaz az irányítási költségek és/vagy díjak), valamint a pénzügyi közvetítő hitelárazása a hasonló helyzeteknek megfelelő aktuális piaci díjazási feltételeket tükrözi, ami akkor valósul meg, ha mindkettőt nyílt, átlátható, megkülönböztetésmentes és objektív kiválasztási eljárás keretében választották ki, vagy
- a programhoz biztosított, közpénzből nyújtott program-hozzájárulásból származó pénzügyi előnyt számszerűsítik, majd teljes mértékben átruházzák a végső kedvezményezettekre kamatcsökkentés és/vagy a biztosítékeszközökre vonatkozó követelményeknek a piaci kamatlábhoz viszonyított csökkentése formájában. A piaci kamatláb lehet az adott kockázatra és ágazatra vonatkozó megfelelő piaci referenciaérték, vagy a referencia-kamatlábról szóló közleményben meghatározott piaci helyettesítő érték.



A végső kedvezményezett szintjén, a kombinált pénzügyi eszköz (hitel- és támogatási komponensek) esetében:

- Az állami támogatás kizárható, ha a végső kedvezményezettek természetes személyek, akik nem végeznek gazdasági tevékenységet<sup>18</sup>, és ezért nem tartoznak az állami támogatás hatálya alá.
- Ezen túlmenően, amennyiben a végső kedvezményezett nagyon kis méretű vállalkozás, meg kell vizsgálni, hogy az EEFI keretében nyújtott támogatás érintheti-e a tagállamok közötti kereskedelmet. Amennyiben megállapítást nyer, hogy a kereskedelemre nem gyakorol hatást, például a vállalkozás jellege és mérete miatt, a támogatás akkor sem tartozik az állami támogatási szabályok hatálya alá. A Bíróság Marinvest-ügyben hozott ítélete<sup>19</sup> példával szolgál azokra a vállalkozástípusokra, amelyek nem tartoznak az állami támogatási szabályok hatálya alá.
- Amennyiben az állami támogatás nem zárható ki, a támogatásnak meg kell felelnie az alkalmazandó állami támogatási szabályoknak (legyen az akár az általános csoportmentességi rendelet szerinti bejelentési kötelezettség alól mentesített, akár az alkalmazandó állami támogatási iránymutatás alapján bejelentett) vagy a csekély összegű támogatásokra vonatkozó szabályoknak.

A végső kedvezményezettnek/kedvezményezettnek nyújtott állami támogatás a következő formákat öltheti:

- Tőke-visszatérítés vagy tőketámogatás esetén a támogatás kombinált hitel és támogatás formáját ölti, amelyből a közös támogatás összegeit összesíteni kell.
- Technikai segítségnyújtási támogatás esetén a támogatás rendszeres támogatás formáját ölti.
- Csökkentett kamatláb esetén a támogatás támogatott hitel formáját ölti.

A *de minimis* rendelet<sup>20</sup> értelmében a támogatás (ideértve a hitelkomponenst és a támogatási komponenst is) bruttó támogatási egyenértéke (BTE) a *de minimis* rendelet 4. cikkében meghatározott módszertan szerint számítható ki. Vagylagosan a *de minimis* rendelet 4. cikke (3) és (6) bekezdésének rendelkezései alkalmazhatók.

A támogatás diszkontált értékét (vagy nettó jelenértékét) a *de minimis* támogatásként nyújtott támogatás összegének kiszámításakor az alábbiak szerint kell figyelembe venni.

BTE = i. a támogatás diszkontált összege + ii. a hitel bruttó

támogatási egyenértéke, ahol

i. a támogatás diszkontált összege = a finanszírozási megállapodás alapján lekötött támogatás nettó jelenértéke, beleértve a technikai segítségnyújtási támogatást, a beruházási támogatást és a kamattámogatást.

A mérőföldkő elérésekor fizetendő tőke-visszatérítést a finanszírozási megállapodás aláírásának időpontjában a teljes támogatás részeként kell kiszámítani az abban az évben nyújtható maximális kiegészítő támogatás alapján, amelyben azt a végső kedvezményezettnek kifizetik. Amennyiben úgy döntenek, hogy nem ítélik oda a tőke-visszatérítést, a vállalkozásnak nyújtott teljes összeg ennek megfelelően kiigazítható.

A nettó jelenértékek kiszámításához a referencia-kamatláb<sup>21</sup> kell használni leszámítási kamatlábként. E célra a 100 bázispontos fix kamatfelárral megnövelt alapkamatláb használandó.



- 18 Az üzleti tevékenységet folytató természetes személyek (pl. ingatlanbefektetők, üzleti angyalok stb.) az állami támogatások ellenőrzése szempontjából jellemzően vállalkozásnak minősülnek.
- 19 Lásd a Törvényszék 2019. május 14-i ítéletét, Marinvest kontra Bizottság, T-728/17.
- 20 A Bizottság 1407/2013/EU rendelete (2013. december 18.) az Európai Unió működéséről szóló szerződés 107. és 108. cikkének a csekély összegű támogatásokra való alkalmazásáról.
- 21 A referencia-kamatláb és a leszámítolási kamatláb megállapítási módjának módosításáról szóló bizottsági közlemény szerinti értelmezés szerint (HL C 14., 2008.1.19., 9. o.).



ii. A hitel BTE-jének kiszámításához elfogadható helyettesítő érték = a hitel névleges összege (EUR) ×  
a piaci kamatláb és az effektív kamatláb közötti különbség × a hitel súlyozott átlagos élettartama (évek)

Ez a módszer csak az előresorolt fix kamatozású hitelekre vonatkozik. Az egyéb típusú hitelek esetében a tagállamoknak a de minimis rendelet 4. cikkében meghatározottak szerint a hitelek BTE-jének kiszámítására szolgáló számítási módszert be kell jelenteniük.

A támogatásnak a BTE-vel kiszámított teljes összege nem haladhatja meg a 200 000 EUR-t egy hároméves pénzügyi időszakban. E határ betartása mellett a de minimis rendelet minden más követelményének eleget kell tenni.

Az általános csoportmentességi rendelet értelmében a 38. cikk (Energiahatékonyság) vagy bármely más rendelkezés vagy rendelkezések kombinációja alkalmazható lehet, feltéve, hogy az általános csoportmentességi rendelet valamennyi feltétele teljesül, és nem lépik túl az alkalmazandó legmagasabb támogatási intenzitást/összeget.

Amennyiben sem a de minimis rendelet, sem az általános csoportmentességi rendelet nem alkalmazandó, a tagállamoknak be kell jelenteniük egy támogatási programot vagy egyedi intézkedést, nevezetesen az éghajlat-politikai, energetikai és környezetvédelmi támogatásokról szóló iránymutatás vagy a regionális támogatásokról szóló iránymutatás alapján.



## Árképzési politika

A pénzügyi közvetítő előterjeszti díjpolitikáját és a módszertant, amellyel biztosítja, hogy a közpénzből nyújtott program-hozzájárulás által juttatott pénzügyi előnyt teljes mértékben átruházza a támogatható végső kedvezményezettekre, ideértve az adományelemeket is. Az árazási politika és a módszertan biztosítja, hogy:

- I. a pénzügyi közvetítő részesedése után felszámított kamatlábat piaci alapon határozzák meg (azaz a pénzügyi közvetítő saját díjpolitikája szerint);
- II. a teljes - a támogatható végső kedvezményezetteknek nyújtott, a portfólióba felvett hitelek után felszámított - kamatlábat a közpénzből nyújtott program-hozzájárulással arányosan csökkentik. E csökkentésnek figyelembe kell vennie azt az esetleges kamatot és azokat az egyéb költségeket, amelyeket a holdingalapok (HF-ek)/pénzügyi közvetítők az IH nevében felszámíthatnak;
- III. amennyiben a teljes kamatláb meghaladja a maximális kamatlábküszöböt<sup>22</sup>, a kamattámogatást a végső kedvezményezett által fizetendő összegnek a maximális kamatláb-küszöbértékre történő csökkentése céljából kell alkalmazni. Jellemzően a kamatláb 100-200 bázispontos csökkentésére kell törekedni, és a visszatérítés nem eredményezhet negatív kamatlábat;
- IV. az állami támogatásra vagy a *de minimis* támogatásra vonatkozó részben bemutatott BTE-számítást a portfólióba felvett valamennyi hitelre alkalmazzák,
- V. az árazási politika és a módszertan a felvételi időszak alatt változatlan marad, kivéve, ha az *Értékelés* című szakaszban leírtak szerint módosul.

Amennyiben releváns, a pénzügyi közvetítő előterjeszti továbbá biztosítékpolitikáját és a módszertant, amellyel biztosítja, hogy a közpénzből nyújtott program-hozzájárulás által juttatott pénzügyi előnyt teljes mértékben átruházza a támogatható végső kedvezményezettekre.

A pénzügyi közvetítő - a kockázatmegosztási hitel kedvező finanszírozási és kockázatmegosztási feltételeihez, valamint a tőke-visszatérítéshez igazodva - csökkenti a portfólióba felvett egyes támogatható hitelek után a végső kedvezményezettnek felszámított effektív teljes kamatlábat (és adott esetben enyhíti a hitelbiztosítékra vonatkozó feltételeit).

<sup>22</sup> Ez a küszöbérték az előzetes vizsgálat eredménye alapján és/vagy a finanszírozási megállapodásban meghatározott, a végső kedvezményezettnek nyújtott hitelre felszámítandó maximális kamatlábnak felel meg.



|  |  |
|--|--|
| <b>Az IH felelőssége</b>   | <p>A fedezett veszteségek közé az esedékes (fizetendő és fennálló) tőkeösszeg és a rendes kamattartozás, valamint a már folyósított támogatási összegek tartoznak (viszont a késedelmi díjak, illetve egyéb költségek és kiadások nem).</p>  |
| <b>A pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek felelőssége</b>                    | <p>Az érintett pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezeteknek támogatniuk kell a végső kedvezményezetteket, megfelelően figyelembe véve a program célkitűzéseit és a beruházás feltételezhető pénzügyi életképességét, amelyet az üzleti terv vagy azzal egyenértékű dokumentum igazol. A végső kedvezményezettek kiválasztásának átláthatónak kell lennie, és nem eredményezhet összeférhetetlenséget.</p> <p>A pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek nem téríthetik vissza a tagállamoknak a szabálytalan összegeket a CPR 103. cikke (6) bekezdésének második albekezdésével összhangban.</p>   |
| <b>Felvételi időszak</b>   | <p>Ajánlott, hogy a hitelportfólió létrehozásának átlagos időtartama a finanszírozási megállapodás aláírásától számított 4-5 év között legyen.</p> <p>A hitelportfólió létrehozásának időtartamát azonban az IH eseti alapon is meghatározhatja a pénzügyi közvetítővel aláírt finanszírozási megállapodásban.</p>   |
| <b>A tőketámogatások, a tőke-visszatérítések és a kamattámogatások elszámolása</b> | <p>A tőketámogatást a hitel folyósítási időszaka alatt kell nyújtani. Kamattámogatás és/vagy tőke-visszatérítés a hitelmegállapodás aláírásának időpontja és a végső kedvezményezettel kötött megállapodásban jelzett végső aktiválási időpont között nyújtható, a 2021-2027-es programokból finanszírozandó hitelek esetében a végső kedvezményezett részére legkésőbb 2029. december 31-ig folyósított hitel esetében 2029. december 31. után is. Ajánlott, hogy:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• kamattámogatás esetén a végső kedvezményezettel kötött hitelmegállapodás aláírásának időpontjában a pénzügyi közvetítő részére egyszeri tőkefizetés formájában nyújtsák, valamint</li><li>• tőke-visszatérítés esetén azt a végső kedvezményezett eladósodottsága egy részének a finanszírozási megállapodással összhangban történő leírásával hajtják végre, lehetővé téve a pénzügyi közvetítő számára, hogy a visszatérítést inkább támogatásként, mint hitelként számolja el (és ezért azt a pénzügyi közvetítőnek nem kell visszafizetnie).</li></ul> |
| <b>Pénzügyi közvetítők alkalmassága</b>  | <p>Valamely tagállamban letelepedett, magán- és közszektorbeli szervezetek, amelyek rendelkeznek a pénzügyi eszközhöz hozzájáruló program joghatóságának területén működő, a program célközönségét alkotó különféle végső kedvezményezettek részére történő hitelnyújtáshoz szükséges jogi engedéllyel.</p> <p>Ezek a szervezetek pénzügyi intézmények, és - adott esetben - mikrofinanszírozási intézmények vagy a pénzügyi eszköz szabályainak betartásával történő hitelnyújtásra és támogatásnyújtásra vonatkozó engedéllyel rendelkező bármilyen más intézmények lehetnek.</p>  |



**Irányítási költségek és díjak**

Az irányítási költségeket és díjakat a támogatások és hitelek együttes összege alapján számítják ki, ami lehetővé teszi, hogy a kombinált pénzügyi eszközt végrehajtó pénzügyi közvetítők ellentételezést kapjanak a támogatási komponensekkel kapcsolatban felmerülő további irányítási költségeikért.

Amennyiben a CPR 59. cikkének (3) bekezdése alapján szerződés közvetlen odaítélése révén választják ki a holdingalapot (HF) és/vagy egyedi alapokat végrehajtó szervezeteket, az e szervezeteknek kifizetett, elszámolható kiadásként bejelenthető irányítási költségek és díjak összegére a végső kedvezményezetteknek hitelek és támogatások formájában kifizetett program-hozzájárulások teljes összegének 5%-áig terjedő küszöbértéket kell alkalmazni.





A CPR 68. cikke (4) bekezdésének negyedik albekezdése szerint amennyiben a holdingalapot (HF) és/vagy egyedi alapokat végrehajtó szervezeteket az alkalmazandó jognak megfelelően versenyalapú pályázati eljárás útján választják ki, az irányítási költségek és díjak összegét a finanszírozási megállapodásban kell meghatározni, és annak tükröznie kell a versenyalapú pályázati eljárás eredményét.

A hitel tőke-visszatérítéssel való kombinálása esetén a versenypályázatban javasolt irányítási költségeket és díjakat az alapból nyújtott hozzájárulás teljes összegére kell alkalmazni, azaz a támogatásra és a hitelre megkülönböztetés nélkül.

**Támogatható végső kedvezményezettek**

A végső kedvezményezettek a vonatkozó program és finanszírozási megállapodás alapján támogathatók.

Lehetnek többek között magánszemélyek, lakástulajdonosok társulásai, lakásszövetkezetek, kkv-k, közepes piaci tőkeértékű vállalatok vagy nagyobb vállalkozások, amelyek megfelelnek valamennyi vonatkozó támogathatósági kritériumnak.

A pénzügyi közvetítőknek biztosítaniuk kell, hogy a végső kedvezményezettek (mind a hitelfelvevő, mind a támogatás kedvezményezettje), az ügyletek és adott esetben a portfólió megfeleljenek a finanszírozási megállapodásban meghatározott támogathatósági kritériumoknak.



## Termékek

A pénzügyi közvetítő a végső kedvezményezetteknek a program célkitűzéseinek megvalósításához hozzájáruló hiteleket nyújt.

A hitelek kizárólag az alábbi engedélyezett célokra használhatók fel:

- tárgyi eszközökre és immateriális javakra irányuló beruházások,
- az épület felújításával kapcsolatos egyéb költségek, amelyek nem haladják meg az összköltség 30%-át az energiahatékony projektre vonatkozó szakaszban leírtak szerint,
- a támogatható tevékenységekhez kapcsolódó működő tőke, indoklás szükségessége nélkül, legfeljebb 10%.

A portfólióba felvett hiteleknek:

- a meglévő hitelek refinanszírozásának kizárása érdekében újonnan keletkeztetett hiteleknek kell lenniük,
- a hitelek rendszeres törlesztést és/vagy egyszeri törlesztést előíró törlesztési ütemezéssel rendelkeznek,
- a hitelek nem finanszírozhatnak kizárólag pénzügyi tevékenységeket vagy pénzügyi befektetési tevékenységként megvalósított ingatlanfejlesztési beruházásokat, továbbá nem finanszírozhatnak fogyasztási hiteleket.

Az átfogó felújítások finanszírozására nyújtott hitelek - az esetleges türelmi idővel együtt - legalább 60 hónapos futamidejűek. Futamidejük azonban nem haladhatja meg a finanszírozott eszköz gazdasági élettartamát vagy az általánosan használt számviteli standardok szerinti értékcsökkenési időszakot. A legjobb piaci gyakorlatok példái a finanszírozott eszközök típusától és az elvégzett felújítási munkálatoktól függően legfeljebb 30 éves futamidőt mutatnak. Ha az előzetes vizsgálat megállapítja és megfelelően indokolja a konkrét finanszírozási feltételek szükségességét, rövidebb vagy hosszabb futamidők is alkalmazhatók.



|   |  |
|---|--|
| <b>A nemteljesítő hitelek és támogatás visszatérítése</b> | <p>A pénzügyi közvetítőnek kell végeznie a hitelportfóliók kezelését, ideértve a nyomonkövetési és helyreállítási intézkedéseket is. A visszatérítési költségek nélküli visszatérítések (ha vannak ilyenek) a kockázatmegosztási aránynak megfelelően arányosan oszlanak meg az IH és a pénzügyi közvetítő között.</p> <p>A pénzügyi közvetítőnek belső iránymutatásával és eljárásaival összhangban minden egyes nemteljesítő hitellel kapcsolatban biztosítékot kell érvényesítenie.</p> <p>A támogatást olyan feltételek mellett kell nyújtani, amelyek előírják, hogy meghatározott körülmények, például csalás vagy a finanszírozási megállapodás jelentős megsértése esetén - ideértve a hitelmegállapodás szerinti nemteljesítést is - a finanszírozás egészét vagy egy részét vissza kell fizetni a pénzügyi közvetítő számára.</p> <p>A pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezeteknek vissza kell téríteniük a szabálytalanságok által érintett program-hozzájárulások kamatokkal és az említett hozzájárulásokból származó esetleges egyéb nyereségekkel növelt összegét az IH részére, a CPR 103. cikkével összhangban.</p> |
| <b>A források újbóli felhasználása</b>                    | <p>A finanszírozási megállapodásnak rendelkezéseket kell tartalmaznia a visszafizetett forrásoknak a támogathatósági időszak lejáratá előtti felhasználásra vonatkozóan, a végső kedvezményezetteket érintő beruházásokból származó pénzügyi eszközökre vonatkozóan, ideértve a tőke-visszatérítéseket és az alapokból származó támogatásnak tulajdonítható bármilyen típusú keletkezett jövedelmet is, a végső kedvezményezetteket érintő további beruházásokra szolgáló ugyanazon pénzügyi eszközökben. Ezt a lehetőséget kifejezetten elő kell írni a megállapodásban, és automatikusan aktiválni kell, amikor a program lekötött összegeit kifizetik, és eléri a visszafizetett források egy bizonyos előre meghatározott minimális küszöbértékét, és ekkor kezdődik az új bevonási időszak.</p>   |



**Jelentéstétel és eredménycélok**

A pénzügyi közvetítők évente legalább kétszer, június 30-ig és december 31-ig egységesített formájú és egységesített körű információkkal tájékoztatják az irányító hatóságot vagy (adott esetben) a holdingalapot (HF); a határnap az előző negyedév vége. A tájékoztatásnak tartalmaznia kell minden olyan releváns elemet, amely az IH számára szükséges a CPR 42. cikkének való megfeleléshez.

A jelentéstételnek kizárólag a pénzügyi közvetítők által rendelkezésre bocsátott következő információkon kell alapulnia, a pénzügyi közvetítők által a végső kedvezményezettekkel aláírt hitelmegállapodásokkal összhangban (különösen akkor, ha a fenti *Tőke-visszatérítést aktiváló események* szakaszban leírtak szerint statisztikai információk felhasználását tervezik):

- a hitel és adott esetben a tőketámogatási/kamattámogatási komponens folyósítása,
- miután a hitelmegállapodásban megállapított odaítélési feltételek teljesülését megerősítő pénzügyi közvetítő ellenőrizte, a támogatási komponenssé átszámított összeg.

A pénzügyi közvetítő által végzett szakmai ellenőrzéseket a határnapig el kell végezni, mivel a hitelszerződéssel összhangban a folyósítás/odaítélés előtt szükség van a tőke-visszatérítés folyósítására/odaítélését aktiváló eseményre.

*Jelentéstétel a szakpolitikai hatásokról*

Ajánlott az ERFA-ról és a Kohéziós Alapról szóló rendelet által előírt, az energiahatékonyságra és a megújuló energiaforrásokra vonatkozó következő közös mutatók alkalmazása, amennyiben szerepelnek a programban:

**Kimenetek:**

- RCO18 Energia: Jobb energiahatékonyságú lakások (lakások)
- RCO19 Energia: Jobb energiahatékonyságú középületek (négyzetméter)



- RCO22 Energia: Megújulóenergia-kapacitás (többlet megújulóenergia-termelési kapacitás [amelyből villamos energia, hőenergia]) (MW)

#### **Eredmények:**

- RCR26 Energia: Éves primerenergia-fogyasztás (MWh/év)
- RCR31 Energia: Összes termelt megújuló energia (amelyből: villamos energia, hőenergia) (MWh/év)
- RCR29 Éghajlat: Becsült ÜHG-kibocsátás (tonna CO<sub>2eq</sub>/év)

E mutatók leírását a 2021. július 8-i (2021) 198 bizottsági szolgálati munkadokumentum 1. melléklete tartalmazza ([link](#)).

Az e mutatókra vonatkozó információkat a végrehajtás során kétszer frissíteni kell, összhangban a modellben leírt, a teljesítés ellenőrzésére vonatkozó eljárásokkal, nevezetesen:

1. a hitel (és adott esetben a tőketámogatás) folyósításakor a várt eredményeket első alkalommal veszik figyelembe, az EPC-ben vagy a támogatás jóváhagyásához használt egyenértékű dokumentumokban szereplő becslések alapján;
2. amikor a tőke-visszatérítés vagy a tőketámogatás nyújtásának feltételeit ellenőrzik, és a tőke-visszatérítést/-támogatást véglegesen nyújtják és kifizetik (vagy teljesítményalapú tőketámogatások esetén a támogatás hitellé történő átalakításának mellőzéséről szóló döntés születik), a mutatók bejelentett értékét szükség esetén a hitel és a támogatás közötti bontás aktualizálásával (vagy végleges megerősítésével) egyidejűleg frissíteni kell.

Általános szabályként e három mutató használatának elegendőnek kell lennie ahhoz, hogy biztosítsa az összhangot a program pénzügyi eszközhöz hozzájáruló vonatkozó prioritásának egyedi célkitűzéseivel, valamint a pénzügyi eszköznek az előzetes vizsgálatban meghatározott konkrét célkitűzések eléréséhez való várható hozzájárulásával. Minden további követelményt alaposan meg kell vizsgálni, és a finanszírozási megállapodásban egyértelműen fel kell tüntetni.

Általános szabályként az összes szabványosított energiahatékonysági intézkedést a következő beavatkozási kategóriákban kell jelenteni:

- 042 „A meglévő lakásállomány energiahatékony felújítása, demonstrációs projektek és az energiahatékonysági kritériumnak megfelelő kísérő intézkedések.” (Amennyiben az intézkedés célja átlagosan legalább egy közepes mélységű felújítás megvalósítása az épületek felújításáról szóló (EU) 2019/786 bizottsági ajánlásban meghatározottak szerint.)
- 045 „A közcélú infrastruktúra az energiahatékonysági kritériumoknak megfelelő energiahatékony felújítása vagy azok energiahatékonyságát fokozó intézkedések, demonstrációs projektek és kísérő intézkedések.” (Amennyiben az intézkedés célja a) átlagosan legalább egy közepes mélységű felújítás megvalósítása az épületek felújításáról szóló (EU) 2019/786 bizottsági ajánlásban meghatározottak szerint, vagy b) amennyiben az intézkedés célja a közvetlen és közvetett ÜHG-kibocsátás az előzetes kibocsátásokhoz képesti legalább 30%-os csökkentése.

Amennyiben a projekt nem szabványosított intézkedésekre terjed ki, további kategóriák is alkalmazhatók, különösen a 055. kategória („Nagy hatékonyságú kapcsolt



---

energiatermelés, hatékony távfűtés és -hűtés, a teljes életciklusra számított alacsony kibocsátással”) és a 041. kategória („A meglévő lakásállomány energiahatékony felújítása, demonstrációs projektek és támogatási intézkedések”). Ebben az esetben meg kell adni az összes beruházási költség kategóriák közötti bontását.



#### *Jelentéstétel a támogatási elemekről*

A CPR 58. cikkének (6) bekezdésével összhangban külön nyilvántartást kell vezetni minden egyes támogatási formáról, azaz a kombinált pénzügyi eszköz hitel- és támogatási részeiről.

A kifizetett támogatásokat a jövőben esetlegesen kifizetendő támogatásoktól elkülönítve kell jelenteni. A tervezett (de még ki nem fizetett/odaítélt) támogatási komponensekre vonatkozó információk nem képezik részét az IH által a Bizottság felé teljesítendő jelentéstételnek, de könnyen hozzáférhetőnek kell lenniük, és segíthetik az irányító hatóságot a támogatási komponensekre alkalmazandó 50%-os felső határ nyomon követésében.

A kifizetett támogatási elemekre vonatkozó információkat a kifizetés vagy leírás időpontjában kell feltüntetni.

A tervezett támogatások becsült névleges összegét a hitelmegállapodással összhangban nyújtható maximális támogatási összeg alapján kell jelenteni. Az állami támogatás vagy *de minimis* támogatás tárgyát képező támogatás esetében ennek az összegnek általában a támogatási elemnek a BTE kiszámításához használt névleges értékét kell tükröznie. Tőke-visszatérítések esetében a jövőbeli támogatások becsült összegét nem kell levonni a bejelentett hitelek közül, kivéve, ha a hitelt véglegesen támogatássá alakítják.

Ajánlott továbbá, hogy a jelentéstétel mind a folyósított, mind a jövőbeli támogatások típus és cél szerinti bontását tartalmazza, az alábbiak szerint:

- technikai segítségnyújtási támogatás,
- kamattámogatás,
- tőketámogatás az alacsony jövedelmű háztartások számára,
- teljesítéshez kapcsolódó tőke-visszatérítés vagy -támogatás.

Ez az információ nem képezi részét az IH által a Bizottság felé teljesítendő jelentéstételnek, de könnyen hozzáférhetőnek kell lennie, és segítheti az irányító hatóságot a különböző célokat szolgáló támogatási elemek nyomon követésében és ellenőrzésében.

A 42. cikk (3) bekezdésének d) pontjával összhangban a jelentésnek információkat kell tartalmaznia a CPR 60. cikkében említett, az alapokból pénzügyi eszközökhöz nyújtott támogatás kamataról és más nyereségéről.

#### *Példa a tőke-visszatérítések alkalmazása esetén történő jelentéstételre*

Az EEFI pénzügyi közvetítőnek biztosítania kell a hitelek és a támogatások elkülönített elszámolását és jelentését, az ebben a szakaszban korábban leírtaknak megfelelően. Az IH által a támogatásra vonatkozóan végzett jelentéstétel a pénzügyi eszközre vonatkozó követelmények részét képezi, és a CPR-ben meghatározott sablonok szerint kell elvégezni (VII. melléklet 12. táblázata).

Ebben az esetben megadása esetén a hitel teljes összegét a VII. melléklet 12. táblázatában meghatározott mintadokumentum használatával kell megadni. A tőke-visszatérítés aktiválásakor a hitel egy részét támogatássá alakítják, és ilyenként jelentik. Az eredetileg hitelként feltüntetett összeget ezért meg kell osztani a fennmaradó hitel és az új támogatási részek között, amint az az alábbi példában látható. A támogatásra vonatkozó rész esetében a VII. melléklet fent említett 12. táblázatának „Pénzügyieszköz-



---

műveletek keretében nyújtott támogatások” oszlopát kell használni (a pénzügyi eszköz esetében a „támogatási forma” kódját).

Az IH által a Bizottságnak kifizetés céljából benyújtott kiadásigazoló nyilatkozat nem oszlik meg a támogatási forma szerint. A támogatásokat és a pénzügyi termékeket egyszeri hozzájárulásként kell bejelenteni a kifizetési kérelem mintájában feltüntetettek szerint.





Példa jelentéstételre:

| Kockázat-<br>megosztási hitel<br>+ tőke-<br>visszatérítés<br>+<br>kamattámogatás | BANK                                       |       |       | IH   |       |       | IH  |       |       |
|--|--|-------|-------|--|-------|-------|---|-------|-------|
|  | Kombinált<br>pénzügyi<br>eszköz<br>számlák |       |       | A kifizetési<br>kérelmekben a<br>pénzügyi eszköz<br>alatt az EB-nek<br>bejelentett |       |       | A pénzügyi<br>eszközökről<br>szóló<br>mellékletben az<br>EB-nek<br>bejelentett<br>(kumulatív) |       |       |
|  | 1. év                                      | 2. év | 3. év | 1. év  | 2. év | 3. év | 1. év   | 2. év | 3. év |
| Kockázatmegosztási<br>hitel  | 100  |       |       | 101  | 1     | 1     | 100   | 100   | 70    |
| Tőke-visszatérítés   |  |       | 30    |  |       |       | 0   | 0     | 30    |
| Kamattámogatás   | 1  | 1     | 1     |  |       |       | 1   | 2     | 3     |



### 3. További információk

A pénzügyi eszközök kombinációinak az épületek energiahatékonysága javítására irányuló épületkorszerűsítések támogatására történő felhasználásával kapcsolatban további információk a fi-compass-weboldalon találhatóak. A releváns anyagok a teljesség igénye nélkül a következők:

- Tájékoztató: Combination of financial instruments and grants under shared management funds in the 2021-2027 programming period [Pénzügyi eszközök és támogatások kombinálása megosztott irányítású alapok keretében a 2021-2027-es programozási időszakban]  
<https://www.fi-compass.eu/publication/factsheets/combination-financial-instruments-and-grants-under-shared-management-funds>
- Tájékoztató: The potential for investment in energy efficiency through financial instruments in the European Union [A pénzügyi eszközök révén történő energiahatékonysági beruházások lehetősége az Európai Unióban]  
<https://www.fi-compass.eu/erdf/potential-investment-energy-efficiency-through-financial-instruments-european-union>
- Esettanulmány: Residential energy efficiency financial instruments in Lithuania [Lakossági energiahatékonysági pénzügyi eszközök Litvániában]  
<https://www.fi-compass.eu/publication/case-studies/residential-energy-efficiency-financial-instruments-lithuania>
- Esettanulmány: Energy Savings in Existing Housing Programme, Greece [Energiamegtakarítások az elérhető lakhatási programok keretében, Görögország]  
<https://www.fi-compass.eu/publication/case-studies/case-study-energy-savings-existing-housing-programme-greece>
- Tudásközpont: Notes of Workshop - Combination of financial instruments with grants [A pénzügyi eszközök kombinálása támogatásokkal - műhelytalálkozó jegyzetei] <https://www.fi-compass.eu/publication/factsheets/fi-compass-knowledge-hub-combination-financial-instruments-grants>
- Videó esettanulmányról: Energy efficiency loans for Lithuanian homes [Energiahatékonysági hitelek litván otthonok számára]  
<https://www.fi-compass.eu/video/energy-efficiency-loans-lithuanian-homes>



