



430-25/2021

1/4

PÉNZÜGYI KÖZVETÍTŐI SZERZŐDÉS

A GINOP 8. (PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK) PRIORITÁS KERETÉBEN FINANSZÍROZOTT
NEMZETI TECHNOLÓGIAI ÉS SZELLEMI TULAJDON KOCKÁZATI TŐKEPROGRAM

(GINOP-8.1.3/A-16)

VÉGREHAJTÁSÁRA

AMELY JELEN EGYSÉGES SZERKEZETI FORMÁBAN LÉTREJÖTT

2021. ÁPRILIS 30. NAPJÁN AZ

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
MINT ALAPOK ALAPJÁT VÉGREHAJTÓ SZERVEZET
ÉS AZ

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
MINT TULAJDONOSI JOGGYAKORLÓ ÁLTAL KÉPVISELT
MAGYAR ÁLLAM
MINT BEFEKTETÉSI JEGY-TULAJDONOS
ÉS A

HIVENTURES KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ
ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
MINT PÉNZÜGYI KÖZVETÍTŐ

KÖZÖTT

ÉS AMELY A 2017. FEBRUÁR 1. NAPJÁN ELFOGADOTT ÉS 2017. DECEMBER 20.
NAPJÁN EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALTAN MÓDOSÍTOTT SZERZŐDÉSSZÖVEG
HELYÉBE LÉP

DLA Piper Posztl, Nemescsói,
Györfi-Tóth és Társai Ügyvédi Iroda
Dr. Nemescsói András
ügyvéd
1124 Budapest, Csörsz u. 49-51.
Tel.: 06 (1) 510-1100 Fax: 06 (1) 510-1101
E-mail: andras.nemescsoi@dlapiper.com
Szerződésszám (KASZ): 36066138

TARTALOMJEGYZÉK

Szakasz	Oldal
1. Meghatározások és értelmező rendelkezések.....	8
1.1 Fogalom-meghatározások.....	8
1.2 Értelmező rendelkezések	18
2. A Szerződés célja	19
3. Alvállalkozó	19
4. Az Alap paraméterei.....	20
4.1 A jegyzett tőke és a vagyoni hozzájárulások	20
4.2 Likvidációs hányadhoz fűződő jog	21
4.3 A futamidő.....	21
5. Az Alap létrehozása	21
5.1 A Kezelési Szabályzat benyújtása	21
5.2 A jegyzés	21
5.3 A kezdeti vagyoni hozzájárulások teljesítése	21
5.4 Az Alap nyilvántartásba vétele	21
5.5 A további vagyoni hozzájárulások teljesítése.....	22
6. A Befektetések megvalósítása.....	22
6.1 Állami támogatási jogcímek	22
6.2 A Befektetésben részesíthető Végso Kedvezményezettek	24
6.3 A Befektetés által finanszírozható felhasználások.....	24
6.4 Befektetésekkel kapcsolatos források kezelése	25
6.5 A befektetési politikára vonatkozó szabályok	25
6.6 Pénzkölcsön és Kvázisajáttőke nyújtása a Végso Kedvezményezettek részére.....	26
6.7 Többszintű Befektetések tilalma.....	26
6.8 A Programbevételek felhasználása.....	27
6.9 A Program-hozzájárulások kamataira és más nyereségére vonatkozó szabályok	28
6.10 A Szabad Pénzeszközök tartásának módja	28
6.11 A Befektetések értékének megállapítása	28
6.12 Kifogásokkal kapcsolatos kötelezettségek.....	28
7. Az Alap működése/működtetése	28
7.1 Hozzájárulások	28
7.2 A Társaság befektetési döntésekkel kapcsolatos észrevételezési lehetősége	29
7.3 A jegyzett tőke leszállításának, illetve az alapkezelés átadásának kötelező kezdeményezése	29
7.4 Az alapkezelői döntések korlátozása	30
8. Költségek megtérítése	30
8.1 Általános szabályok	30
8.2 Költségtérítések a Befektetési Időszak II végéig terjedő időszakban.....	31
8.3 Költségtérítések a Befektetési Időszak II-t követően	32
8.4 A Költségtérítések felülvizsgálata	33
8.5 A Költségtérítések kizárólagossága	33
8.6 Költségtérítés-előleg.....	33
8.7 Az Elszámolható Költségek és a Költségtérítés-előleg végso elszámolása	35
9. Szabálytalan forrásfelhasználás jogkövetkezményei	36
9.1 Kizárólag a Végso Kedvezményezett tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság jogkövetkezményei	37



9.2	Az Alapkezelő helytállási kötelezettsége kizárólag a Végső Kedvezményezett tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság esetén	39
9.3	A Végső Kedvezményezett és az Alapkezelő tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság jogkövetkezményei.....	39
9.4	Kizárólag az Alapkezelő tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság jogkövetkezményei	40
9.5	Felmondási Esemény bekövetkezése források szabálytalan igénybevétele, illetve felhasználása esetén	40
10.	Az Alapkezelő további kötelezettségei	41
10.1	Nyilvántartások vezetése	41
10.2	Adatszolgáltatás.....	41
10.3	Minősítés	43
10.4	Tájékoztatás a támogatáshalmazódáshoz kapcsolódó szabályokról.....	43
10.5	Ellenőrzések tűrése	44
10.6	Kommunikációs kötelezettségek	44
10.7	Egyéb általános kötelezettségvállalások.....	45
	Jelen Szerződés alapján, illetve azzal összhangban az Alapkezelő köteles	45
10.8	Az egységen belüli („in-house”) kijelölés feltételét képező árbevételi arány teljesítésére vonatkozó kötelezettségvállalás.....	47
11.	Kárfelelősség.....	47
12.	Az Alapkezelő szavatossági nyilatkozatai	47
12.1	Jogi státusz.....	47
12.2	Érvényes kötelezettségvállalások	47
12.3	Jogszabályoknak való megfelelés.....	48
12.4	Összhang más kötelezettségvállalásokkal	48
12.5	Megfelelő felhatalmazás	48
12.6	Fizetőképesség.....	48
12.7	Szerződésszegés hiánya	48
12.8	Jogi eljárások	48
12.9	Pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzése.....	48
12.10	Felmondási esemény.....	48
12.11	Írásos információ és előrejelzések	48
12.12	Érvényesség	49
12.13	Az egységen belüli („in-house”) kijelölés feltételét képező árbevételi arány teljesülése.....	49
13.	A Társaság szavatossági nyilatkozatai	49
13.1	Jogi státusz.....	49
13.2	Érvényes kötelezettségvállalások	49
13.3	Megfelelő felhatalmazás	49
14.	Felmondási események	49
14.1	Kötelezettségek megszegése.....	50
14.2	Hamis nyilatkozattétel	50
14.3	A források felhasználására vonatkozó Szabálytalanság	50
14.4	Fizetéseképtelenség vagy átütőmezés.....	50
14.5	Végrehajtás vagy lefoglalás.....	50
14.6	Alapkezelési tevékenység megghiúsulása, akadályoztatása vagy jelentős késedelmé	50
14.7	Jelentős eltérés az Üzleti Tervben előírt irányított kihelyezésektől.....	51
14.8	Nettó eszközérték jelentős elmaradása az Alap jegyzett tőkéjétől	51
14.9	Az egységen belüli („in-house”) kijelölés feltételeinek hiánya.....	51
14.10	Lényeges hátrányos változás	51
15.	A Szerződés megszűnése és megszüntetése.....	51

16.	Titoktartás	52
17.	Összeférhetetlenség	54
18.	Változás a Felek személyében.....	55
18.1	Jogutódlás	55
18.2	Az Alapkezelő jogutódlással történő megszűnése.....	55
18.3	A Társaság jogi státuszának megszűnése	56
19.	Példányok	56
20.	Módosítás	56
21.	A Programszámla	57
22.	Értesítések	57
22.1	Írásbeliség	57
22.2	Értesítési adatok	57
22.3	Hatályosulás.....	58
23.	Nyelv	58
24.	Irányadó jog és szabályzat.....	58
25.	Részleges érvénytelenség	58
26.	A Szerződés teljessége	59
27.	Jogérvényesítés.....	59
1.	melléklet	60
	Kezelési Szabályzat.....	60
2.	melléklet	61
	Jegyzési ív 61	
3.	melléklet	63
	Befektetésben részesíthető Végző Kedvezményezettek	63
4.	melléklet	69
	Befektetés által finanszírozható felhasználási célok	69
5.	melléklet	82
	Befektetési szabályok	82
6.	melléklet	92
	A tőkeleszállítás, illetve az alapkezelés átadásának kötelező kezdeményezése.....	92
7.	melléklet	96
	Adatszolgáltatás	96
8.	melléklet	105
	Kommunikációs alapkövetelmények	105
9.	melléklet	108
	Az Alapkezelő által benyújtott ajánlat	108
10.	melléklet	109
	Befektetési tájékoztató	109
11.	melléklet	115
	A Befektetések egyes csoportjaira vonatkozó indikatív paraméterek	115
12.	melléklet	116
	Termékleírás.....	116



A JELEN EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALT SZERZŐDÉS 2021. április 30. napján jött létre a következő felek között:

- (1) az **MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 31.; cégjegyzékszám: 01-10-041712; a továbbiakban: "**Társaság**") mint alapok alapját végrehajtó szervezet, amelyet e szerződés aláírása céljából dr. Sipos-Tompa Levente elnök-vezérigazgató és Ferencziné Kristyán Krisztina ügyvezető igazgató képvisel; és
- (2) a Társaság mint tulajdonosi joggyakorló által képviselt **Magyar Állam** mint befektetési jegy-tulajdonos, amelyet e szerződés aláírása céljából dr. Sipos-Tompa Levente elnök-vezérigazgató és Ferencziné Kristyán Krisztina ügyvezető igazgató képvisel; és
- (3) a **Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.; cégjegyzékszám: 01-10-044176) mint pénzügyi közvetítő (a továbbiakban: "**Alapkezelő**"), amelyet e szerződés aláírása céljából Katona Bence Gergely vezérigazgató képvisel;

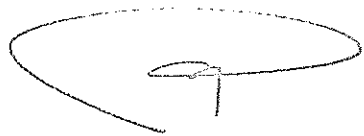
(a továbbiakban a szövegkörnyezet függvényében együttesen: "**Felek**"; illetve külön-külön: a "**Fél**".

ELŐZMÉNYEK

- (A) 2013. december 17-én elfogadásra került a CPR, majd 2014. március 3-án pedig elfogadásra került a Végrehajtási Rendelet.
- (B) A CPR 38. cikke (1) bekezdésének b) pontja értelmében az irányító hatóságok pénzügyi hozzájárulást nyújthatnak a nemzeti szinten létrehozott, az irányító hatóság által vagy felelősségi körében irányított pénzügyi eszközökhöz. A CPR 38. cikke (4) bekezdésének (b) ii pontja alapján az Irányító Hatóság a pénzügyi eszközök támogatása során a végrehajtási feladatokkal megbízhat egy tagállam területén székhellyel rendelkező olyan pénzügyi intézetet, amely célja a közérdek támogatása egy közigazgatási szerv ellenőrzése mellett. Ezen szervezetek kiválasztásakor tekintettel kell lenni a Végrehajtási Rendelet 7. cikkében foglaltakra.
- (C) A Társaság olyan, a magyar jog szerint alapított szakosított hitelintézet, amelynek működését a Magyar Nemzeti Bank felügyeli és amelynek célja az MFB tv. 2. §-a alapján gazdaságfejlesztési célok megvalósításában való közreműködés. A Társaság mindenben megfelel a Végrehajtási Rendelet 7. cikk (1) bekezdésében foglalt kritériumoknak, és kiválasztása összhangban áll az ugyanezen cikk (2) bekezdése szerinti szempontokkal.
- (D) Magyarország Kormánya a 2014-2020 programozási időszakban az Eljárási Rendeletben a Társaságot mint alapok alapját végrehajtó szervet - tekintettel az építési beruházásra, az árubeszerzésre és a szolgáltatásnyújtásra irányuló közbeszerzési szerződések odaítélési eljárásainak összehangolásáról szóló 2004/18/EK irányelv 18. cikkére, a közbeszerzésről és a 2004/18/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2014/24/EU irányelv 11. cikkére, illetve a közbeszerzésekről szóló 2011. évi CVIII. törvény 9. § (5) bekezdésének g) pontjára, a Kbt. 9. § (8) bekezdésének k) pontjára, illetve a fenti (C) pontra - kijelölte. A kijelölés célja továbbá a 2014/24/EU irányelv 12. cikk (4) bekezdésében, valamint a Kbt. 9. § (1) bekezdés j) pontjában meghatározott, közsférába tartozó szervezetek közötti együttműködés létrehozása.
- (E) Az Irányító Hatóság a CPR 37. cikk (2) bekezdése szerint Előzetes Értékelést hajtott - illetve a továbbiakban is hajt - végre, amelynek célja a pénzügyi szolgáltatások piacán-Magyarországon jelenleg fennálló hiányosságok, illetve e hiányosságok tekintetében a szükséges állami

beavatkozás nagyságrendjének és formájának, eszközeinek azonosítása a hitelezési és tőkéhez jutási csatornák újjáélesztése és a gazdasági növekedés ösztönzése érdekében.

- (F) Az Irányító Hatóság 2015. június 9-én a CPR 38. cikk (7) bekezdésének a) pontjával összhangban finanszírozási szerződést kötött a Társasággal a CPR-ben, a Végrehajtási Rendeletben és az Eljárási Rendeletben az alapok alapját végrehajtó szervezet részére meghatározott feladatok ellátására, amely szerződés 2016. március 2. napján, 2016. május 2. napján, majd 2016. szeptember 26. napján egységes szerkezetben módosításra került. A Társaság a Finanszírozási Szerződés szerinti feladatai ellátása során az egyes pénzügyi eszközöket az adott pénzügyi eszközre vonatkozó Előzetes Értékelés alapján és az abban foglalt specifikációk szerint hajtja végre.
- (G) A CPR 38. cikkének (5) bekezdése értelmében a Társaság az alapok alapjának végrehajtása során a végrehajtás egy részét pénzügyi közvetítőkre bízhatja, amennyiben biztosítja, hogy a pénzügyi közvetítők teljesítik a Költségvetési Rendelet 140. cikkének (1), (2) és (4) bekezdésében meghatározott kritériumokat.
- (H) A Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program keretében a Társaság az Előzetes Értékelés alapján, az Irányító Hatóság és a szakminisztérium(ok) bevonásával kidolgozta a Terméket. A Termék célja a Kockázati Tőkeprogram végrehajtása.
- (I) A Terméket a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet Pénzügyi Közvetítő útján hajtja végre oly módon, hogy a Pénzügyi Közvetítő a Terméket a jelen Szerződés és az alkalmazandó jogszabályok szerinti feltételeknek megfelelő Végső Kedvezményezettek részére kínálja.
- (J) A CPR 37. cikkének (1) bekezdése értelmében az irányító hatóságoknak a pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek kiválasztásakor is be kell tartaniuk az alkalmazandó jogot, ideértve a közbeszerzésekre vonatkozó rendelkezéseket is. A CPR 38. cikkének (4) bekezdése értelmében a pénzügyi eszközök végrehajtása során a szervezeteknek biztosítaniuk kell az alkalmazandó jogszabályok, így többek között a közbeszerzésekre irányadó szabályok betartását. A CPR 38. cikkének (5) bekezdése értelmében pedig a Pénzügyi Közvetítőket nyílt, átlátható, arányos és hátrányos megkülönböztetéstől mentes eljárás alapján, az összeférhetetlenség elkerülésével kell kiválasztani.
- (K) A Kiválasztási Útmutató 3.1. pontjának első bekezdése a fenti (J) pontban hivatkozott jogszabályhelyekre is tekintettel megállapítja, hogy a Kiválasztási Útmutatóban ismertetett helyzetek kivételével - továbbá azt az esetet leszámítva, amikor az irányító hatóság úgy dönt, hogy a CPR 38. cikke (4) bekezdése c) pontjában foglaltak értelmében közvetlenül hajtja végre a pénzügyi eszközt -, az irányító hatóságnak a pénzügyi eszközöket végrehajtó szervezetek kiválasztásakor a közbeszerzési szabályokat és elveket kell alkalmaznia. Ezeket a szabályokat az alapok alapját végrehajtó szervként eljáró szervezeteknek is tiszteletben kell tartaniuk.
- (L) A Kiválasztási Útmutató 3.5. pontjának harmadik, ötödik és hatodik bekezdése értelmében az irányító hatóság a közbeszerzési eljárás lefolytatására vonatkozó általános szabály alóli kivételként fontolóra veheti, hogy a pénzügyi eszköz végrehajtásának feladatát - közbeszerzési eljárás lefolytatása nélkül - úgynevezett egységen belüli („in-house”) jogi személyre bízza. Ez a lehetőség fennáll azon alapok alapját végrehajtó szervezetek esetében is, amelyek ajánlatkérő szervek.
- (M) A Kiválasztási Útmutató 3.5. pontjának harmadik, ötödik és hatodik bekezdése, valamint 3.5.2. pontjának első bekezdése értelmében az egységen belüli szerződés-odaítélés feltétele, hogy teljesüljenek a 2014/24/EU irányelv 12. cikke (1)-(3) és (5) bekezdéseiben, valamint a



Végrehajtási Rendelet 7. cikkében foglalt követelmények. A követelmények teljesülését esetenként és gondosan kell értékelni.

- (N) A 2014/24/EU irányelv 12. cikke (1)-(3) és (5) bekezdéseiben előírt követelmények a Kbt. 9. § (1) bekezdésének h) és i) pontjaiban, valamint a Kbt. 9. § (2)-(7) bekezdéseiben kerültek átültetésre a magyar jogba. A Kbt. 9. § (1) bekezdésének h) pontja értelmében a Kbt.-t nem kell alkalmazni a Kbt. „5. § (1) bekezdésében meghatározott ajánlatkérő szervezet olyan jogi személlyel kötött szerződésére, amely felett az ajánlatkérő a saját szervezeti egységei felettihez hasonló kontrollt gyakorol, döntő befolyással rendelkezik annak stratégiai céljai meghatározásában és működésével kapcsolatos jelentős döntéseinek meghozatalában, valamint amelyben közvetlen magántőke-részesedés nincsen, és amely éves nettó árbevételének több mint 80%-a a kontrollt gyakorló ajánlatkérővel vagy az ajánlatkérő által e pont szerint kontrollált más jogi személlyel kötött vagy kötendő szerződések teljesítéséből származik”.
- (O) A Felek a Kbt. 9. § (1) bekezdésének h) pontjában foglaltakra hivatkozással rögzítik, hogy az Alapkezelő mint pénzügyi közvetítő olyan jogi személy, amely felett a Társaság mint a Kbt. 5. § (1) bekezdésének e) pontja szerinti ajánlatkérő szervezet a saját szervezeti egységei felettihez hasonló kontrollt gyakorol, döntő befolyással rendelkezik annak stratégiai céljai meghatározásában és működésével kapcsolatos jelentős döntéseinek meghozatalában. Felek kijelentik, hogy az Alapkezelőben közvetlen magántőke-részesedés nincsen, és éves nettó árbevételének több mint 80 %-a a felette kontrollt gyakorló Társasággal, mint ajánlatkérővel kötött vagy kötendő szerződések teljesítéséből származik.
- (P) A Társaság a Végrehajtási Rendelet 7. cikkében foglalt követelmények teljesülésének megállapítása érdekében előzetes alkalmassági vizsgálatot folytatott a vele egységen belüli („in-house”) kapcsolatban álló jogi személyek körében. E vizsgálat során a Társaság a Végrehajtási Rendelet 7. cikkében foglaltakkal összhangban megállapította, hogy az Alapkezelő kivételével nincs a Társasággal egységen belüli („in-house”) kapcsolatban álló olyan más jogi személy, amely alkalmas lenne a Termék nyújtására és amellyel a Társaság a Termék végrehajtására vonatkozó közvetítői szerződést tudna kötni.
- (Q) A Felek a fentiekre tekintettel rögzítik, hogy az Alapkezelő a Társaság által közvetlenül kontrollált, egyben a Kbt. 9. § (1) bekezdésének h) pontja szerinti, egységen belüli („in-house”) gazdasági társaság, így a jelen Szerződés keretében megvalósított szolgáltatás tekintetében az úgynevezett egységen belüli („in house”) kivétel alapján a Társaságot nem terheli közbeszerzési kötelezettség, a jelen Szerződés megkötésére közbeszerzési eljárás lefolytatása nélkül jogosult.
- (R) Az Alapkezelő a fentiek szerint Pénzügyi Közvetítőként kiválasztásra került, amelyre tekintettel – a CPR 38. cikke (7) bekezdésének b) pontjának megfelelően – a Társaság és az Alapkezelő jelen Szerződés keretében kívánják a Termék végrehajtásával kapcsolatos együttműködésük részleteit, illetve az Alapkezelőnek a Termék végrehajtásával kapcsolatos jogait és kötelezettségeit rögzíteni. Az Alapkezelő a jelen Szerződés szerinti tevékenységét mint a Kbtv. hatálya alá tartozó befektetési alapkezelő (ABAK), a Kbtv.-ben foglaltakkal összhangban végzi. Az Alapkezelő jelen Szerződés alapján végzett tevékenysége nem minősül a Hpt. szerinti pénzügyi szolgáltatásnak vagy kiegészítő pénzügyi szolgáltatásnak - így nem minősül a Hpt. 3. § (1) bekezdésének i) pontja szerinti pénzügyi szolgáltatás közvetítésének sem - és nem tartozik a Hpt. hatálya alá. Az Alapkezelő a jelen Szerződést a saját nevében és a saját kockázatára eljárva köti meg.
- (S) Jelen Szerződés megkötése során a Társaság mint az alapok alapját végrehajtó szervezet a saját nevében, az Irányító Hatóság javára jár el. Mindazon jogok és kötelezettségek tekintetében, amelyeket a Kbtv. és a jelen Szerződés szerint létrehozandó Alapnak a jelen Szerződés rendelkezéseivel összhangban álló kezelési szabályzata értelmében az Alap által a Magyar

Állam számára kibocsátandó ideiglenes befektetési jegyek és befektetési jegyek testesítenek meg, a Társaság a GINOP 8. prioritásban és a VEKOP által finanszírozott kockázati tőkeprogramok keretében létrehozandó kockázati tőkealapok állami tulajdonú ideiglenes befektetési jegyei és befektetési jegyei feletti tulajdonosi joggyakorló szerv kijelöléséről szóló 64/2016. (XII. 28.) NFM rendelet 1. §-a alapján kijelölt tulajdonosi joggyakorlóként, a Magyar Állam nevében jár el. A Társaság a tulajdonosi jogokat és kötelezettségeket az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény és az állami vagyonnal való gazdálkodásról szóló 254/2007. (X. 4.) Korm. rendelet, valamint a fent hivatkozott miniszteri rendelet szabályai szerint végzi.

- (T) A Társaság jelen Szerződés szerinti feladatait közvetlenül, vagy - a Befektetési-jegytulajdonosi Jogállás körébe nem tartozó feladatok körében - a Társaság nevében eljáró alvállalkozó útján láthatja el.
- (U) Jelen Szerződés előzményeként a Felek között 2017. február 1. napján pénzügyi közvetítői szerződés jött létre, amelynek értelmében a Társaság az Alapkezelőt a Kockázati Tőkeprogram végrehajtásába bevonta, és megbízta az Alap által kibocsátandó befektetési jegyek 100 (száz) százalékanak a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által, a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára történő lejegyzésével, illetve az Alap kezelésével. Jelen Szerződés a 2017. február 1. napján megkötött és 2017. december 20. napján egységes szerkezetbe foglaltan módosított pénzügyi közvetítői szerződést módosítja, annak a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt változata.

MINDEZEK ALAPJÁN A FELEK A MAI NAPPAL EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALTAN MÓDOSÍTJÁK ÉS ÚJRASZÖVEGEZIK A KÖZÖTTÜK 2017. FEBRUÁR 1. NAPJÁN LÉTREJÖTT ÉS 2017. DECEMBER 20. NAPJÁN EGYSÉGES SZERKEZETBE FOGLALTAN MÓDOSÍTOTT, HATÁLYOS PÉNZÜGYI KÖZVETÍTŐI SZERZŐDÉST:

1. MEGHATÁROZÁSOK ÉS ÉRTELMEZŐ RENDELKEZÉSEK

1.1 Fogalom-meghatározások

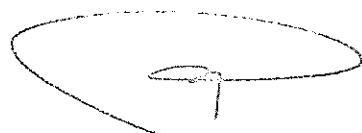
2017-2023-as Általános Költségtérítés: az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak I-ben és a Befektetési Időszak II-ben megillető, a jelen Szerződés 8.2(a) szakaszában meghatározott költségtérítés.

2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítés: az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak I-ben és a Befektetési Időszak II-ben megillető, a jelen Szerződés 8.2(b) szakaszában meghatározott költségtérítés.

2017-2023-as Programbevételek: az Alap által a Befektetési Időszak I-ben és a Befektetési Időszak II-ben realizált bevételeknek az a része – ideértve a tőkeösszeg-visszafizetéseket, nyereséget és más jövedelmet vagy hozamot, például a kamatokat, az osztalékokat, a tőkenyereségeket és minden egyéb bevételt – amely Kezdő Elsődleges Forrású Befektetések és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetések keretében a Végző Kedvezményezettnek rendelkezésére bocsátott Program-hozzájárulásokra vezethető vissza akár közvetlen, akár közvetett módon.

2024-2029-es Általános Költségtérítés: az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak II-t követően megillető, a jelen Szerződés 8.3(a) szakasza szerint számított összegű költségtérítés.

2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítés: az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak II-t követően megillető, a jelen Szerződés 8.3(b) szakasza szerint számított összegű költségtérítés.



2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségtérítés: az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak II-t követően megillető, a jelen Szerződés 8.3(c) szakasza szerint számított összegű költségtérítés.

2024-2029-es Programbevételek: az Alap által a Befektetési Időszak II-t követően realizált bevételeknek az a része – ideértve a tőkeösszeg-visszafizetéseket, nyereséget és más jövedelmet vagy hozamot, például a kamatokat, az osztalékokat, a tőkenyereségeket és minden egyéb bevételt – amely Kezdő Elsődleges Forrású Befektetések és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetések keretében a Végző Kedvezményezettek rendelkezésére bocsátott Program-hozzájárulásokra vezethető vissza akár közvetlen, akár közvetett módon.

Alap: olyan, a jelen Szerződés rendelkezései és a Kbtv. 4. § (1) bekezdésének 59. pontja szerint, a Kockázati Tőkeprogram végrehajtása érdekében létrehozandó / létrehozott kockázati tőkealap, amelynek főtevékenysége gazdasági társaságokban történő részesedésszerzésen alapuló tőkebefektetések végrehajtása, és amelyet az Alapkezelő kezel, továbbá amelyben a Magyar Állam a befektetési jegyek névértékének 100 (száz) százalékát szerzi meg.

Anyavállalat: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 3. § (2) bekezdésének 1. pontjában meghatározott fogalom.

Arculati Kézikönyv: az Irányító Hatóság által kidolgozott Széchenyi 2020 Kedvezményezettek Tájékoztatói Kötelezettségei útmutató és arcuati kézikönyv „KTK 2020”, amelynek mindenkor hatályos verziója letölthető az Irányító Hatóság honlapjáról a <https://www.palyazat.gov.hu/doc/25> címen.

Atr: az európai uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatásokkal kapcsolatos eljárásról és a regionális támogatási térképről szóló 37/2011. (III. 22.) Korm. rendelet, ideértve a később ennek helyébe lépő jogszabályt vagy jogszabályokat is.

Állami Támogatási Rendelet: a 2014-2020 programozási időszakra rendelt források felhasználására vonatkozó uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatási szabályokról szóló 255/2014. (X. 10.) Korm. rendelet.

Általános Csoportmentességi Rendelet: a Bizottság 651/2014/EU rendelete a Szerződés 107. és 108. Cikke alkalmazásában bizonyos támogatási kategóriáknak a belső piaccal összeegyeztethetővé nyilvánításáról.

Átlátható Szervezet: a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvény 3. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti fogalom.

Bankszámlák: az Alap számára teljesítendő kezdeti vagyoni hozzájárulás fogadása céljából az Alapkezelő által az Alap javára megnyitott bankszámlák, illetve az Alap számára teljesítendő további vagyoni hozzájárulások fogadása céljából az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követően az Alap által megnyitott bankszámlák; **"Bankszámla"** pedig ezen bankszámlák bármelyike.

Befektetés: a Kezdő Elsődleges Forrású Befektetés, a Kezdő Másodlagos Forrású Befektetés, a Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetés és a Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetés.

Befektetési Időszak I: az Alap nyilvántartásba-vételével kezdődő időszak, amely az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke¹ alapján végrehajtott Befektetések esetében 2020. december 31. napjával, minden más esetben pedig 2021. június 30. napjával végződik.

¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.



Befektetési Időszak II: a Befektetési Időszak I utolsó napját követő nappal kezdődő és 2023. december 31. napjával végződő időszak.

Befektetési Időszak III: 2024. január 1. napjával kezdődő és 2025. június 30. napjával végződő időszak.

Befektetési-jegytulajdonosi Jogállás: mindazon jogok és kötelezettségek összessége, amelyeket a Kbtv. és a jelen Szerződés szerint létrehozandó Alapnak a jelen Szerződés rendelkezéseivel összhangban álló kezelési szabályzata értelmében az Alap által a Magyar Állam számára kibocsátandó ideiglenes befektetési jegyek és befektetési jegyek testesítenek meg.

Befektetési Kormányrendelet: a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet, a mindenkori módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő vagy ezt kiegészítő jogszabályt vagy jogszabályokat is.

CPR: az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra, a Kohéziós Alapra, az Európai Mezőgazdasági Vidékfejlesztési Alapra és az Európai Tengerügyi és Halászati Alapra vonatkozó közös rendelkezések megállapításáról, az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra és a Kohéziós Alapra és az Európai Tengerügyi és Halászati Alapra vonatkozó általános rendelkezések megállapításáról és az 1083/2006/EK tanácsi rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló, 2013. december 17-i 1303/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet.

Csődtv.: a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XL. törvény, a mindenkori módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

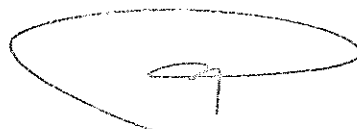
Díjazási és Költségtérítési Útmutató: az Európai Bizottság EGESIF_15-0021-01 számú, 2015. november 26-án kelt útmutatója, amely a jelen Szerződés aláírásakor a http://ec.europa.eu/regional_policy/sources/docgener/informat/2014/guidance_ms_eligible_costs_fees.pdf linken érhető el, ideértve a később ennek helyébe lépő vagy azt kiegészítő dokumentumot is.

Eljárási Rendelet: a 2014-2020 programozási időszakban az egyes európai uniós alapokból származó támogatások felhasználásának rendjéről szóló 272/2014. (XI. 5.) Korm. rendelet, a mindenkori módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő vagy azt kiegészítő jogszabályt is.

Ellenőrzés/Ellenőrzési viszony: a Tpt. 5. § (1) bekezdés 136. pontja alapján megállapított fogalom.

Ellenőrzésre Felhatalmazott Intézmények: az Állami Számvevőszék, a Kormányzati Ellenőrzési Hivatal, az Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóságról szóló 210/2010. (VI. 30.) Korm. rendelet alapján az Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóság, az Államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény alapján a belső ellenőrzést végző személy, a monitoring bizottság, az Európai Bizottság, az Európai Számvevőszék, a Támogatásokat Vizsgáló Iroda, az OLAF, valamint az igazoló hatóság, továbbá a Felek tulajdonosi vagy államigazgatási irányítását illetve felügyeletét ellátó személyek és szervek.

Előzetes Értékelés: az Eljárási Rendeletben *ex ante elemzésként* meghatározott fogalom.



Elszámolható Költségek: az Alap jelen Szerződés rendelkezéseinek megfelelő kezelésével közvetlenül összefüggő, az Alapkezelőnél jelentkező, elkülönített számviteli nyilvántartásban rögzített, indokolt és igazolt, valamint az európai uniós források felhasználása kapcsán felmerülő költségek elszámolhatóságának mindenkor hatályos nemzeti szintű szabályaiban előírt - további feltételeknek megfelelő kiadások (költségek + ráfordítások), valamint a Közvetlen Költségek.

ERFA Rendelet: az Európai Regionális Fejlesztési Alapról és a „Beruházás a növekedésbe és munkahelyteremtésbe” célkitűzésről szóló egyedi rendelkezésekről, valamint az 1080/2006/EK rendelet hatályaon kívül helyezéséről szóló, 2013. december 17-i 1301/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet.

Európai Unió Útmutatók: az Európai Bizottságnak a pénzügyi eszközök alkalmazására és értelmezésére vonatkozóan a

http://ec.europa.eu/regional_policy/en/information/legislation/guidance/

honlapon vagy az annak helyébe lépő honlapon közzétett mindenkori útmutatói (*guidance*).

Érdekelt Személy: az a természetes személy vagy szervezet, aki (amely) a Kockázati Tőkeprogram keretében

- (a) Befektetés iránti kérelmet nyújtott be az Alapkezelőhöz;
- (b) a Befektetés iránti kérelmet benyújtó szervezet megbízásából és/vagy annak nevében a kérelem benyújtásakor eljár;
- (c) a Befektetés iránti kérelem elkészítésében közreműködött;
- (d) Befektetésben részesül, részesült vagy kíván részesülni;
- (e) a kérelem tárgyát képező Befektetésből finanszírozni tervezett projekt megvalósítója.

Értékelési Időpontok: amennyiben az Alap nyilvántartásba vételére adott év január 1. és június 30. napja között került sor, a nyilvántartásba vétel évét követő első naptári év június 30. napja utáni első munkanap; amennyiben az Alap nyilvántartásba vételére adott év július 1. és december 31. napja között került sor, a nyilvántartásba vétel évét követő második naptári év első munkanapja; majd – a Befektetési Időszak I és a Befektetési Időszak II alatt – az ezt követő naptári évek első munkanapja, valamint a Befektetési Időszak II utolsó napját követő első munkanap.

Értesítési adatok: a Társaság és az Alapkezelő 22.2 szakaszban meghatározott adatai.

Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemterv: az Alapkezelő által a Társaság részére a jelen Szerződés 8.6(b) szakasza szerint - a Társaság általi előzetes jóváhagyás céljából - benyújtott éves lehívási és kihelyezési ütemtervek mindegyike.

Felmondási Esemény: a 14. (*Felmondási Események*) szakaszban meghatározott bármilyen esemény.

Finanszírozási Keret: a Kockázati Tőkeprogramon belül mindenkor rendelkezésre álló forrás.

Finanszírozási Szerződés: a CPR-ben, a Végrehajtási Rendeletben és az Eljárási Rendeletben az alapok alapját végrehajtó szervezet részére meghatározott feladatok ellátása érdekében az

Irányító Hatóság és a Társaság között 2015. június 9-én a CPR 38. cikk (7) bekezdésének a) pontjával összhangban, a GINOP Programok keretében megvalósítandó GINOP Pénzügyi Eszközök végrehajtásával kapcsolatban létrejött finanszírozási szerződés, amely 2016. március 2. napján, 2016. május 2. és 2016. szeptember 26. napján egységes szerkezetben módosításra került.

GINOP 8 Prioritás: a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program 8. (pénzügyi eszközök) prioritási tengelye.

Hpt.: a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Innovatív vállalkozás: az Általános Csoportmentességi Rendelet 2. cikkének 80. pontjában² meghatározott fogalom.

Irányító Hatóság: a Nemzetgazdasági Minisztérium Gazdaságfejlesztési Operatív Programok Irányító Hatósága (Nemzetgazdasági Minisztérium, 1139 Budapest, Váci út 83.), illetve jogszabály alapján ennek helyébe lépő más hatóság vagy szervezet.

I. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetések: a Végso Kedvezményezettnek a Befektetési Idoszak I-ben és a Befektetési Idoszak II-ben kifizetett (folyosított) olyan Kezdő Másodlagos Forrasú Befektetések és Kiegészítő Másodlagos Forrasú Befektetések, amelyek nem kerültek teljes mértékben visszafizetésre az Alap számára a Befektetési Idoszak II végéig, valamint a Végso Kedvezményezettnek a Befektetési Idoszak II-t követően kifizetett (folyosított) Kiegészítő Elsődleges Forrasú Befektetések, Kezdő Másodlagos Forrasú Befektetések és Kiegészítő Másodlagos Forrasú Befektetések.

II. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetések: a Végso Kedvezményezettnek a Befektetési Idoszak I-ben és a Befektetési Idoszak II-ben kifizetett (folyosított) olyan Kezdő Elsődleges Forrasú Befektetések és Kiegészítő Elsődleges Forrasú Befektetések, amelyek nem kerültek teljes mértékben visszafizetésre az Alap számára a Befektetési Idoszak II végéig.

Kamat: az Eljárási Rendelet 175. §-ának (1) bekezdésében meghatározott - a Ptk. 6:47. §-a szerinti - kamat.

Kbt.: a közbeszerzésekről szóló 2015. évi CXLI. törvény a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Kbftv.: a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Késedelmi Kamat: az Eljárási Rendelet 175. §-ának (7) bekezdésében meghatározott - a Ptk. 6:48. §-a szerinti - mértékű késedelmi kamat.

Kezdő Elsődleges Forrasú Befektetés: a Program-hozzájárulások felhasználásával az Alapkezelő útján a Végso Kedvezményezettnek javára első alkalommal nyújtott, illetve nyújtandó, tőkebefektetés (jegyzett tőke és tőketartalék), illetve – kiegészítő jelleggel – pénzkölcsön és Kvázisajáttőke formájában megjelenő finanszírozás.

² Az Állami Támogatási Rendelet 2. §-ának 42. pontja.



Kezdő Másodlagos Forrású Befektetés: a Programbevételek felhasználásával az Alapkezelő útján a Végső Kedvezményezettek javára első alkalommal nyújtott, illetve nyújtandó, tőkebefektetés (jegyzett tőke és tőketartalék), illetve – kiegészítő jelleggel – pénzkölcsön és Kvázisajáttőke formájában megjelenő finanszírozás.

Kezelési Szabályzat: a jelen Szerződés 1. sz. mellékletét képező, az Alap kezelésére és az Alapkezelő Alap terhére végrehajtott tőkebefektetéseire vonatkozó olyan szabályzat, amelyet - ideértve annak minden módosítását is - tájékoztatásul az MNB-hez szükséges benyújtani.

Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetés: a Program-hozzájárulások felhasználásával az Alapkezelő útján a Végső Kedvezményezettek javára második vagy azt követő alkalommal nyújtott, illetve nyújtandó tőkebefektetés (jegyzett tőke és tőketartalék), illetve – kiegészítő jelleggel – pénzkölcsön és Kvázisajáttőke formájában megjelenő finanszírozás.

Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetés: a Programbevételek felhasználásával az Alapkezelő útján a Végső Kedvezményezettek javára második vagy azt követő alkalommal nyújtott, illetve nyújtandó tőkebefektetés (jegyzett tőke és tőketartalék), illetve – kiegészítő jelleggel – pénzkölcsön és Kvázisajáttőke formájában megjelenő finanszírozás.

Kilépés: a Befektetésnek az Alap könyveiből bármilyen jogcímen, részben vagy egészben történő kivezetése, ideértve az azt megelőző, annak alapjául szolgáló jogügyletet és nemperes eljárást is.

Kisvállalkozás: az Általános Csoportmentességi Rendelet I. sz. melléklete³ által kisvállalkozásként meghatározott jogalany.

Kiválasztási Útmutató: a Európai Bizottság 2016/C 276/01 számú, „*Iránymutatás a tagállamok számára a pénzügyi eszközöket végrehajtó testületek kiválasztásához*” elnevezésű közleménye.

Kiváltási Tőke: az Általános Csoportmentességi Rendelet 2. cikkének 78. pontjában⁴ meghatározott fogalom, ide nem értve egy már létező vállalkozásban legalább Ellenőrzést biztosító részesedés kiváltását.

KKV: az Általános Csoportmentességi Rendelet I. sz. melléklete⁵ szerinti mikro-, kis- és középvállalkozásnak minősülő vállalkozás.

Kockázati Tőkeprogram: a GINOP 8 Prioritáson belül megvalósított, GINOP-8.1.3/A-16 azonosító jelű, „Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon” elnevezésű kockázati tőkeprogram, amely a CPR 9. cikkének (1) bekezdése szerinti tematikus célkitűzést (*a kutatás, a technológiai fejlesztés és az innováció erősítése*) és az ERFA Rendelet 5. cikk (1) bekezdésének b) pontja szerinti beruházási prioritást valósítja meg és amelynek az Eljárási Rendelet szerinti felhívás útján közzétett, végleges termékleírása a jelen Szerződés 12. sz. mellékletét képezi.

Kommunikációs anyagok: az Alapkezelőnek a Termékkel összefüggő valamennyi termékismertető, terméknépszerűsítő anyaga, illetve a programmal összefüggő és annak keretében kínált termékét megjelenítő elektronikus, illetve nyomtatott kommunikációs felülete, ideértve az Arculati Kézikönyvet is.

³ Az Állami Támogatási Rendelet 2. §-ának 52. pontja.

⁴ Az Állami Támogatási Rendelet 2. §-ának 50. pontja.

⁵ Az Állami Támogatási Rendelet 2. §-ának 52. pontja.

Korlátozott Személy: olyan személy, aki a Szankciós Listán szerepel, illetve olyan személy által tulajdonolt vagy kontrollált, aki egy Szankciós Listán szerepel; olyan ország területén működik, vagy olyan ország vagy terület joga alatt bejegyzett, amely országra kiterjednek Szankciók vagy olyan személy által tulajdonolt vagy kontrollált, amely olyan ország területén működik vagy bejegyzett, amely országra kiterjednek Szankciók; vagy egyéb módon Szankciók hatálya alá tartozik.

Költségtérítések: a 2017-2023-as Általános Költségtérítés, a 2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítés, a 2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségtérítés, a 2024-2029-es Általános Költségtérítés és a 2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítés; **Költségtérítés** pedig ezek bármelyike.

Költségtérítés-előleg: az Alapkezelő által a jelen Szerződés 8.6 szakasza szerint a 2017-2023-as Általános Költségtérítésre, illetve a 2024-2029-es Általános Költségtérítésre igénybe vehető előleg.

Költségtérítés-különbözet: a Társaság által jóváhagyott, tárgyévi Elszámolható Költségek és a Társaság által megállapított, tárgyévi Költségtérítések közül az alacsonyabb összegnek (i) az Alapkezelő részére a tárgyév vonatkozásában fizetett Költségtérítés-előleg összegével és (ii) az Alapkezelő által a tárgyév során Közvetlen Költség címén már kifizetett összegekkel csökkentett összege, amelynek a számítása a jelen Szerződés 8.7(g) szakasza szerint történik.

Költségvetési Rendelet: az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról és az 1605/2002/EK, Euratom tanácsi rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló, 2012. október 25-i 966/2012/EU, Euratom európai parlamenti és tanácsi rendelet annak alkalmazási szabályaival együtt (az Unió általános költségvetésére alkalmazandó pénzügyi szabályokról szóló 966/2012/EU, Euratom európai parlamenti és tanácsi rendelet alkalmazási szabályairól szóló, 2012. október 29-i 1268/2012/EU felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet), módosításaikkal és kiegészítéseikkel.

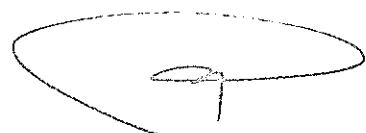
Középvállalkozás: az Általános Csoportmentességi Rendelet I. sz. melléklete⁶ által középvállalkozásként meghatározott jogalany.

Közvetlen Költségek: a Közvetlen Szolgáltatásokért fizetendő vagy az alábbi listában felsorolt, közvetlenül az Alapnál jelentkező, elkülönített számviteli nyilvántartásban rögzített, indokolt és igazolt, valamint az európai uniós források felhasználása kapcsán felmerülő költségek elszámolhatóságának mindenkor hatályos nemzeti szintű szabályaiban előírt - további feltételeknek megfelelő kiadások:

- (a) jogszabály rendelkezése értelmében közvetlenül az Alapot terhelő felügyeleti díj;
- (b) a Befektetésekhez kapcsolódó olyan hatósági, bírósági eljárások illetéke és díja, amely eljárások jogerős ítéletében vagy határozatában az Alap nem kerül elmarasztalásra, ide nem értve a polgári perrendtartásról szóló 1952. évi III. törvény 75. §-a szerinti perköltséget;
- (c) jogszabály rendelkezése értelmében közvetlenül az Alapot terhelő adók, amennyiben az nem visszaigényelhető.

Közvetlen Szolgáltatások: közvetlenül az Alap számára nyújtott alábbi szolgáltatások, feltéve, hogy azok a Termék végrehajtása érdekében ténylegesen szükségesek:

⁶ Az Állami Támogatási Rendelet 2. §-ának 52. pontja.



- (a) az Alap könyvvizsgálata;
- (b) az Alap könyvelése;
- (c) a Befektetésekhez kapcsolódó, ügyvéd által nyújtott jogi tanácsadás (szerződéskötéshez kapcsolódó jogi tanácsadás, a Befektetések létszaka alatt nyújtott jogi tanácsadás, Kilépéshez kapcsolódó jogi tanácsadás, a nemperes eljárások során nyújtott jogi tanácsadás);
- (d) szakértői szolgáltatások (szerződéskötéshez szükséges szakértői szolgáltatás, a Befektetések létszaka alatt szükségessé vált szakértői szolgáltatás, a Kilépés megvalósításához szükséges szakértői szolgáltatás);
- (e) a Bankszámlához kapcsolódó pénzforgalmi szolgáltatások;
- (f) az Alap számára nyújtott letétkezelési (értékpapírszámla-vezetési) szolgáltatás;
- (g) az Alapra vonatkozó marketing, konferencia-részvétel és szponzoráció;
- (h) a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság részére fizetett díjak.

Kvázisajáttőke: a saját tőke és a hitelfinanszírozás közé besorolt finanszírozási forma, amely az elsőhelyi hitelnél magasabb, de a törzsrésztvényénél alacsonyabb kockázattal jár és a nemfizetéssel szemben nincs biztosítva, valamint amelynek hozama a tulajdonos számára elsősorban a célvállalkozás nyereségétől vagy veszteségétől függ (pl. a biztosíték nélküli és alárendelt kölcsöntőke, ideértve a mezzanin tőkét is, tőkévé alakítható adósság vagy elsőbbségi tőke).

Lehívási Időszak: az Alap nyilvántartásba vételével kezdődő és a nyilvántartásba vételt követő hatodik év végéig terjedő időszak.

Letéti Számla I: a CPR 2. cikkének 26. pontjában foglalt feltételeknek megfelelő, a CPR 42. cikkének (3) bekezdése szerint végrehajtható Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetés fedezetének elhelyezésére szolgáló bankszámla.

Letéti Számla II: a CPR 2. cikkének 26. pontjában foglalt feltételeknek megfelelő, a CPR 42. cikkének (2) bekezdésében említett tőkésített irányítási költségterítések elhelyezésére szolgáló bankszámla.

Letéti Számlák: a Letéti Számla I és a Letéti Számla II.

Lényeges Alapkezelői Kötelezettségek: az Alapkezelőt a jelen Szerződés alapján terhelő valamennyi kötelezettség, ide nem értve a jelen Szerződés 10.6 szakaszaiban meghatározott kötelezettségeket.

Lényeges Hátrányos Hatás: valamely olyan esemény vagy körülmény hatása, amely lényegesen hátrányosan érinti az Alapkezelőt azon képességét, hogy a jelen Szerződés alapján fennálló Lényeges Alapkezelői Kötelezettségeit teljesíteni tudja.

MFB tv.: a Magyar Fejlesztési Bank Részvénytársaságról szóló 2001. évi XX. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Minősített Befolyás: a Kbtv. 4. § (1) bekezdésének 75. pontjában meghatározott fogalom.

MNB: a Magyar Nemzeti Bank, illetve a pénzügyi közvetítő rendszer felügyeletét ellátó mindenkori hatóság.

MNB-adatszolgáltatási Rendelet: a tőkepiaci szervezetek által a jegybanki információs rendszerhez elsődlegesen a Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladatai ellátása érdekében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségekről szóló 52/2016. (XII. 12.) MNB rendelet, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Pénzügyi Közvetítő: az alapok alapját végrehajtó szervezet által a pénzügyi eszközök végrehajtásába a CPR 38. cikkének (5) bekezdése szerint bevonható pénzügyi közvetítő.

Programbevételek: a 2017-2023-as Programbevételek és a 2024-2029-es Programbevételek.

Program-hozzájárulások: a Társaság által a Finanszírozási Keret terhére, a Programszámláról a Bankszámlára átutalt vagyoni hozzájárulások.

Programszámla: a Magyar Államkincstár által megnyitott Előirányzat Felhasználási Keretszámla Egységes Rovat Azonosító (ERA) köteles alszámlája, amely a Kockázati Tőkeprogram végrehajtása céljából megnyitott és vezetett, az Alap javára teljesítendő vagyoni hozzájárulások finanszírozására szolgáló elkülönített, jelen Szerződés 21. szakaszában megjelölt számla és amely felett a Társaságnak, mint az alapok alapját végrehajtó szervezetnek rendelkezési joga van.

Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, a mindenkori módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

S3: Nemzeti Intelligens Szakosodási Stratégia: KFI folyamatok hatékonyabb támogatását lehetővé tevő, ezáltal a térségek (nemzetek, régiók vagy megyék) tudásalapú gazdasági fejlődését célzó stratégia; lásd bővebben: <http://nkfih.gov.hu/szakpolitika-strategia/intelligens-szakosodasi-strategia-s3>

Szabad Pénzeszközök: az Alap rendelkezésére álló, Végső Kedvezményezettnek vagy harmadik személynek számára át nem utalt pénzeszközök.

Szabálytalanság: az Eljárási Rendelet 3. § (1) bekezdésének 47. pontjában meghatározott fogalom, amely tartalmazza a CPR 2. cikke 36. pontjában foglaltakat.

Szankciók:

- (a) Bármely joghatóság kereskedelmi, gazdasági vagy pénzügyi szankciókkal vagy a terrorizmus vagy pénzmosás megakadályozásával kapcsolatos bármely törvénye vagy szabályozása, ideértve, de nem kizárólagosan az alábbiakat:
 - (i) US Executive Order, OFAC vagy a US Department of State által bevezetett szabályozás, a Bank Secrecy Act (31 U.S.C. §§ 5311 et seq.), a Money Laundering Control Act of 1986 (18 U.S.C. §§ 1956 et seq.), a Comprehensive Iran Sanctions, Accountability and Divestment Act of 2010 (CISADA), PL §§ 111-195, az International Emergency Economic Powers Act, 50 U.S.C. §§ 1701 et seq., az Iran Sanctions Act, PL §§ 104-172, 50 U.S.C. 1701 note, a Trading with the Enemy Act, 50 U.S.C. §§ App. 1 et seq., az USA Patriot Act és más hasonló törvény, jogszabály vagy más szabályozás, amelyet az Egyesült Államokban bevezettek vagy kikényszerítettek; vagy

- (ii) bármely kereskedelmi, gazdasági vagy pénzügyi szankciós jogszabály, szabályozás, embargó vagy korlátozó intézkedés, amelyet egy Szankciós Hatóság vezetett be vagy kényszerít ki, ideértve, de nem kizárólagosan, meghatározott országokra és szektorokra vonatkozó korlátozó intézkedésekkel kapcsolatos szabályozásokat és szankciókat; vagy
- (b) az Európai Uniónak vagy annak bármely tagállamának (vagy ezek bármely intézményének) rendelete vagy intézkedése,
 - (i) amely korlátozza termékek exportálását vagy szolgáltatások nyújtását (akár közvetlenül, akár közvetve) egy olyan országba, amely nem tagja az Európai Uniónak; vagy
 - (ii) amely más gazdasági vagy pénzügyi szankciót vagy kereskedelmi embargót állít fel olyan ország tekintetében, amely nem tagja az Európai Uniónak.

Szankciós Lista: az OFAC által kiadott Specially Designated Nationals and Blocked Persons, Sectoral Sanctions Identifications List, List of Foreign Financial Institutions Subject to Part 561 és List of Foreign Sanctions Evaders listákat, a Her Majesty's Treasury által kiadott Consolidated List of Financial Sanctions Targets and Investment Ban List listát, valamint minden valamely Szankciós Hatóság által kiadott, fenntartott, illetve nyilvánosságra hozott lista, a mindenkori módosításokkal, kiegészítésekkel és helyettesítésekkel együtt.

Szankciós Hatóságok:

- (a) az Egyesült Államok kormánya vagy más Egyesült Államok kormányzati szerve (ideértve, de nem kizárólagosan a következőket: Office of Foreign Assets Control of the US Department of Treasury ("OFAC"); a US State Department, a US Department of Commerce, és US Department of the Treasury);
- (b) az Egyesült Nemzetek Szervezete Biztonsági Tanácsa;
- (c) az Európai Unió vagy annak bármely tagállama; vagy
- (d) az Egyesült Királyság kormánya (ideértve, de nem kizárólagosan a következőket: Her Majesty's Treasury, a Foreign and Commonwealth Office és a UK Department for Business, Innovation & Skills).

Sztv.: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény , a mindenkori módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Tagi Kölcsön: pénzkölcsön formájában nyújtott Befektetés.

Teljesítményértékelési Arány: a 2017-2023-as Befektetés arányos Költségtérítés számításánál figyelembe vett teljesítmény-mutató, amely a jelen Szerződés 8.2(c) szakasza szerint kerül meghatározásra.

Termék: a Társaság által az Irányító Hatóság és a szakminisztérium(ok) bevonásával kidolgozott, majd az illetékes szakminisztérium által elfogadott és ezt követően az Irányító Hatóság vezetője által jóváhagyott intézkedéshalmaz tárgyát képező konkrét, megvalósított pénzügyi eszköz, amely a Kockázati Tőkeprogram végrehajtását szolgálja és amelyet mint az Eljárási Rendelet szerinti pénzügyi konstrukciót a GINOP 8 Prioritás keretében a Társaságon mint alapok alapját végrehajtó szervezeten keresztül, az Alapkezelő mint Pénzügyi Közvetítő útján a Végső Kedvezményezetteknek kínálnak.

Termékleírás: a Kockázati Tőkeprogram végleges termékleírása, amely a jelen Szerződés 12. sz. mellékletét képezi.

Tényleges Költségtérítés: a mindenkor tárgyévra vonatkozó Költségtérítés-előleg és Költségtérítés-különbözet összege.

Titokgazdák: a jelen Szerződés titoktartásra vonatkozó rendelkezései alkalmazásában a Felek, a Végső Kedvezményezettek és a jelen Szerződés 3. pontja szerinti alvállalkozó.

Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a mindenkor módosításainak megfelelően, ideértve a később ennek helyébe lépő törvényt vagy törvényeket is.

Üzleti Terv: az Alapkezelő által a jelen Szerződés megkötését megelőzően a Társasághoz benyújtott, a jelen Szerződés 9. számú mellékletének részét képező, a CPR IV. számú melléklete (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott dokumentum, amely az Alapra vonatkozóan tartalmazza a Befektetésekből álló portfólió kialakításának folyamatát és ismerteti a CPR 37. cikk (2) bekezdésében említett várható multiplikátorhatást is.

Végrehajtási Rendelet: a Bizottság 480/2014/EU rendelete az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra, a Kohéziós Alapra, az Európai Mezőgazdasági Vidékfejlesztési Alapra és az Európai Tengerügyi és Halászati Alapra vonatkozó közös rendelkezések megállapításáról, az Európai Regionális Fejlesztési Alapra, az Európai Szociális Alapra és a Kohéziós Alapra és az Európai Tengerügyi és Halászati Alapra vonatkozó általános rendelkezések megállapításáról szóló 1303/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet kiegészítéséről.

Végső Kedvezményezett: az Eljárási Rendeletben meghatározott fogalom.

Végső Kedvezményezett Befektetők: az Alap kivételével mindazon transzparens, tényleges tulajdonosi struktúrával rendelkező, független⁷, magánpiaci⁸ természetes és/vagy jogi személy(ek), és/vagy jogi személyiség nélküli egyéb jogalany(ok), amelyek a Végső Kedvezményezettben részesedést kívánnak szerezni, vagy már részesedéssel rendelkeznek.

Végső Kedvezményezett Szerződés: a Befektetés megvalósítása és a Befektetéssel kapcsolatos együttműködés tárgyában vagy azzal összefüggésben az Alapkezelő által képviselt Alap, a Végső Kedvezményezett, illetve a Végső Kedvezményezett Befektetők között létrejövő szerződés, ideértve annak valamennyi módosítását is.

1.2 Értelmező rendelkezések

- (a) Az Irányító Hatóságra, a Társaságra és az Alapkezelőre történő utalásokat e személyekre, ezek egyetemleges vagy szerződésátruházás útján helyükbe lépő jogutódjaira, engedményeseire, illetve a bármilyen más jogcímen az e személyek helyébe lépő, illetve ezeket helyettesítő személyekre való utalásokként kell értelmezni.

⁷ Az a Befektető minősül függetlennek, amellyel szemben nem áll fenn, illetve nem merül fel valamely jogszabályban vagy jelen Szerződésben meghatározott kizárási és/vagy összeférhetlenségi szabály.

⁸ Az a Befektető minősül magánpiacinak, amelyre hatóságok, költségvetés szervek, illetve többségi állami tulajdonban lévő gazdasági társaságok közvetlen vagy közvetett módon meghatározó befolyást – sem tulajdonosként, sem a vállalkozásban fennálló pénzügyi részesedéstikön keresztül, sem a befektetőre vonatkozó szabályok alapján – nem gyakorolhatnak. A meghatározó befolyást vélelmezni kell, amennyiben valamely hatóság, költségvetés szerv, illetve többségi állami tulajdonban lévő gazdasági társaság egy Befektetővel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetve (i) a Befektető jegyzett tőkéjének többségi tulajdonosai; (ii) a Befektető által kibocsátott részvényekhez kötődő szavazati jogok többségével rendelkeznek; illetve (iii) a Befektető igazgatási; vezetői vagy felügyeleti testülete tagjainak többségét kijelölhetik.

A jelen Szerződés eltérő rendelkezésének hiányában a Szerződésben használt meghatározások a CPR-ben, a Végrehajtási Rendeletben, az Eljárási Rendeletben és a vonatkozó egyéb uniós és magyar jogszabályokban, valamint az Európai Unió Útmutatóiban foglaltak szerint értelmezendők.

- (b) A jelen Szerződés eltérő rendelkezése hiányában a Szerződésre való hivatkozás a Szerződés bármely, a jelen Szerződés rendelkezéseivel összhangban lévő módosításait is magában foglalja.
- (c) Kivéve, ha a szövegkörnyezetből más következik, jelen Szerződésben az alábbi hivatkozások a következőképpen értelmezendők:
 - (i) a fejezetekre, szakaszokra, bekezdésekre és mellékletekre való hivatkozások a jelen Szerződés fejezeteire, szakaszaira, bekezdéseire és mellékleteire való hivatkozást jelentik;
 - (ii) az "értesítés" értesítést, felszólítást, utasítást, kérést vagy egyéb közlést is jelent; és
 - (iii) egy fennálló Felmondási Esemény minden olyan Felmondási Eseményt is magában foglal, amelynek orvoslására nem került sor és amellyel kapcsolatban a jogérvényesítésről nem mondtak le.

2. A SZERZŐDÉS CÉLJA

- (a) A jelen Szerződés célja a Kockázati Tőkeprogram végrehajtásának a biztosítása.
- (b) A Társaság az Alapkezelőt a jelen Szerződésben foglalt feltételekkel a Kockázati Tőkeprogram végrehajtásába bevonja, amire tekintettel az Alapkezelő gondoskodik az Alap által kibocsátandó befektetési jegyek 100 (száz) százalékának a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által, a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára történő lejegyzéséről, illetve az Alap – jelen Szerződésben meghatározottak szerint történő – kezeléséről.
- (c) Az Alapkezelő kijelenti, hogy a jelen Szerződésben foglalt feltételekkel a Kockázati Tőkeprogram végrehajtásában mint a saját nevében és saját javára eljáró Pénzügyi Közvetítő részt kíván venni.

3. ALVÁLLALKOZÓ

- (a) A Társaság az Eljárási Rendelet 23. §-ának (4) bekezdése alapján – az Irányító Hatóság előzetes egyetértésével, különleges szakértelmet igénylő feladatok esetében és az Irányító Hatóság által meghatározott érték felett - jogosult a jelen Szerződés szerinti, a Befektetési-jegytulajdonosi Jogállás körébe nem tartozó bármely jogát és kötelezettségét a Társaság nevében eljáró alvállalkozó útján gyakorolni, illetőleg teljesíteni. Amennyiben a Társaság a közte és az alvállalkozó között létrejött megbízási szerződés alapján az alvállalkozót a jelen Szerződés vonatkozásában igénybe kívánja venni, úgy erről az Alapkezelőt előzetesen írásban, az alvállalkozói feladatkörbe tartozó jogok és kötelezettségek megjelölésével tájékoztatja. Az alvállalkozó az Alapkezelőnek küldött értesítésben megjelölt körben jogosult mindazon jogoknak a Társaság nevében történő gyakorlására és mindazon kötelezettségeknek a Társaság helyett történő teljesítésére, amelyeket a jelen Szerződés a Társaság jogaként, illetve kötelezettségeként előír.
- (b) Az Alapkezelő a jelen Szerződés szerinti tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében – a Társaság előzetes írásbeli hozzájárulásával és a Kbftv. 41-42. §§-aiban foglaltak maradéktalan

betartásával – jogosult a jelen Szerződés szerinti feladatainak ellátására, kizárólag átmeneti jelleggel vagy speciális szakterületen, a közbeszerzésekre irányadó szabályok betartása mellett kiválasztott alvállalkozót igénybe venni, azzal, hogy nem illeti meg az Alapkezelőt az alvállalkozó igénybe vételének joga a Kbtv. 7. § (1) bekezdésének a) pontja szerinti, az Alapra vonatkozó befektetéskezelési tevékenység ellátása tekintetében. Az Alapkezelő a jelen 3(b) szakasz szerint igénybe vett alvállalkozókkal az általuk nyújtott szolgáltatásokra vonatkozóan a saját nevében köt szerződést.

- (c) Az Alapkezelő jogosult az Alap nevében harmadik személyekkel olyan szerződéseket kötni, amelyek alapján harmadik személyek Közvetlen Szolgáltatásokat nyújtanak.

4. AZ ALAP PARAMÉTEREI

4.1 A jegyzett tőke és a vagyoni hozzájárulások

- (a) Az Alap jegyzett tőkéje **30.000.000.000,- Ft** (azaz **harmincmilliárd magyar forint**), amelyet 30.000.000.000 db (azaz harmincmilliárd darab) egyenként 1,- Ft (azaz egy magyar forint) névértékű, „A” sorozatú, dematerializált formában előállított befektetési jegy testesít meg.
- (b) A Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet a jelen Szerződés aláírásával összesen 30.000.000.000 db (azaz harmincmilliárd darab) „A” sorozatú befektetési jegy lejegyzésére, azaz összesen 30.000.000.000,- Ft (azaz harmincmilliárd magyar forint) összegű vagyoni hozzájárulás teljesítésére vállal kötelezettséget a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára.
- (c) A Magyar Állam Alaphoz való vagyoni hozzájárulása (azaz az Alap jegyzett tőkéje) 10 (tíz) százalékat, azaz összesen 3.000.000.000,- Ft-ot (azaz hárommilliárd magyar forintot) a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet a befektetési jegyek jegyzésére vonatkozó jegyzési ív aláírásának a napján köteles befizetni jelen Szerződés 5.3 szakaszában meghatározottak szerint a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára. A jegyzett tőke fennmaradó összegét az Alapkezelő felhívására, a Kezelési Szabályzatban meghatározott feltételek és eljárás szerint - a jelen Szerződés 5.5 szakaszával összhangban - a Lehívási Időszak alatt kell rendelkezésre bocsátani.
- (d) Az Alap a nyilvántartásba vételét követően a befektetési jegyre eső vagyoni hozzájárulás teljes befizetéséig terjedő időszakra, a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által a Magyar Állam javára jegyzett befektetési jegyek névértéke összegéről (az Alap jegyzett tőkéjének összegéről) ideiglenes befektetési jegyet bocsát ki, azzal, hogy a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által a Magyar Állam javára jegyzett befektetési jegyre teljesített vagyoni hozzájárulás összegét a Kbtv. 101. § (3) bekezdés szerinti okiraton kell feltüntetni azzal, hogy minden további vagyoni hozzájárulás teljesítése esetén a Kbtv. 101. § (3) bekezdése szerinti új okirat kerül kiállításra a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által a Magyar Állam javára addig teljesített vagyoni hozzájárulás mértéke %-ában és a mértéke összegszerű feltüntetésével. A befektetési jegyekre vállalt vagyoni hozzájárulás hiánytalan teljesítését követően az Alapkezelő az ideiglenes befektetési jegyeket a Kezelési Szabályzatban meghatározottak szerint érvénytelenné nyilvánítja és helyettük az Alap befektetési jegyet bocsát ki.
- (e) A jelen Szerződésben, illetve a Kezelési Szabályzatban foglaltak szerint az Alap futamideje alatt a jegyzett tőke összege felelmezhető, illetve leszállítható, azzal azonban, hogy
 - (i) annak eredményeként a jegyzett tőke nem csökkenhet a Kbtv., illetve a mindenkori vonatkozó jogszabályok által meghatározott jegyzett tőke-minimum összege alá; illetve



- (ii) a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által a Magyar Állam javára, az Alap számára rendelkezésre bocsátott teljes vagyoni hozzájárulás összege nem lehet több mint a mindenkor Finaszírozási Keret összege.

4.2 Likvidációs hányadhoz fűződő jog

Az Alap jogutód nélküli megszűnésekor/megszüntetésekor az Alap valamennyi tartozásának és kötelezettségének kielégítését követően az Alap jegyzett tőkéjének összegét meghaladó, az esetleges futamidő alatti kifizetésekkel korrigált (magnövelt) saját tőke a Magyar Államot mint befektetési jegy tulajdonost illeti meg, a Programszámlára vonatkozó elszámolási szabályok szerint. Amennyiben az Alap jogutód nélküli megszűnésekor/megszüntetésekor az alap valamennyi tartozásának és kötelezettségének kielégítését követően fennmaradó, az esetleges futamidő alatti kifizetésekkel magnövelt saját tőke összege nem éri el a legmagasabb befizetett jegyzett tőke összegét, úgy a keletkezett veszteséget a Magyar Állam mint befektetési jegy tulajdonos – a Programszámlára vonatkozó elszámolási szabályok szerint - viseli.

4.3 A futamidő

Az Alap futamideje 2029. december 31. napján ér véget.

5. AZ ALAP LÉTREHOZÁSA

5.1 A Kezelési Szabályzat benyújtása

Jelen Szerződés aláírását követő 5 (öt) munkanapon belül az Alapkezelő köteles a Kezelési Szabályzatot tájékoztatásul benyújtani az MNB-hez.

5.2 A jegyzés

- (a) A befektetési jegyek jegyzésére az Alapkezelő által meghatározott három egymást követő munkanapon kerül sor (jegyzési időszak), amely kezdőnapja legalább 7 (hét) naptári nappal haladja meg a Kezelési Szabályzatnak a Társaság részére történt megküldését.
- (b) A befektetési jegyek jegyzése akként történik, hogy a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet a 2 sz. melléklet szerinti jegyzési ívet a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára szabályszerűen kitölti és az Alapkezelő részére átadja.

5.3 A kezdeti vagyoni hozzájárulások teljesítése

A Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet köteles a befektetési jegyek jegyzésére vonatkozó jegyzési ív aláírásának a napján az Alap elindításához és nyilvántartásba vételéhez szükséges kezdeti vagyoni hozzájárulás összegét, azaz összesen 3.000.000.000,- Ft-ot (azaz hárommilliárd magyar forintot) a Programszámláról a Bankszámlára, a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára átutalni, majd ennek megtörténtéről az Alapkezelőt értesíteni. A vagyoni hozzájárulás teljesítésének megtörténtét az Alapkezelő számlakivonattal, illetve a számlavezető pénzintézet által kiállított igazolással köteles visszaigazolni a Társaság felé.

5.4 Az Alap nyilvántartásba vétele

- (a) Az Alap elindításához és nyilvántartásba vételéhez szükséges vagyoni hozzájárulásnak a Bankszámlán való jóváírását követően az Alapkezelő haladéktalanul köteles az MNB-nél az Alap nyilvántartásba vételét kérelmezni.

- (b) Az Alap MNB általi nyilvántartásba vételét követő 30 (harminc) naptári napon belül az Alapkezelő köteles a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet által, a Magyar Állam javára jegyzett befektetési jegyek névértéke összegéről (az Alap jegyzett tőkéjének összegéről) kibocsátandó ideiglenes befektetési jegyek keletkezéséről gondoskodni.

5.5 A további vagyoni hozzájárulások teljesítése

- (a) Az Alap nyilvántartásba vételét követően, a Lehívási Időszakban az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban és a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervben foglaltak szerint - a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül - hívja fel a Társaságot, mint alapok alapját végrehajtó szervezetet további vagyoni hozzájárulások teljesítésére a Magyar Állam, mint az (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára, azzal, hogy a Kezelési Szabályzat rendelkezéseinek és a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervnek megfelelően az Alapkezelő kizárólag olyan esetben jogosult a Társaságot mint alapok alapját végrehajtó szervezetet további vagyoni hozzájárulások teljesítésére felhívni, és a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet további vagyoni hozzájárulásokat kizárólag olyan esetben köteles folyósítani, amennyiben
- (i) az Alapkezelő döntéshozó testületének határozatával jóváhagyott, illetőleg a leszerződött Kezdő Elsődleges Forrású Befektetések és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetések együttes összege a korábban befizetett vagyoni hozzájárulások együttes összegének a 60 (hatvan) százalékát eléri; és
- (ii) az Alapkezelő a jelen Szerződés 9.2(a), 9.3(b), 9.4(a) és 9.4(b) szakaszai alapján öt terhelő fizetési kötelezettségének - figyelemmel a jelen Szerződés 9.2(b) szakaszában foglaltakra is - maradéktalanul eleget tett.

A vagyoni hozzájárulások teljesítésére nyitva álló határidőt a Kezelési Szabályzatban kell meghatározni, és az nem lehet kevesebb 30 (harminc) napnál. A jelen Szerződés 6. sz. mellékletének 1.2 pontjában meghatározott esetben, az ott előírtak szerint az Alapkezelő köteles az Alap jegyzett tőkéjének a leszállítását kezdeményezni.

- (b) Amennyiben a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet a jegyzéskor, a Magyar Állam mint a kibocsátandó (ideiglenes) befektetési jegyek tulajdonosa javára vállalt vagyoni hozzájárulást az Alapkezelő jogszerű felhívására határidőre nem teljesíti, az Alapkezelő 30 (harminc) napos póthatáridő tűzésével köteles öt – a további mulasztás következményeire történő figyelmeztetéssel – a teljesítésre felhívni. A póthatáridő eredménytelen eltelte esetén az ideiglenes befektetési jegyhez fűződő jogok a határidő lejártát követő napon kezdődő hatállyal megszűnnek, amiről az Alapkezelő a Társaságot mint alapok alapját végrehajtó szervezetet és mint tulajdonosi joggyakorlót írásban értesíti. Az Alapkezelő ezt követően haladéktalanul határoz az Alappal szembeni jogutód nélküli megszűnési eljárás megindításáról.
- (c) A Lehívási Időszakot követően az Alapkezelő a jelen Szerződés 6. sz. mellékletének 1.3 pontjában előírtak szerint köteles az Alap jegyzett tőkéjének a leszállítását kezdeményezni.

6. A BEFEKTETÉSEK MEGVALÓSÍTÁSA

6.1 Állami támogatási jogcímek

- (a) Az Alapkezelő a jelen Szerződés 6.1(b) szakaszában foglalt kivétellel a Befektetési Időszak I-ben kizárólag az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikkében említett jogcímen⁹, az ott

⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

előírt feltételekkel hozhat Befektetések megvalósítására vonatkozó döntést és a döntés tárgyát képező Befektetést kizárólag az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikkében¹⁰ foglalt feltételek betartásával valósíthatja meg.

- (b) Abban az esetben, ha valamely tervezett Befektetés az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikkében említett jogcímen¹¹ nem valósítható meg, de megfelel az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikkében¹², 17. cikkében¹³, 18. cikkében¹⁴, 19. cikkében¹⁵, 25. cikkében¹⁶ és 28. cikkében¹⁷ említett jogcímek közül egy-vagy több jogcím vonatkozásában előírt feltételeknek vagy az 1407/2013/EU bizottsági rendeletben előírt feltételeknek¹⁸, az Alapkezelő a Befektetési Időszak I-ben a Befektetésre vonatkozó döntést az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikkében¹⁹, 17. cikkében²⁰, 18. cikkében²¹, 19. cikkében²², 25. cikkében²³ és 28. cikkében²⁴ említett jogcímek és az 1407/2013/EU bizottsági rendelet által biztosított²⁵, alkalmas jogcímek közül az általa választott állami támogatási jogcímen, a választott jogcímre előírt feltételek betartásával hozhatja meg és a döntés tárgyát képező Befektetést a választott jogcímre előírt feltételek betartásával valósíthatja meg.
- (c) Az Alapkezelő a Befektetési Időszak II-ben és a Befektetési Időszak III-ban kizárólag a döntéshozatal időpontjában érvényes és hatályos, olyan állami támogatási jogszabályban szereplő jogcím alapján hozhat Befektetések megvalósítására vonatkozó döntést, amely a Kockázati Tőkeprogram céljaival összhangban áll és amellyel összefüggésben nem követelmény a pénzügyi közvetítő közbeszerzési eljárásban történő kiválasztása. Az Alapkezelő a Befektetési Időszak II-ben és a Befektetési Időszak III-ban kizárólag a befektetési döntés alapjául szolgáló állami támogatási jogcímre előírt feltételek betartásával valósíthatja meg a befektetési döntés tárgyát képező Befektetést.
- (d) A Termékleírás alapján a Kockázati Tőkeprogram keretében finanszírozható felhasználási célok tekintetében az Állami Támogatási Rendelet 6. §-ában foglalt alábbi támogatási jogcímeken, a következő támogatási kategóriák szabályai szerint nyújtható Befektetés, a jelen Szerződés egyéb rendelkezéseinek betartása mellett:

Támogatás jogcíme	Támogatási kategória
Állami Támogatási Rendelet 6. § 1., 5., 8., 15., 20., 21. pontjai	Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 6. pont, 17. alcím)
Állami Támogatási Rendelet 6. § 1 – 3., 5., 8., 9., 11. pontjai	Regionális beruházási támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 1. pont, 11. alcím)

¹⁰ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

¹¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

¹² Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

¹³ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33.§.

¹⁴ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

¹⁵ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

¹⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás” 48-50. §§.

¹⁷ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás” 55. §.

¹⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

¹⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

²⁰ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33.§.

²¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

²² Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

²³ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás” 48-50. §§.

²⁴ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás” 55. §.

²⁵ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

Állami Támogatási Rendelet 6. § 1 – 3., 5., 8., 9. pontjai	A 651/2014/EU bizottsági rendelet 17. cikke szerinti, kis- és középvállalkozásnak nyújtott beruházási támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 2. pont, 12. alcím)
Állami Támogatási Rendelet 6. § 1., 3., 5., 8., 9., 21. pontjai	a kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 3. pont, 13. alcím)
Állami Támogatási Rendelet 6. § 1., 3., 5., 8., 21. pontjai	a kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 4. pont, 14. alcím)
Állami Támogatási Rendelet 6. § 5., 20., 21. pontjai	kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 7. pont, 19. alcím)
Állami Támogatási Rendelet 6. § 1 - 3., 5., 8., 9., 20., 21. pontjai	kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 10. pont, 22. alcím)
Állami Támogatási Rendelet 6. § 1 – 3., 5., 8., 9., 11., 15., 20., 21. pontjai	Csekély összegű támogatás, (Állami Támogatási Rendelet 7. § 23. pont)

6.2 A Befektetésben részesíthető Végso Kedvezményezetttek

- A Kockázati Tőkeprogram keretében az Alapkezelő útján nem részesíthetőek Befektetésben olyan vállalkozások, amelyek nem felelnek meg a jelen Szerződés 3. sz. mellékletének 1.1 pontjában meghatározott feltételnek. Nem juttatható Befektetés olyan vállalkozás számára, amelynek vonatkozásában a jelen Szerződés 3. sz. mellékletének 2. pontjában meghatározott, az adott állami támogatási jogcím vonatkozásában kizáró oknak minősülő körülmények bármelyike fennáll.
- Kezdő Elsődleges Forrású Befektetés és Kezdő Másodlagos Forrású Befektetés kizárólag olyan vállalkozásban hajtható végre, amely megfelel a jelen Szerződés 3. sz. melléklete 1.2 pontjában az adott állami támogatási jogcím vonatkozásában előírt feltételeknek.
- Az Alapkezelő a Végso Kedvezményezetti Szerződéseket köteles a jelen Szerződésnek a Végso Kedvezményezetti Szerződések tartalmára vonatkozó előírásaival összhangban, így különösen a 9.1(e) szakasz rendelkezéseit betartva megkötni.

6.3 A Befektetés által finanszírozható felhasználások

Az Alapkezelő kizárólag olyan felhasználási célra nyújthat Befektetést, amelynek a vonatkozásában teljesülnek a jelen Szerződés 4. sz. mellékletének 1. pontjában meghatározott, az adott állami támogatási jogcím vonatkozásában irányadó feltételek. Az Alapkezelő nem nyújthat Befektetést a jelen Szerződés 4. sz. mellékletének 2. pontjában meghatározott, az adott állami támogatási jogcím vonatkozásában kizárt felhasználási célokra. Az Alapkezelő köteles az adott helyzetben, a tőle mint befektetési alapkezelőtől elvárható minden intézkedést megtenni annak érdekében, hogy az Alap által végrehajtott Befektetést a Végso

Kedvezményezett ne használja fel a jelen Szerződés 4. sz. mellékletének 2. pontjában meghatározott, az adott állami támogatási jogcím vonatkozásában kizárt célokra vagy olyan célokra, amelyek vonatkozásában nem teljesülnek a jelen Szerződés 4. sz. mellékletének 1. pontjában meghatározott, az adott állami támogatási jogcím vonatkozásában irányadó feltételek.

6.4 Befektetésekkel kapcsolatos források kezelése

Az Alapkezelő a Befektetések összegét kizárólag a Bankszámláról és a Letéti Számla I-ről folyósíthatja és köteles biztosítani, hogy az Alap számára fizetendő Program-bevételek kizárólag a Bankszámlára kerüljenek átutalásra.

6.5 A befektetési politikára vonatkozó szabályok

- (a) Az Alapkezelő által megvalósított Befektetéseknek minden esetben meg kell felelniük a vonatkozó jogszabályokban – így különösen az Általános Csoportmentességi Rendeletben (az Állami Támogatási Rendeletben), az 1407/2013/EU bizottsági rendeletben, a Költségvetési Rendeletben, a CPR-ben, a Végrehajtási Rendeletben, az Eljárási Rendeletben, a Kbftv.-ben és a Befektetési Kormányrendeletben – foglalt előírásoknak és azoktól csak annyiban térhetnek el, amennyiben az eltérést a vonatkozó jogszabályok kifejezetten megengedik. Az Alapkezelő által megvalósított Befektetéseknek minden esetben meg kell felelniük továbbá a Kezelési Szabályzatnak, illetve a jelen Szerződés 5. számú melléklete 1. pontjában foglalt szabályoknak. Az Alapkezelő kötelezettséget vállal arra, hogy a fentiekben túlmenően tájékoztatja Társaságot minden olyan felügyeleti szerv – különösen, de nem kizárólagosan a MNB – által tett megállapításról, amely a befektetési politika megfelelését érinti.
- (b) Az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatalakor köteles törekedni arra, hogy az alábbi három csoportba sorolható Befektetések valósuljanak meg:
 - (i) direkt inkubációs (preseed) Befektetések;
 - (ii) magvető (seed) Befektetések; és
 - (iii) induló (startup és korai növekedési) Befektetések.
- (c) Az Alapkezelő köteles a jelen Szerződés teljesítése során az adott helyzetben töle, mint befektetési alapkezelőtől elvárható gondossággal eljárni annak érdekében, hogy a Befektetések és azok egyes csoportjai vonatkozásában a jelen Szerződés 11. számú mellékletében mindenkor előírt indikatív paraméterek betartásra kerüljenek. A Társaság jogosult a jelen Szerződés 11. számú mellékletében foglalt paramétereket egyoldalúan megváltoztatni.
- (d) A Kezdő Elsődleges Forrású Befektetésekre vonatkozó befektetési döntéseket a Befektetési Időszak I-ben kell meghozni az Üzleti Tervben és a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervben foglaltak szerint és az azok alapján befektetendő forrásokat legkésőbb a Befektetési Időszak II végéig ki kell helyezni.
- (e) A Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetésekre vonatkozó befektetési döntéseket szintén a Befektetési Időszak I-ben kell meghozni és az azok alapján befektetendő forrásokat legkésőbb a Befektetési Időszak II-t követő negyedik év végéig ki kell helyezni azzal, hogy a Befektetési Időszak II-t követően a Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetéssel a Végző Kedvezményezettnek juttatandó Program-hozzájárulások vonatkozásában maradéktalanul teljesülniük kell a CPR 42. cikkének (3) bekezdésében foglalt feltételeknek.

- (f) A fenti 6.5(d) pontban és 6.5(e) pontban nem említett Befektetésekre vonatkozó befektetési döntéseket az Alapkezelő legkésőbb a Befektetési Időszak III végéig jogosult meghozni, és az azok alapján befektetendő forrásokat legkésőbb a Befektetési Időszak III végéig kell kihelyezni.
- (g) Az Alapkezelőnek minden Befektetés esetében törekednie kell arra, hogy a Befektetés megvalósításával egyidejűleg Végső Kedvezményezett Befektetők is befektetést hajtsanak végre a Végső Kedvezményezettben. Abban az esetben, ha a Befektetés az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikkében foglalt jogcímen²⁶ valósul meg, az Alapkezelő a Végső Kedvezményezett Szerződést az Alap nevében kizárólag abban az esetben jogosult megkötöni, ha a Végső Kedvezményezett Szerződés a Végső Kedvezményezettre nézve kötelező érvényű rendelkezésekkel biztosítja, hogy a Végső Kedvezményezett az elszámolható költségek legalább 25 %-ára kiterjedő pénzügyi hozzájárulást biztosítson saját forrásaiból vagy külső, Végső Kedvezményezett Befektetőtől származó finanszírozás igénybevételével, minden állami támogatástól mentes formában. Az Alapkezelő ennek érdekében olyan értékelési rendszert alkalmaz, amely biztosítja, hogy előnyösebb értékelésben részesüljön az a potenciális Végső Kedvezményezett, amely az angyalbefektetőnek vagy a mentornak a tervezett projektre vonatkozó írásbeli, hatályos ajánlatának benyújtásával igazolja e személyeknek a tervezett projekt megvalósításában történő közreműködésre irányuló szándékát.
- (h) Nem érintve a jelen Szerződés 6.5(c) szakaszában foglaltak érvényét, az Alapkezelő a Befektetéseket a Végső Kedvezményezett jegyzett tőkéjének, illetve tőketartalékának megemelésével – új társaság alapítása esetén a jegyzett tőke, illetve a tőketartalék befizetésével –, valamint pénzkölcsön nyújtása vagy Kvázisajátóke juttatása útján, illetőleg a felsorolt finanszírozási formák kombinációjával valósítja meg. Az Alapkezelő nem valósíthat meg olyan Befektetést, amely Kiváltási Tőkének minősül vagy egy már létező vállalkozásban legalább Ellenőrzést biztosító részesedés kiváltására irányul.
- (i) A Végső Kedvezményezettbe történő Kezdő Elsődleges Forrású Befektetés, illetőleg Kezdő Másodlagos Forrású Befektetés eredményeként az Alap legfeljebb a Végső Kedvezményezett jegyzett tőkéje 49,9 (negyvenkilenc egész kilenc tized) százalékának megfelelő mértékű részesedést szerezhet a Végső Kedvezményezettben és azt Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetések, illetőleg Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetések eredményeként legfeljebb a Végső Kedvezményezett jegyzett tőkéje 80 (nyolcvan) százalékáig növelheti.

6.6 Pénzkölcsön és Kvázisajátóke nyújtása a Végső Kedvezményezettek részére

Az Alap – az Alapkezelő döntése szerint – az Általános Csoportmentességi Rendelet (az Állami Támogatási Rendelet), az 1407/2013/EU bizottsági rendelet, a Kbtv. és a Befektetési Kormányrendelet szerinti korlátozások figyelembevételével, a jelen Szerződés 5. számú melléklete 2. pontjában meghatározott szabályok betartásával pénzkölcsönt nyújthat azon Végső Kedvezményezettek részére, amelyekben részesedéssel rendelkeznek.

6.7 Többszintű Befektetések tilalma

- (a) Az Alapkezelő köteles a Végső Kedvezményezett Szerződésekben előírni és biztosítani, hogy az Alap közvetlen részesedésével működő Végső Kedvezményezett ne fektethesse be további vállalkozásokba a Befektetések útján kapott forrásokat tőkebefizetés/tőkeemelés, Kvázisajátóke-nyújtás, kölcsönnyújtás (ideértve a tagi kölcsönt) vagy részesedésvásárlás formájában.
- (b) Az Alap közvetlen részesedésével működő Végső Kedvezményezett nem működhet olyan módon, hogy nem végez önálló reálgazdasági termelő tevékenységet, hanem csak az ilyen

²⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

tevékenységet végző vállalkozásokban fennálló részesedéseit kezeli, és esetleg kisegítő jellegű szolgáltatásokat nyújt.

- (c) Az Alap közvetlen részesedésével működő Végző Kedvezményezettek által végzett befektetések semmiképpen sem irányulhatnak az alkalmazandó uniós és magyar jogszabályok, iránymutatások, valamint a jelen Szerződés, illetve a Kockázati Tőkeprogram célkitűzéseink kijátszására vagy megkerülésére. Minden olyan befektetés, tranzakció, illetve konstrukció, amely az előzők kijátszására vagy megkerülésére irányul, a Ptk. 1:5. § (1) bekezdésében foglalt joggal való visszaélésnek, illetve a Ptk. 1:3. §-ába ütköző rosszhiszemű és tisztességtelen joggyakorlásnak minősülhet.
- (d) A Társaság jogosult esetről-esetre vizsgálni, és az eset összes körülményének együttes, gondos mérlegelésével megállapítani, hogy egy adott befektetés, tranzakció, illetve konstrukció mennyiben áll összhangban az alkalmazandó közösségi és magyar jogszabályok és iránymutatások, valamint a jelen Szerződés rendelkezéseivel, illetve a Kockázati Tőkeprogram célkitűzéseivel, illetve mennyiben irányul esetleg azok kijátszására vagy megkerülésére.

6.8 A Programbevételek felhasználása

- (a) Az Alapkezelő köteles a Programbevételeket a saját vagyonától és az Alap egyéb vagyonától elkülönítetten nyilvántartani. Az Alapkezelő köteles továbbá olyan nyilvántartást vezetni, amelyből a Programbevételek felhasználása folyamatosan nyomon követhető.
- (b) Az Alapkezelő a 2017-2023-as Programbevételeket a Befektetési Időszak I-ben és a Befektetési Időszak II-ben kizárólag az alábbi célokra fordíthatja, feltéve minden esetben, hogy a jogszabályok szerint irányadó egyéb feltételek is teljesülnek:
 - (i) Kezdő Másodlagos Forrású Befektetések, illetőleg Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetések céljára;
 - (ii) hozamfizetés céljára;
 - (iii) Szabad Pénzeszközök formájában történő megőrzésre annak érdekében, hogy az így felhalmozott összegek az Alap megszüntetésekor likvidációs hányad keretében vagy az Alap jegyzett tőkéjének leszállításakor kerüljenek kifizetésre.
- (c) Az Alapkezelő a Programbevételeket a Befektetési Időszak II-t követően kizárólag az alábbi célokra fordíthatja, feltéve minden esetben, hogy a jogszabályok szerint irányadó egyéb feltételek is teljesülnek:
 - (i) a 2024-2029-es Általános Költségtérítés és a 2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítés céljára;
 - (ii) Kezdő Másodlagos Forrású Befektetések, illetőleg Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetések céljára;
 - (iii) hozamfizetés céljára;
 - (iv) Közvetlen Költségekkel szemben történő elszámolás céljára;
 - (v) Szabad Pénzeszközök formájában történő megőrzésre annak érdekében, hogy az így felhalmozott összegek az Alap megszüntetésekor likvidációs hányad keretében vagy az Alap jegyzett tőkéjének leszállításakor kerüljenek kifizetésre.

- (d) Az Alap futamidejének a végén az Alap rendelkezésére álló - a 2024-2029-es Általános Költségtérítés és a 2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítés céljára igénybe nem vett - Programbevételekre a jelen Szerződés 4.2 szakasza irányadóak.

6.9 A Program-hozzájárulások kamataira és más nyereségére vonatkozó szabályok

A Társaság által teljesített Program-hozzájárulások kamatának és más nyereségének felhasználására a jelen Szerződésnek a Program-hozzájárulások felhasználására irányadó szabályai alkalmazandók. Az Alapkezelő köteles a Kockázati Tőkeprogramból származó források kamatát és más nyereségét a saját vagyontól és az Alap egyéb vagyontól elkülönítetten nyilvántartani.

6.10 A Szabad Pénzeszközök tartásának módja

Az Alap Szabad Pénzeszközeinek tartása során az Alapkezelő köteles betartani a jelen Szerződés 5. számú melléklete 3. pontjában meghatározott szabályokat.

6.11 A Befektetések értékének megállapítása

Amennyiben a jelen Szerződés eltérően nem rendelkezik, az Alapkezelő a Befektetések értékét a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a Kbtv. mindenkor hatályos, e törvények értelmében alkalmazandó szabályai és a vonatkozó egyéb jogszabályok alapján köteles megállapítani. A Befektetések értékelésének a módszertanát, vizsgálati metodikáját az Alapkezelő a Kezelési Szabályzatban köteles rögzíteni.

6.12 Kifogásokkal kapcsolatos kötelezettségek

Az Alapkezelő a jelen Szerződés szerinti tevékenységével összefüggésben felmerülő kifogásokkal kapcsolatban köteles az Eljárási Rendelet XX. fejezetében és 1. számú mellékletében foglaltak szerint eljárni.

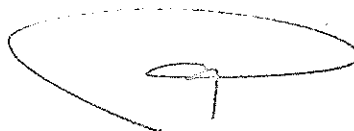
7. AZ ALAP MŰKÖDÉSE/MŰKÖDTETÉSE

7.1 Hozzájárulások

- (a) A Kezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelően, a Társaságnak mint a Magyar Államot képviselő tulajdonosi joggyakorlónak és mint alapok alapját végrehajtó szervezetnek az előzetes írásbeli hozzájárulása szükséges az alábbi esetekben:

A Társaság, mint a Magyar Államot képviselő tulajdonosi joggyakorló hozzájárulása szükséges:

- (i) a Kezelési Szabályzat módosításához – ide nem értve a Kbtv. 3. számú melléklete III. fejezetének 2. pontjában és 3. a) pontjában előírt tartalmi elemeket érintő módosításokat, továbbá azt az esetet, amikor a módosítást jogszabályváltozás teszi szükségessé;
- (ii) az Alap jegyzett tőkéjének felemeléséhez;
- (iii) az Alap jegyzett tőkéjének leszállításához;
- (iv) az Alap futamidejének meghosszabbításához;



- (v) az Alap által kibocsátott befektetési jegyek (ideiglenes befektetési jegyek) bevonásához;
- (vi) az Alap által kibocsátott befektetési jegyek (ideiglenes befektetési jegyek) átruházásához;
- (vii) az Alap kezelésének más kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadásához;
- (viii) az Alap vagyonából történő hozam fizetéséhez;
- (ix) az Alap átalakulásához, egyesüléséhez és szétválásához; illetve
- (x) az Alapnak a futamidő lejártá előtti megszüntetéséhez.

A Társaság, mint alapok alapját végrehajtó szervezet hozzájárulása szükséges:

- (i) az Alapkezelő közvetlen vagy közvetett tulajdonosi struktúráját érintő olyan tranzakciók végrehajtásához, amelyek az Alapkezelőben fennálló Minősített Befolyás megszűnését és/vagy az Alapkezelőben fennálló Minősített Befolyás létrejöttét eredményezik;
 - (ii) az Alap jegyzett tőkéjének a felemeléséhez.
- (b) A Kezelési Szabályzat rendelkezéseinek megfelelően az Alap kezelésének más - a közbeszerzésekre irányadó szabályok betartása mellett kiválasztott - kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadásához a tulajdonosi joggyakorlóként eljáró Társaság által képviselt Magyar Állam előzetes írásbeli hozzájárulása, illetve az Alapkezelő és az Alap kezelését átvevő másik kockázati tőkealap-kezelő között az átruházás tárgyában megkötendő szerződés szükséges.

7.2 A Társaság befektetési döntésekkel kapcsolatos észrevételezési lehetősége

- (a) Az Alapkezelő köteles a befektetési döntések meghozatalában illetékes testülete ülését megelőző legalább 5 (öt) munkanappal megküldeni a Társaság és az Irányító Hatóság részére a napirendre tűzött tervezett Befektetésekre vonatkozó, 10. sz. melléklet szerinti befektetési tájékoztatót, cégszerűen aláírva, szkennelt formában.
- (b) A Társaság vagy meghatalmazottja írásbeli észrevételeket, illetve tisztázó kérdéseket tehet fel a megküldött tájékoztatással kapcsolatosan abban az esetben, ha annak kitöltése hiányos, illetve a kitöltött adatok alapján a Kockázati Tőkeprogram jelen Szerződésben rögzített feltételeinek a megsértése valószínűsíthető. A Társaság észrevételei, kérdései, valamint véleményalkotásának hiánya nem akadályozza az Alapkezelő döntéshozó szervének munkáját, ugyanakkor nem is jelenti a tájékoztatásban foglaltak Társaság általi jóváhagyását.
- (c) Az Irányító Hatóság és a Társaság, amennyiben szükségesnek tartja, az Alapkezelő befektetési döntések meghozatalában illetékes testületének ülésén közvetlenül is részt vehet.

7.3 A jegyzett tőke leszállításának, illetve az alapkezelés átadásának kötelező kezdeményezése

- (a) Jelen Szerződés 6. sz. mellékletében meghatározott esetben, az ott meghatározott eljárásrend szerint az Alapkezelő köteles az Alap jegyzett tőkéjének megfelelő mértékű leszállítását, illetve az Alap kezelésének másik kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását kezdeményezni.
- (b) Az Alap kezelésének az új - a közbeszerzésekre irányadó szabályok betartása mellett kiválasztott - alapkezelő részére történő átadásához a Társaság mint tulajdonosi joggyakorló

által képviselt Magyar Állam jelen Szerződés szerinti jóváhagyó nyilatkozata, illetve az Alapkezelő és az Alap kezelését átvevő másik kockázati tőkealap-kezelő között az átruházás tárgyában megkötendő szerződés szükséges.

7.4 Az alapkezelői döntések korlátozása

- (a) Amennyiben, illetve amint (aa) a Felek jelen Szerződés közös megegyezéssel történő megszüntetésében állapodnak meg, (ab) jelen Szerződést bármely Fél felmondja, vagy (ac) az bármely más okból megszűnik és/vagy (ad) az Alapkezelő az Alap kezelésének új kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását kezdeményezi, illetve jelen Szerződés értelmében az Alap kezelésének új kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását köteles lenne kezdeményezni, az Alapkezelő
- (i) új befektetési döntést nem hozhat a Társaság előzetes írásbeli hozzájárulása nélkül;
- (ii) az Alap eszközeinek értékesítéséhez, illetve egyéb módon történő átruházásához köteles a Társaság előzetes írásbeli hozzájárulását megszerezni; továbbá
- (iii) (amennyiben jelen Szerződés szerint jár) az esedékes Költségtérítéseken kívül az Alap saját tőkéjét csökkentő minden kötelezettségvállaláshoz és kifizetéshez köteles a Társaság előzetes írásbeli hozzájárulását megszerezni, kivéve hatósági díjak, számlavezetési költségek, jogszabályban előírt kötelező kifizetések.

8. KÖLTSÉGEK MEGTÉRÍTÉSE

8.1 Általános szabályok

- (a) Az Alapkezelő az Alap kezelésével összefüggő, jelen Szerződés szerinti feladatainak ellátása során felmerülő költségei megtérítése érdekében jogosult a Költségtérítéseket a jelen Szerződés 8. szakaszában meghatározott szabályok és eljárás szerint, legfeljebb az Alap jelen Szerződés rendelkezéseinek megfelelő kezelésével közvetlenül vagy közvetetten összefüggő, az Alapkezelőnél jelentkező, elkülönített számviteli nyilvántartásban rögzített, indokolt és igazolt kiadások (*Elszámolható Költségek*) erejéig – elsősorban az Alapkezelő szervezeti és infrastruktúra költségei fedezetére – igénybe venni. A Felek rögzítik, hogy az Alapkezelőt megillető Tényleges Költségtérítés a Kbftv. alkalmazásában a Kbftv. szerinti kezelési díjnak minősül.
- (b) Az Alapkezelő a Költségtérítésekre vonatkozó, a jelen Szerződés 8.1(a) szakasza szerinti igényét a jelen Szerződés 8.6 szakasza szerinti Költségtérítés-előleg és a jelen Szerződés 8.7(g) szakasza szerint számított, pozitív előjelű Költségtérítés-különbözet jogcímén jogosult az Alap mindenkor Szabad Pénzeszközei terhére kielégíteni. Negatív előjelű Költségtérítés-különbözet esetén a negatív előjelű Költségtérítés-különbözet beszámításra kerül a negatív előjelű Költségtérítés-különbözet alábbi 8.7(g) szakasz szerinti megállapítását követően az alábbi 8.6(c) szakasz szerint esedékessé váló Költségtérítés-előleg összegébe, annak erejéig.
- (c) Az Alapkezelő köteles az Alapra terhelt Tényleges Költségtérítést célszerűen és szakszerűen felhasználni, azt a Társaság által jóváhagyott Termék hatékony végrehajtásához szükséges, indokolt és igazolt költségek megtérítésére fordítani.
- (d) Abban az esetben, ha a Társaság a jelen Szerződés 7. sz. melléklete I. fejezetében foglaltak szerint teljesítendő adatszolgáltatás alapján - a Társaság szabad mérlegelésének eredményeként - úgy ítéli meg, hogy a tárgyévben az Alapkezelő által az Alapra terhelt Közvetlen Költségek szintje miatt a tárgyévre vonatkozó Költségtérítés-különbözet előjele negatív lehet, a Társaság jogosult az Alapkezelővel egyeztetést kezdeményezni és az egyeztetési folyamat lezárásáig

terjedő időszakra a Közvetlen Költségeknek az Alapra való terhelését megtiltani. Az Alapkezelő a Társaság által kezdeményezett egyeztetési folyamatban köteles részt venni és annak keretében a Társaság által kért információkat a Társaság számára megadni. Az egyeztetési folyamat a Társaság által az Alapkezelő részére küldött írásbeli értesítéssel zárul.

8.2 Költségtérítések a Befektetési Időszak II végéig terjedő időszakban

- (a) Nem érintve a jelen Szerződés 8.1(a) és 8.2(f) szakaszaiban foglaltak érvényét, az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a jelen Szerződés aláírását követő 24. (huszonnegyedik) hónap végéig az Alap mindenkorijegyzett tőkéje 2,5 (kettő egész öt tized) százalékának, azt követően pedig 1 (egy) százalékának megfelelő összegű költségtérítés *(2017-2023-as Általános Költségtérítés)* illeti meg évente, amelyet a jelen Szerződés aláírásától (i) a Befektetési Időszak II végéig, (ii) a Program-hozzájárulásoknak és a Programbevételeknek az Irányító Hatóság vagy az alapok alapja részére történő visszafizetéséig, vagy (iii) az Alap megszüntetéséig kell időarányosan számítani, attól függően, hogy melyik következik be korábban.
- (b) Nem érintve a jelen Szerződés 8.1(a) és 8.2(f) szakaszaiban foglaltak érvényét, az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak I-ben és a Befektetési Időszak II-ben a Végső Kedvezményezetteknek kifizetett (folyósított), az Alap számára még visszafizetendő Befektetések összege 2,5 (kettő egész öt tized) százalékának a Teljesítményértékelési Arány figyelembevételével meghatározott hányada illeti meg költségtérítésként évente *(2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítés)*, amelyet a Végső Kedvezményezettnek történő kifizetés napjától (i) a Befektetés visszafizetéséig, (ii) leírások esetén a visszafizetési eljárás végéig vagy (iii) a Befektetési Időszak II végéig kell időarányosan számítani attól függően, hogy melyik következik be korábban. Abban az esetben, ha valamely Befektetés vonatkozásában jogerősen Szabálytalanság megállapítására került sor, a Szabálytalansággal érintett Befektetés - a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek erejéig - nem vehető figyelembe a 2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítés alapjaként az ilyen Befektetés megtörténtének időpontját követő teljes időszakban. Nem tarthat igényt 2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítésre az Alapkezelő az azt követő időszak vonatkozásában, amikor a 7.3(a) szakaszban és a 6. sz. melléklet 2.1. pontjának (iv) és (v) alpontjaiban foglaltak értelmében kötelessé válik az Alap átadásának kezdeményezése.
- (c) A 2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítés kiszámításánál figyelembe veendő teljesítményértékelési arány *(Teljesítményértékelési Arány)* a tárgyév alábbi teljesítmény-mutatójának felel meg:
 - (i) A Végső Kedvezményezettek részére kifizetett Befektetéseknek a tárgyévvel előirányzott kihelyezendő forrásokhoz viszonyított aránya. E kritérium a tárgyévvel vonatkozóan teljes mértékben teljesítettnek minősül, amennyiben a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervben a tárgyévvel előirányzott kihelyezendő forrás 100 (száz) százalékban kihelyezésre kerül a tárgyév december 31. napjáig.
- (d) A 2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítés éves összege a Teljesítményértékelési Arány értékétől függően az alábbi:
 - (i) a Teljesítményértékelési Arány 90 (kilencven) százalék feletti teljesülése esetén a Végső Kedvezményezetteknek kifizetett, az Alap számára még visszafizetendő Befektetések időarányosan számított összege 2,5 (kettő egész öt tized) százalékának 100 (száz) százaléka;
 - (ii) a Teljesítményértékelési Arány 80 (nyolcvan) százalék és 90 (kilencven) százalék közötti mértéke esetén a Végső Kedvezményezetteknek kifizetett, az Alap számára

még visszafizetendő Befektetések időarányosan számított összege 2,5 (kettő egész öt tized) százalékának 96 (kilencvenhat) százaléka;

- (iii) a Teljesítményértékelési Arány 80 (nyolcvan) százalék alatti teljesülése esetén pedig a Végző Kedvezményezettnek kifizetett, az Alap számára még visszafizetendő Befektetések időarányosan számított összege 2,5 (kettő egész öt tized) százalékának 92 (kilencvenkettő) százaléka.
- (e) Az egyes naptári évek tekintetében a tárgyév utolsó napját követő 20. (huszadik) napig az Alapkezelő megküldi a Társaság részére a tárgyévre számított Teljesítményértékelési Arányt és a Teljesítményértékelési Arány megállapításának alapjául szolgáló igazolt adatokat. A Teljesítményértékelési Arányt a Társaság 15 (tizenöt) napon belül jóváhagyja, azzal, hogy a Társaság által közölt adatokkal kapcsolatban további tájékoztatást kérhet, illetve az Alapkezelővel egyeztetést kezdeményezhet. Az egyeztetés időtartama a 15 (tizenöt) napos határidőbe nem számít bele.
- (f) A Befektetési Időszak II végéig terjedő időszakban felmerülő 2017-2023-as Általános Költségtérítések és 2017-2023-as Befektetés-arányos Költségtérítések együttesen nem haladhatják meg az Alap részére nyújtott Program-hozzájárulások teljes összegének 20 (húsz) százalékát.

8.3 Költségtérítések a Befektetési Időszak II-t követően

- (a) Nem érintve a jelen Szerződés 8.1(a) szakaszában foglaltak érvényét, az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak II-t követően az Alap mindenkorijegyzett tőkéje 1 (egy) százalékának megfelelő összegű költségtérítés *(2024-2029-es Általános Költségtérítés)* illeti meg évente, amelyet a Befektetési Időszak II végétől (i) a Program-hozzájárulásoknak és a Programbevételeknek az Irányító Hatóság vagy az alapok alapja részére történő visszafizetéséig, vagy (ii) az Alap megszüntetéséig kell időarányosan számítani, attól függően, hogy melyik következik be korábban.
- (b) Nem érintve a jelen Szerződés 8.1(a) szakaszában foglaltak érvényét, az Alapkezelőt az Alap kezelésével összefüggésben a Befektetési Időszak II-t követően az I. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetéseknek az Alap számára még visszafizetendő összege 2,5 (kettő egész öt tized) százaléka illeti meg költségtérítésként évente *(2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítés)*, amelyet a Végző Kedvezményezettnek történő kifizetés napjától, vagy - ha az későbbi - a Befektetési Időszak II végétől (i) az érintett I. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetés visszafizetéséig, (ii) leírások esetén a visszafizetési eljárás végéig vagy (iii) az Alap megszüntetéséig kell időarányosan számítani attól függően, hogy melyik következik be korábban. Abban az esetben, ha valamely I. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetés vonatkozásában jogerősen Szabálytalanság megállapítására került sor, a Szabálytalansággal érintett I. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetés - a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek erejéig - nem vehető figyelembe a 2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítés alapjaként az ilyen I. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetés megtörténtének időpontját követő teljes időszakban. Nem tarthat igényt 2024-2029-es Befektetés-arányos Költségtérítésre az Alapkezelő az azt követő időszak vonatkozásában, amikor a 7.3(a) szakaszban és a 6. sz. melléklet 2.1. pontjának (iv) és (v) alpontjaiban foglaltak értelmében kötelessé válik az Alap átadásának kezdeményezése.
- (c) Nem érintve a jelen Szerződés 8.1(a) szakaszában foglaltak érvényét, az Alapkezelőt a Befektetési Időszak II-t követően a II. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetések kezelésével összefüggésben az ilyen Befektetésekből az Alap számára még visszafizetendő összeg 1,5 (egy egész öt tized) százalékának megfelelő összegű költségtérítés *(2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségtérítés)* illeti meg évente, amelyet a Befektetési Időszak II végétől (i) az érintett

II. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetésnek az Alap részére történő visszafizetéséig, (ii) a Végző Kedvezményezett szerződésszegése esetén a visszafizetési eljárás végéig vagy (iii) a Befektetési Időszak II-t követő 6. (hatodik) év végéig kell időarányosan számítani, attól függően, hogy melyik következik be korábban. Abban az esetben, ha valamely II. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetés vonatkozásában jogerősen Szabálytalanság megállapítására került sor, a Szabálytalansággal érintett II. típusú 2024-2029-es Fennálló Befektetés - a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek erejéig - nem vehető figyelembe a 2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségtérítés alapjaként a Befektetési Időszak II-t követő teljes időszakban.

- (d) A 2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségtérítés minden esetben a Letéti Számla II egyenlegéből, a számlaegyenleg erejéig fizetendő, a letétbe helyezett Program-hozzájárulások terhére.
- (e) Az Alapkezelő a Program-hozzájárulások terhére köteles a 2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségtérítés tőkésített összegét a Befektetési Időszak II végén a Letéti Számla II-re befizetni.
- (f) A Befektetési Időszak II-t követő hatodik év után, vagy az Alapnak a Befektetési Időszakot követő hat év során bekövetkező megszüntetésekor a Letéti Számla II-n esetlegesen fennmaradó források további felhasználására a jelen Szerződés 4.2 szakaszában foglaltak irányadóak.

8.4 A Költségtérítések felülvizsgálata

- (a) A Költségtérítések mértékeit a Felek felülvizsgálhatják és azokat a jelen Szerződés módosítása keretében, a jelen Szerződés módosítására irányadó szabályok szerint módosíthatják.
- (b) Az Alapkezelő részére nem jár Költségtérítés (i) a jelen Szerződés Társaság általi azonnali hatályú felmondását követő időszakra; (ii) a Felmondási Esemény bekövetkezését követő időszakra, amennyiben a Felmondási Esemény bekövetkezését követően az Alapkezelő mondja fel a jelen Szerződést; illetve (iii) a Társaság által a jelen Szerződéssel összhangban, írásban meghatározott időpontot követő azon időszakra nézve, amelyben az Alapkezelő jelen Szerződés alapján köteles lenne az Alap kezelésének más befektetési alapkezelő részére történő átadását kezdeményezni, de az Alapkezelő az Alap kezelésének átruházására vonatkozó, a Kbtv. 74. §-ának (5) bekezdése szerinti szerződés megkötésétől alapos ok nélkül elzárkózik, vagy az átruházási szerződés megkötése az Alapkezelőnek felróható okból késedelmet szenved. Az itt említett időszakokban az Alapkezelő részére nem fizethető ki Költségtérítés-előleg és pozitív előjelű Költségtérítés-különbözet.

8.5 A Költségtérítések kizárólagossága

Az Alapkezelőt az Alap kezelésével és a jelen Szerződés szerinti minden egyéb kötelezettségének teljesítésével összefüggésben kizárólag a Tényleges Költségtérítés illeti meg. Az Alapkezelő semmilyen egyéb ellenszolgáltatásra, díjra vagy költségtérítésre nem tarthat igényt és ilyet sem az Alap vagyona részére történő terhelés útján, sem egyéb módon nem érvényesíthet.

8.6 Költségtérítés-előleg

- (a) Az Alapkezelő a jelen Szerződés 8.6 szakaszában foglaltak szerint jogosult a 2017-2023-as Általános Költségtérítésre, illetve a 2024-2029-es Általános Költségtérítésre vonatkozó előleg (Költségtérítés-előleg) igénybevételére.

- (b) Az Alapkezelő a tárgyévre vonatkozó Költségtérítés-előleg igényét a tárgyévre vonatkozó lehívási és kihelyezési ütemtervében terjeszti elő, amely tartalmazza a tárgyévben a Programszámláról lehívni tervezett Program-hozzájárulások összegét és a tárgyévben végrehajtani tervezett Befektetéseket is (*Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemterv*). Az Alapkezelő a tárgyévre vonatkozó Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervének a tervezetét, valamint az azt alátámasztó dokumentumokat a 2017-es tárgyév esetében 2017. február 15. napjáig, a későbbi tárgyévek esetében pedig a tárgyévet megelőző naptári év október 15. napjáig írásban juttatja el a Társasághoz. A Társaság a 2017-es tárgyév esetében 2017. február 28. napjáig, a későbbi tárgyévek esetében pedig a tárgyévet megelőző naptári év december 15. napjáig írásban értesíti az Alapkezelőt a tárgyévi Költségtérítés-előleg igény és az Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemterv jóváhagyásáról, vagy azzal kapcsolatban ugyanezen időpontig az Alapkezelőtől további tájékoztatást kérhet, illetve az Alapkezelővel egyeztetést kezdeményezhet. A Társaság és az Alapkezelő a 2017-es tárgyév esetében legkésőbb 2017. március 15. napjáig, a későbbi tárgyévek esetében pedig legkésőbb a tárgyévet megelőző naptári év december 31. napjáig megállapodnak az Alapkezelő tárgyévi, a Társaság által jóváhagyott Költségtérítés-előlegének mértékéről és a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervéről. Amennyiben az Alapkezelő és a Társaság a fent jelzett időpontokig nem állapodik meg a Költségtérítés-előleg összegéről, előlegbekérő az Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemterv jóváhagyásáig nem nyújtható be.
- (c) Az Alapkezelő a tárgyévre vonatkozó, a Társaság által előzetesen írásban elfogadott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervén alapuló Költségtérítés-előleg igényét naptári negyedévenként egyenlő részletekben elégítheti ki az Alap Szabad Pénzeszközeiből.
- (d) A Költségtérítés-előleg esedékes összegéről az Alapkezelő első alkalommal az alábbi két feltétel együttes teljesülését követő 5 (öt) napon belül a Társaság által előzetesen írásban elfogadott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemterve alapján előlegbekérőt állít ki az Alap részére, és annak másolatát megküldi a Társaságnak:
- (i) megtörtént az Alap felügyeleti nyilvántartásba vétele és
 - (ii) a Társaság és az Alapkezelő megállapodott az Alapkezelő 2017. évi, a Társaság által jóváhagyott Költségtérítés-előlegének mértékéről és a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemtervéről.

Az Alapkezelő a későbbiekben a naptári év első negyedéve tekintetében január 15. napjáig, a naptári év második, harmadik és negyedik negyedéve vonatkozásában pedig a tárgynegyedévet megelőző hónap 5. (ötödik) napjáig a Társaság által előzetesen írásban elfogadott Éves Lehívási és Kihelyezési Ütemterve alapján előlegbekérőt állít ki az Alap részére, és annak másolatát megküldi a Társaságnak. Az Alapkezelő a Költségtérítés-előleg esedékes összegét az előlegbekérő másolatának a Társaság részére történt megküldésétől számított 15 (tizenöt) napon belül utalja át az Alap Bankszámlájáról az Alapkezelő bankszámlájára. Az Alapkezelő a Költségtérítés-előleg összegének az Alapkezelő bankszámláján történt jóváírását követő 2 (kettő) munkanapon belül előlegszámlát állít ki az Alap részére, és annak másolatát megküldi a Társaságnak.

- (e) Az Alapkezelő köteles biztosítani, hogy a Költségtérítés-előleg felhasználása egyértelműen nyomon követhető legyen, amely célból az Alapkezelő – a számviteli nyilvántartásaival összeegyeztethető – folyamatos analitikus nyilvántartást vezet a Költségtérítés-előleg összegének csökkenéséről.



8.7 Az Elszámolható Költségek és a Költségtérítés-előleg végső elszámolása

- (a) A Társaság és az Alapkezelő az Elszámolható Költségek és a Költségtérítés-előleg végső elszámolása érdekében a jelen Szerződés 8.7 szakaszában foglaltak szerint köteles eljárni.
- (b) Az Alapkezelő írásban, tételesen nyilatkozik a Társaság felé az Elszámolható Költségként elszámolni kívánt költségekről. A nyilatkozat kiállításának határideje a tárgyévut követő naptári év január hó 20. napja.
- (c) Az Alapkezelő gazdálkodásának, illetve az Elszámolható Költségként elszámolni kívánt költségek elszámolhatóságának megvizsgálására a Társaság független, azaz az Alapkezelő kinevezett könyvvizsgálójától különböző könyvvizsgálót bíz meg. Az Alapkezelő köteles a Társaság, illetve – a megfelelő megbízólevéllel igazolt – könyvvizsgáló kérésére a könyvvizsgálónak (i) minden szükséges okiratot és adatot átadni, (ii) a nyilvántartásaiba betekintést engedni, (iii) a feltett kérdésekre legjobb tudása szerint válaszolni, (iv) a megfelelő szakembereit ebből a célból rendelkezésre bocsátani, és (v) a könyvvizsgáló munkájának eredményes és hatékony elvégzéséhez minden egyéb szükséges segítséget megadni. A megbízott független könyvvizsgáló díjazásának költségét a Társaság viseli és a független könyvvizsgáló vonatkozásában a megbízói jogokat a Társaság gyakorolja.
- (d) A független könyvvizsgáló a tárgyév január 1. és december 31. közötti időszak tekintetében vizsgálja meg a tárgyévben felmerült költségek Elszámolható Költségként történő elszámolhatóságát. A könyvvizsgálói-jelentéstervezet elkészítésének határideje a tárgyévut követő év január hónap 31. napja. A jelentés tervezetét az Alapkezelő a kézhezvételtől számított 3 (három) munkanapon belül – de legkésőbb február hónap 5. napjáig – írásban véleményezi (a határidő elmulasztása esetén a független könyvvizsgáló megállapításait az Alapkezelő részéről elfogadottnak kell tekinteni), majd a könyvvizsgáló az Alapkezelő véleményére is tekintettel, annak kézhezvételétől számított 1 munkanapon belül – de legkésőbb a tárgyévut követő év február hónap 8. napjáig – elkészíti és a Társaság részére megküldi a végleges éves jelentését.
- (e) A Társaság a független könyvvizsgáló jelentésének figyelembevételével minősíti azokat a költségeket, amelyeket az Alapkezelő Elszámolható Költségként kíván elszámolni. A Társaság az Elszámolható Költségnek minősülő költségekre vonatkozó igazolás tervezetét legkésőbb a tárgyévut követő év február hónap 15. napjáig megküldi az Alapkezelőnek. Az igazolás tervezete a független könyvvizsgálói jelentés megállapításain alapul, illetve azokra hivatkozik. Az igazolás tervezetét az Alapkezelő a kézhezvételtől számított 3 (három) munkanapon belül – de legkésőbb február hónap 20. napjáig – írásban véleményezi (a határidő elmulasztása esetén az igazolás-tervezet megállapításait az Alapkezelő részéről elfogadottnak kell tekinteni), majd a Társaság az Alapkezelő véleményére is tekintettel, annak kézhezvételétől számított 1 munkanapon belül – de legkésőbb a tárgyévut követő év február hónap 28. napjáig – elkészíti és a Társaság részére megküldi az Elszámolható Költségnek minősülő költségekre vonatkozó végleges igazolást. A Társaság által jóvá nem hagyott, azaz Elszámolható Költségként el nem ismert költségek tekintetében Tényleges Költségtérítés nem számolható el.
- (f) Az Alapkezelő a tárgyévut követő év január hónap 20. napjáig megküldi a Társaság részére a tárgyév vonatkozásában a jelen Szerződés 8.2, illetőleg 8.3 szakaszaiban és a Díjazási és Költségtérítési Útmutatóban foglaltaknak megfelelően számított Költségtérítések összegére vonatkozó kimutatást. A Társaság a kimutatásban foglaltakat a jelen Szerződés 8.2, illetőleg 8.3 szakaszaiban és a Díjazási és Költségtérítési Útmutatóban foglaltak alapján felülvizsgálja. A felülvizsgálat keretében az Alapkezelő köteles a Társaság kérésére a Társaságnak (i) minden szükséges okiratot és adatot átadni, (ii) a nyilvántartásaiba betekintést engedni, (iii) a feltett kérdésekre legjobb tudása szerint válaszolni, (iv) a megfelelő szakembereit ebből a célból rendelkezésre bocsátani, és (v) a felülvizsgálat eredményes elvégzéséhez minden egyéb

szükséges segítséget megadni. A Társaság a tárgyévi Költségterítések összegére vonatkozó igazolás tervezetét legkésőbb a tárgyévet követő év február hónap 15. napjáig megküldi az Alapkezelőnek. Az igazolás tervezetét az Alapkezelő a kézhezvételtől számított 3 (három) munkanapon belül – de legkésőbb február hónap 20. napjáig – írásban véleményezi (a határidő elmulasztása esetén az igazolás-tervezet megállapításait az Alapkezelő részéről elfogadottnak kell tekinteni), majd a Társaság az Alapkezelő véleményére is tekintettel, annak kézhezvételétől számított 1 munkanapon belül – de legkésőbb a tárgyévet követő év február hónap 28. napjáig – elkészíti és az Alapkezelő részére megküldi a tárgyévi Költségterítésekre vonatkozó végleges igazolást. A Társaság által megküldött végleges igazolásban szereplő összegeket meghaladó összegben Költségterítés nem számolható el.

- (g) A Társaság legkésőbb a tárgyévet követő év február hónap 28. napjáig megállapítja és az Alapkezelővel írásban közli az alábbi képlet szerint számított költségterítés-különbözet (Költségterítés-különbözet) összegét:

$$\text{Költségterítés-különbözet} = A - B - C$$

ahol

A = (i) a jelen Szerződés 8.7(e) szakasza szerinti végleges igazolásban jóváhagyott Elszámolható Költségek együttes összege és

(ii) a jelen Szerződés 8.7(f) szakasza szerinti végleges igazolásban szereplő Költségterítések együttes összege

közül az alacsonyabbik összeg;

B = a tárgyévi vonatkozásában az Alapkezelő részére a jelen Szerződés előírásaival összhangban kifizetett Költségterítés-előleg összege;

C = az Alapkezelő által a tárgyévi során az Alap Szabad Pénzeszközeiből kifizetett Közvetlen Költségek együttes összege.

- (h) Abban az esetben, ha a Költségterítés-különbözet előjele pozitív, az Alapkezelő a Költségterítés-különbözet összegéről jogosult a tárgyévet követő év március hónap 5. napjáig az Alap részére számlát kiállítani, amelynek másolatát a Társaságnak köteles megküldeni. Az Alapkezelő a Költségterítés-különbözet esedékes összegét a számla másolatának a Társaság részére történt megküldésétől számított 15 (tizenöt) napon belül utalja át az Alap Bankszámlájáról az Alapkezelő bankszámlájára. A Befektetési Időszak II-t követő időszakban a pozitív előjelű Költségterítés-különbözetet elsődlegesen a Letéti Számla II egyenlege terhére, a 2024-2029-es Letéti Befektetés-arányos Költségterítés erejéig kell kifizetni.

- (i) Abban az esetben, ha a Költségterítés-különbözet előjele negatív, az Alapkezelő köteles a Költségterítés-különbözet összegét a tárgyévet követő év március hónap 5. napjáig az Alap Bankszámlájára átutalni.

9. SZABÁLYTALAN FORRÁSFELHASZNÁLÁS JOGKÖVETKEZMÉNYEI

Az Alap működésével kapcsolatos szabálytalansági eljárásra a jelen 9. pontban nem szabályozott kérdésekben az Eljárási Rendelet XXI. fejezetében és - az 57. alcím kivételével - XXII. fejezetében, valamint 1. számú mellékletének VIII. fejezetében foglaltak irányadóak.



9.1 Kizárólag a Végző Kedvezményezett tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság jogkövetkezményei

- (a) Amennyiben a Társaság az Eljárási Rendelet 164. § (2) bekezdésének a) pontja szerint jogerősen megállapította, hogy a Végző Kedvezményezett tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végző Kedvezményezetthez eljuttatott Befektetéssel kapcsolatosan Szabálytalanság történt és a Társaság erre tekintettel az Eljárási Rendelet 164. § (3) bekezdésének a) pontja alapján jogerősen a Befektetés keretében folyósított Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek egészének vagy egy részének a visszafizetését rendelte el, a Társaság a fenti döntéséről - annak jogerőssé válásától számított - 5 (öt) naptári napon belül írásban értesíti az Alapkezelőt. Az Alapkezelő az értesítés kézhezvételét követően köteles haladéktalanul az alábbi 9.1(c) szakasz szerinti intézkedéseket megtenni annak érdekében, hogy a Végző Kedvezményezett (i) a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal növelt összegét az Alap számára, az Alap javára vezetett Bankszámlára történő átutalással visszatérítse. A Kamat alkalmazása során a kamatozási időszak kezdő napja a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Végző Kedvezményezetthez való eljutásának (azaz a Befektetés megtörténtének) időpontja, utolsó napja pedig a visszafizetésre kötelezés közzétételétől számított harmincadik nap.
- (b) Amennyiben a Végző Kedvezményezett a fenti 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettségének a visszafizetésre kötelezés közzétételétől számított harminc napon belül maradéktalanul nem tesz eleget, úgy ezen napot követő naptól a fenti 9.1(a) szakasz szerint megfizetendő összeg teljes megfizetésének napjáig a fenti 9.1(a) szakasz szerint megfizetendő összeg határidőben meg nem fizetett részére vetített Késedelmi Kamatot kell fizetnie.
- (c) Az Alapkezelő a következő intézkedéseket köteles kezdeményezni annak érdekében, hogy a fenti 9.1(a) szakaszban meghatározott (a fenti 9.1(b) szakasz alapján felmerült Késedelmi Kamattal növelt) összeg megfizetésre kerüljön:
- (i) amennyiben annak jogszabályi feltételei teljesülnek, az Alap tulajdonában álló, a Végző Kedvezményezettben fennálló társasági részesedés(ek) meghatározott hányadának a Végző Kedvezményezett által történő megvásárlása, a következő feltételek teljesülése mellett: (1) a Végző Kedvezményezett által fizetendő vételár egyezzen meg a 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összegével; (2) az Alap tulajdonában álló társasági részesedés(ek) visszavásárlásra kerülő hányada úgy kerüljön meghatározásra, hogy annak piaci ára ne haladja meg a 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összegét; vagy
 - (ii) amennyiben annak jogszabályi feltételei teljesülnek, a Végző Kedvezményezett jegyzett tőkéjének a 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összegével megegyező mértékű leszállítása oly módon, hogy a jegyzett tőke leszállítása során kifizetés kizárólag az Alap javára történjen; vagy
 - (iii) amennyiben annak jogszabályi feltételei teljesülnek, a jegyzett tőke fenti 9.1(c)(ii) szakasz szerinti leszállítása és a jegyzett tőke egyidejű, a 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összegével megegyező mértékű felemelése oly módon, hogy a jegyzett tőke felemelése során vagyoni hozzájárulást kizárólag Végző Kedvezményezetti Befektetők és/vagy harmadik személyek teljesítenek a Végző Kedvezményezett javára vezetett számlára történő befizetéssel; vagy

- (iv) amennyiben az alkalmazandó jogszabályi feltételek teljesülésének vagy a Végző Kedvezményezett Befektetők együttműködésének, illetőleg a Végző Kedvezményezettben részesedést szerezni kívánó Végző Kedvezményezett Befektetőknek a hiányában a fenti 9.1(c)(i), 9.1(c)(ii) és 9.1(c)(iii) szakaszok szerinti intézkedések egyikének alkalmazására sincs lehetőség, a 9.1(e) szakasz szerint kikötött helytállási kötelezettség alapján az Alapot megillető önálló pénzkövetelésnek az Alapkezelő által a Végző Kedvezményezettrel szemben történő érvényesítése polgári peres eljárás útján és bírósági végrehajtási eljárás, illetőleg felszámolási eljárás keretében; vagy
 - (v) amennyiben a Befektetés Tagi Kölcsön formájában valósul meg, a Végző Kedvezményezettet terhelő visszafizetési kötelezettségnek a 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összegével megegyező összegben történő azonnali lejárttá és esedékessé tétele és a Végző Kedvezményezettrel szemben történő érvényesítése, szükség esetén polgári peres eljárás útján és bírósági végrehajtási eljárás, illetőleg felszámolási eljárás keretében; vagy
 - (vi) amennyiben a Befektetés Kvázisajáttköke útján valósul meg, a Kvázisajáttköke jogi természetétől függően a fenti 9.1(c)(i), 9.1(c)(ii), 9.1(c)(iii) és 9.1(c)(iv), illetőleg 9.1(c)(v) szakaszok szerinti intézkedések valamelyikének kezdeményezése.
- (d) Az Alapkezelő a fenti 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség teljesítésének kikényszerítése során köteles betartani különösen az Eljárási Rendeletnek és saját belső, követeléskezelésre vonatkozó szabályzatainak előírásait. Az Alapkezelő a Végző Kedvezményezett Szerződést az Alap nevében kizárólag abban az esetben jogosult megkötni, ha a Végző Kedvezményezett Szerződés tartalmazza
- (i) a Végző Kedvezményezett és a Végző Kedvezményezett Befektetők arra vonatkozó kötelezettségvállalását, amelynek értelmében a Végző Kedvezményezett az irányadó jogszabályi feltételek teljesülése esetén megteszi a fenti 9.1(c)(i) szakasz szerinti részesedésvásárlásra vonatkozó szerződéses jognyilatkozatát;
 - (ii) a Végző Kedvezményezett és a Végző Kedvezményezett Befektetők biztosítják a fenti 9.1(c)(i), 9.1(c)(ii) és 9.1(c)(iii) szakaszok szerinti intézkedések megvalósításához szükséges társasági határozatok meghozatalát és egyéb társasági jogi, cégjogi nyilatkozatok rendelkezésre állását, amennyiben a fenti 9.1(c)(i), 9.1(c)(ii) és 9.1(c)(iii) szakaszok szerinti intézkedések alkalmazására kerül sor; illetőleg
 - (iii) Tagi Kölcsön vagy pénzkölcsön-jellegű Kvázisajáttköke formájában megvalósult Befektetés esetében az Alap jogát a Végző Kedvezményezettet terhelő visszafizetési kötelezettségnek a 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összegével megegyező összegben történő azonnali lejárttá és esedékessé tételére.
- Az Alapkezelő köteles ezt a követelményt a Kezelési Szabályzatban az Alap befektetési elvei között rögzíteni.
- (e) Az Alapkezelő a Végző Kedvezményezett Szerződést az Alap nevében kizárólag abban az esetben jogosult megkötni, ha a Végző Kedvezményezett Szerződés tartalmazza a Végző Kedvezményezett arra vonatkozó jognyilatkozatait, amelyekkel a Végző Kedvezményezett (1) szavatolja, hogy a fenti 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összege a fenti 9.1(c)(i), 9.1(c)(ii) és 9.1(c)(iii) szakaszok szerinti

intézkedések alkalmazásával, az Alap javára vezetett Bankszámlára történő átutalással, a visszafizetésre kötelezés közlésétől számított 90 (kilencven) napon belül maradéktalanul megfizetésre kerül; illetőleg (2) e szavatossági nyilatkozatának megszegése esetére feltétlen, objektív helytállási kötelezettséget vállal arra, hogy az Alap javára vezetett Bankszámlára történő átutalással, haladéktalanul megfizeti a fenti 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség Késedelmi Kamattal növelt összegét.

- (f) Amennyiben a Végző Kedvezményezett tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében hozzá eljuttatott Befektetéssel kapcsolatosan szabálytalansági gyanú miatt szabálytalansági eljárás indul, az Alap tulajdonában álló, a szabálytalansági eljárással érintett Végző Kedvezményezettben fennálló társasági részesedés kizárólag a Társaság előzetes írásbeli hozzájárulásával idegeníthető el mindaddig, amíg a Társaság által lefolytatandó szabálytalansági eljárás keretében megállapítást nem nyer, hogy Szabálytalanság ténylegesen nem történt.
- (g) Abban az esetben, ha a fenti 9.1(a) szakaszban meghatározott fizetési kötelezettség (Késedelmi Kamattal növelt) összege az Alap javára vezetett Bankszámlán jóváírásra kerül, az Alap Bankszámláján jóváírt összegre a továbbiakban a jelen Szerződésnek a Program-hozzájárulásokra vagy a Programbevételekre vonatkozó szabályai alkalmazandók, attól függően, hogy a Végző Kedvezményezett által visszafizetendő tőkeösszeg Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulásnak vagy Programbevételnek minősült-e.

9.2 Az Alapkezelő helytállási kötelezettsége kizárólag a Végző Kedvezményezett tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság esetén

- (a) Amennyiben kizárólagos végző kedvezményezett Szabálytalanság esetén az Alapkezelő nem tesz eleget a fenti 9.1(a) szakaszban előírt kötelezettségének vagy a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal (Késedelmi Kamattal) növelt teljes összege a fenti 9.1 szakaszban foglaltak alkalmazásának eredményeként az Alap javára vezetett Bankszámlán nem kerül maradéktalanul jóváírásra (i) az illetékes bíróságnak a Csódtv. 60. § (1) bekezdése alapján a Végző Kedvezményezettel szemben indult felszámolási eljárás megszüntetéséről hozott jogerős határozata Céglétszámában történt közzétételéig vagy (ii) az Alap megszűnéséig - attól függően, hogy melyik következik be korábban -, az Alapkezelő köteles a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal (Késedelmi Kamattal) növelt teljes összegének meg nem térült részével megegyező összeget a Társaság által megjelölt számlára történő átutalással, az Alapkezelő saját eszközei terhére, a Társaság ez irányú írásbeli felszólításának kézhezvételétől számított 10 (tíz) munkanapon belül megfizetni.
- (b) Az Alapkezelő mentesül a fenti 9.2(a) szakasz szerinti megtérítési kötelezettsége alól, amennyiben igazolni tudja, hogy saját belső, követeléskezelésre vonatkozó szabályzatainak előírásait betartva (i) a Végző Kedvezményezett felszámolását kezdeményezte valamint, hogy (ii) a Szabálytalanság, és a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal (Késedelmi Kamattal) növelt teljes összegének behajthatatlansága az Alapkezelőnek nem felróható.

9.3 A Végző Kedvezményezett és az Alapkezelő tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság jogkövetkezményei

- (a) Amennyiben a Társaság az Eljárási Rendelet 164. § (2) bekezdésének a) pontja szerint jogerősen megállapította, hogy a Végző Kedvezményezett és az Alapkezelő tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végző Kedvezményezetthez eljuttatott Befektetéssel kapcsolatosan Szabálytalanság történt és a Társaság erre tekintettel az Eljárási Rendelet 164. § (3) bekezdésének a) pontja alapján jogerősen a Befektetés keretében folyósított

Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek egészének vagy egy részének a visszafizetését rendelte el, úgy az Alapkezelő köteles a fenti 9.1 szakaszban foglaltak szerint eljárni.

- (b) Amennyiben a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végső Kedvezményezetthez eljuttatott Befektetéssel kapcsolatosan bekövetkezett Szabálytalanság a Végső Kedvezményezett és az Alapkezelő tevékenységi körét egyaránt érinti, és az Alapkezelő nem tesz eleget a fenti 9.3(a) szakaszban előírt kötelezettségének vagy a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal (Késedelmi Kamattal) növelt teljes összege a fenti 9.3(a) szakaszban foglaltak alkalmazásának eredményeként az Alap javára vezetett Bankszámlán nem kerül maradéktalanul jóváírásra (i) az illetékes bíróságnak a Csődtv. 60. § (1) bekezdése alapján a Végső Kedvezményezettrel szemben indult felszámolási eljárás megszüntetéséről hozott jogerős határozata Céggközlönyben történt közzétételéig vagy (ii) az Alap megszűnéséig - attól függően, hogy melyik következik be korábban -, az Alapkezelő köteles a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal (Késedelmi Kamattal) növelt teljes összegének meg nem térült részével megegyező összeget a Társaság által megjelölt számlára történő átutalással, az Alapkezelő saját eszközei terhére, a Társaság ez irányú írásbeli felszólításának kézhezvételétől számított 10 (tíz) munkanapon belül megfizetni. Az Alapkezelőnek ez a megtérítési kötelezettsége feltétlen helytállási kötelezettség, amely alól az Alapkezelő nem mentesülhet.

9.4 Kizárólag az Alapkezelő tevékenysége körében felmerült Szabálytalanság jogkövetkezményei

- (a) Amennyiben a Társaság az Eljárási Rendelet 164. § (2) bekezdésének a) pontja szerint jogerősen megállapította, hogy az Alapkezelő tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végső Kedvezményezettekhez eljuttatott Befektetésekkel össze nem függő Szabálytalanság történt és a Társaság erre tekintettel az Eljárási Rendelet 164. § (3) bekezdésének a) pontja alapján jogerősen a Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek egészének vagy egy részének a visszafizetését rendelte el, úgy az Alapkezelő köteles a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Kamattal növelt összegével megegyező összeget az Alap javára vezetett Bankszámlára történő átutalással, a Társaságnak a Szabálytalanság megtörténtét megállapító és a megtérítési kötelezettséget elrendelő határozatában megjelölt időpontig, az Alapkezelő saját eszközei terhére megfizetni. Az Alapkezelő jelen szakasz szerinti megtérítési kötelezettsége kiterjed különösen azoknak az összegeknek az Alap számára történő megfizetésére, amelyek a tárgyév során az Alap Szabad Pénzeszközeiből a Felektől különböző harmadik személyek részére kerültek kifizetésre, és amelyek nem minősülnek sem Befektetésnek, sem Közvetlen Költségnek. A kamatszámítás kezdő időpontja a Szabálytalansággal érintett Program-hozzájárulások és/vagy Programbevételek Alapba történt befizetésének a napja, utolsó napja pedig a visszafizetésre kötelezéstől számított harmincadik nap.
- (b) Amennyiben az Alapkezelő a fenti 9.4(a) szakasz szerinti megtérítési kötelezettségének a megtérítésre kötelezés közzétételétől számított harminc napon belül maradéktalanul nem tesz eleget, úgy ezen időpontot követő naptól a fenti 9.4(a) szakasz szerinti megtérítendő összeg teljes megfizetésének napjáig a fenti 9.4(a) szakasz szerinti megtérítendő összeg határidőben meg nem fizetett részére vetített Késedelmi Kamatot kell fizetnie.

9.5 Felmondási Esemény bekövetkezése források szabálytalan igénybevétele, illetve felhasználása esetén

- (a) Felmondási Eseménynek minősül az az eset, ha



- (i) (1) a Végző Kedvezményezett tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végző Kedvezményezetthez eljuttatott Befektetéssel kapcsolatosan Szabálytalanság történt és az Alapkezelő nem tesz eleget a fenti 9.1(a) szakasz szerinti kötelezettségének; vagy (2) a Végző Kedvezményezett és az Alapkezelő tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végző Kedvezményezetthez eljuttatott Befektetéssel kapcsolatosan Szabálytalanság történt; vagy (3) az Alapkezelő tevékenysége körében a Kockázati Tőkeprogram keretében a Végző Kedvezményezettekhez eljuttatott Befektetésekkel össze nem függő Szabálytalanság történt; és
- (ii) a fenti 9.1(a) szakasz szerinti kötelezettség megszegése, illetőleg az Alapkezelő tevékenységi körében (is) bekövetkezett Szabálytalanság a Társaság ésszerű megítélése szerint a Kockázati Tőkeprogram Termékleírás szerinti eredményes végrehajtását részben vagy egészben meghiúsítja, késlelteti vagy más módon veszélyezteti, tekintet nélkül arra, hogy az Alapkezelő a fenti 9.2(a) szakasz, 9.3(b) szakasz, illetőleg 9.4(a) szakasz szerinti fizetési kötelezettségét teljesíti-e; és
- (iii) az Alapkezelő által a Társaság felhívására 10 (tíz) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Társaság írásban elutasítja.

10. AZ ALAPKEZELŐ TOVÁBBI KÖTELEZETTSÉGEI

10.1 Nyilvántartások vezetése

- (a) Az Alapkezelő olyan belső nyilvántartásokat köteles vezetni – ideértve a 6.8 és 6.9 szakaszok szerinti nyilvántartásokat is –, amelyekben (i) az Alapnak a Kockázati Tőkeprogram keretében végrehajtott ügyletei, illetve a Program-hozzájárulások, a Programbevételek, valamint a Program-hozzájárulások kamatai, egyéb bevételei és mindezek felhasználása az Alapkezelő egyéb tevékenységétől elkülönítetten kerülnek nyilvántartásra; (ii) amely alkalmas arra, hogy az Alapkezelő a Társaság felé fennálló, a 10.2(a) szakasz szerinti adatszolgáltatási kötelezettségének meg tudjon felelni; illetve (iii) amely alkalmas arra, hogy a Költségterítések a jelen Szerződés 8.2, illetőleg 8.3 szakaszaiban és a Díjazási és Költségterítési Útmutatóban foglaltaknak megfelelően kerüljenek kiszámításra.
- (b) Az Alapkezelő az Alap vagyonát saját, illetve az általa kezelt más kockázati tőkealapok vagyonától elkülönítetten köteles kezelni és nyilvántartani.
- (c) Az Alapkezelő köteles az egyértelmű azonosítást lehetővé tevő, folyamatos nyilvántartást vezetni a befektetési jegyekre – ideiglenes befektetési jegyekre – teljesített vagyoni hozzájárulásokról, illetve a Magyar Államot mint a befektetési jegyek – ideiglenes befektetési jegyek – tulajdonosát nyilvántartani.
- (d) A jelen 10.1 szakasznak megfelelő nyilvántartási rendszerekre vonatkozó szabályokat a Kezelési Szabályzat tartalmazza.

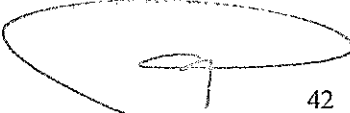
10.2 Adatszolgáltatás

- (a) Az Alapkezelő köteles a Kockázati Tőkeprogram megfelelő végrehajtásához, koordinálásához és ellenőrzéséhez szükséges adatokat, információkat a Társaság által meghatározott adatszerkezetben és formátumban, megfelelő időben a Társaságnak átadni. Az Alapkezelő által szolgáltatandó adatok struktúráját a 7. sz. melléklet tartalmazza.
- (b) Az Alapkezelő minden Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetéshez és Tagi Kölcsön nyújtásához kapcsolódó, a 7. sz. melléklet A1. Eseményekre vonatkozó adatszolgáltatás

pontjában felsorolt pontjában felsorolt eseményekről tájékoztatni köteles a Társaságot az adott esemény megtörténtét követő 5 (öt) munkanapon belül.

- (c) Az Alapkezelő a Bankszámla és a Letéti Számlák nyitásáról a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül köteles bejelentést tenni.
- (d) Az Alapkezelő minden Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetéshez és Tagi Kölcsönhöz kapcsolódó, az ügyletekkel kapcsolatos pénzmozgásokról, továbbá a közvetlenül ügyletekhez nem kapcsolható pénzmozgásokról a 7. sz. melléklet A2. Bankszámlaforgalom nyilvántartása pontja szerint tájékoztatni köteles a Társaságot.
- (e) Az Alapkezelő a bankszámlakivonatot elektronikusan, feldolgozható formátumban köteles a Társaság IT rendszere felé megküldeni, és a Bankszámlán történt pénzmozgásokról jogcímenként és ügyletenként kimutatást küldeni.
- (f) A fenti 10.2(a) szakasz szerinti adatszolgáltatási kötelezettsége körében az Alapkezelő a 7. sz. mellékletben foglaltak szerint különösen köteles továbbá minden naptári negyedévet követően tájékoztatni a Társaságot az Alap nettó eszközértének alakulásáról. Beküldés határideje: a tárgynegyedévet követő 20 (húsz) naptári nap.
- (g) Az Alapkezelő a 7. sz. mellékletben foglaltak szerint ugyancsak köteles minden naptári negyedév végét követő 40 (negyven) naptári napon belül tájékoztatni a Társaságot a befektetési tevékenységéről (feltárt, előszűrt és átvilágított Befektetések alakulása) és a befektetési portfólió minőségéről (portfólió összesített elemzése a jelen Szerződés 10.3 szakasza szerint). Ennek keretében az Alapkezelő köteles a belső eljárási rendjének megfelelően beszámolót készíteni tevékenységéről és a befektetési portfóliójának minőségéről, melyet megküld a Társaság számára is.
- (h) A Társaság – a jogszabályi előírások keretein belül, ésszerű teljesítési határidő megjelölésével – írásbeli formában bármikor jogosult az Alapkezelő részére a 7. sz. mellékletben foglaltaktól eltérő, a Kockázati Tőkeprogramhoz kapcsolódó eseti vagy rendszeres adatszolgáltatást előírni, amelyet az Alapkezelő köteles teljesíteni.
- (i) Az Alapkezelő köteles biztosítani, hogy a Végző Kedvezményezettre vonatkozó, a Kockázati Tőkeprogram keretében az Alapkezelő rendelkezésére álló adatok és információk – jelen Szerződés titoktartásra vonatkozó rendelkezéseinek (16. szakasz) szem előtt tartásával – korlátozás nélkül átadásra kerülhessenek a Társaság és az Irányító Hatóság részére.
- (j) Az Alapkezelő a 7. sz. melléklet I. pontjának D. alpontjában foglaltak szerint,
 - (i) a tárgyévet megelőző év szeptember, október, november és december hónapjában nyújtott Befektetések vonatkozásában a tárgyév január 15-ig;
 - (ii) a tárgyév január, február, március és április hónapjában nyújtott Befektetések vonatkozásában a tárgyév május 15-ig;
 - (iii) a tárgyév május, június, július és augusztus hónapjában nyújtott Befektetések vonatkozásában a tárgyév szeptember 15-ig

köteles tájékoztatást nyújtani a Társaság részére annak érdekében, hogy Magyarország a Befektetések vonatkozásában teljesíteni tudja az Általános Csoportmentességi Rendelet 9. cikkében foglalt kötelezettségeket.



42

10.3 Minősítés

- (a) Az Alapkezelő az „in-house” kijelölési eljárás során bemutatott és a Társaság által elfogadott belső eljárási szabályait és befektetési politikáját köteles a Kezelési Szabályzatban rögzíteni és köteles azokat következetesen, a Kockázati Tőkeprogram keretében végrehajtott minden egyes Befektetése tekintetében alkalmazni.
- (b) Az Alapkezelő legalább negyedéves rendszerességgel köteles a Kockázati Tőkeprogram keretében kialakított befektetési portfólióját minősíteni és annak eredményéről a Társaságnak cégszerűen aláírt dokumentumok formájában, valamint a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül beszámolni.
- (c) A jelen szakaszban szabályozott adatközlések során a jelen Szerződés titoktartásra vonatkozó rendelkezéseinek (16. szakasz) szem előtt tartásával kell eljárni.

10.4 Tájékoztatás a támogatáshalmazódáshoz kapcsolódó szabályokról

Az Alapkezelő köteles minden egyes Befektetés tekintetében a Végző Kedvezményezett az alábbiakról tájékoztatni:

- (a) A nyújtott Befektetés támogatástartalmáról, a Befektetésre vonatkozó támogatási kategóriáról és a Befektetés odaítélésének az időpontjáról. A tájékoztatásnak különösen is ki kell terjednie arra, hogy a Végző Kedvezményezett az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) meghatározott cikke szerinti állami támogatásban, illetőleg az 1407/2013/EU bizottsági rendelet szerinti állami támogatásban²⁷ részesül.
- (b) Az Általános Csoportmentességi Rendelettel (Állami Támogatási Rendelettel) mentesített, azonosítható elszámolható költségekkel rendelkező támogatás a következőkkel halmazható:
 - (i) bármely egyéb állami támogatás, amennyiben az adott intézkedések különböző azonosítható elszámolható költségekre vonatkoznak;
 - (ii) bármely egyéb állami támogatás, amely részben vagy egészben ugyanazon elszámolható költségekhez kapcsolódik, feltéve, hogy az ilyen halmazás nem vezet az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) értelmében az érintett támogatásra alkalmazandó legmagasabb támogatási intenzitás, illetve támogatási összeg túllépéséhez.
- (c) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikke²⁸ értelmében mentesített, azonosítható elszámolható költségekkel nem rendelkező támogatás bármely egyéb, azonosítható elszámolható költségekkel rendelkező állami támogatással halmazható. Az azonosítható elszámolható költségekkel nem rendelkező támogatás az Általános Csoportmentességi Rendeletben (Állami Támogatási Rendeletben) vagy a Bizottság által elfogadott más csoportmentességi rendeletben vagy határozatban az egyes ügyek egyedi körülményei szerint rögzített legmagasabb vonatkozó teljes finanszírozási határértékig bármilyen más, azonosítható elszámolható költségekkel nem rendelkező állami támogatással halmazható.
- (d) Az Általános Csoportmentességi Rendelettel (Állami Támogatási Rendelettel) mentesített állami támogatás nem halmazható ugyanazon elszámolható költségek vonatkozásában nyújtott csekély összegű támogatással, amennyiben a halmazás az Általános Csoportmentességi Rendelet III. fejezetében²⁹ megállapított támogatási intenzitás túllépéséhez vezetne.

²⁷ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

²⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

²⁹ Az Állami Támogatási Rendelet IV. fejezete.

- (e) Az egy projekthez igénybe vett összes támogatás – függetlenül attól, hogy annak finanszírozása uniós, országos, regionális vagy helyi forrásból történik – támogatási intenzitása nem haladhatja meg az irányadó uniós állami támogatási szabályokban meghatározott támogatási intenzitást vagy támogatási összeget.

10.5 Ellenőrzések túrése

- (a) Az Alapkezelő köteles a Kockázati Tőkeprogram keretében végrehajtott tranzakcióival kapcsolatos dokumentumokba, nyilvántartásokba a Társaság, az Irányító Hatóság, illetve az Ellenőrzésre Felhatalmazott Intézmények részére korlátozás nélküli betekintést engedni és azokkal kapcsolatban minden tájékoztatást, felvilágosítást megadni.
- (b) Az Alapkezelő köteles lehetővé tenni, hogy a Társaság, az Irányító Hatóság, illetve az Ellenőrzésre Felhatalmazott Intézmények alkalmazottai, megbízottai az Alapkezelő székhelyének, telephelyeinek, illetve fióktelepeinek helyszínén ellenőrizzék a jelen Szerződés rendelkezéseinek, illetve a Kockázati Tőkeprogram végrehajtására vonatkozó, az Alapkezelőre nézve kötelezést tartalmazó egyéb dokumentumok előírásainak érvényesülését.
- (c) Az Alapkezelő túrni köteles az Irányító Hatóság, a Társaság és az Ellenőrzésre Felhatalmazott Intézmények (illetve az ezek által megbízott harmadik személyek) ellenőrzését az Alapkezelő jelen Szerződés teljesítésével összefüggő tevékenységével kapcsolatban. Az ellenőrzést végző
- (i) jelen Szerződés kapcsán keletkezett bármely dokumentumba korlátozás nélkül betekinthez és arról másolatot kérhet,
 - (ii) az Alapkezelő bármely, jelen Szerződés teljesítésével kapcsolatos feladatot végző közreműködőjétől, munkavállalójától és a megbízása alapján eljáró egyéb szakértőjétől felvilágosítást kérhet,
 - (iii) jelen Szerződés teljesítéséhez kötődő bármely helyiségbe az Alapkezelő tisztségviselőjének vagy vezető beosztású munkavállalójának jelenlétében beléphet.
- (d) Az Alapkezelő az ellenőrző hatóság vagy szerv munkáját – az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény rendelkezéseinek megfelelően – köteles elősegíteni. E kötelezettsége megszegésével okozott kárt az Alapkezelő köteles megtéríteni.
- (e) Az Alapkezelő köteles a jelen Szerződés teljesítésével kapcsolatban keletkezett minden dokumentumot a keletkezésüktől számított tíz (10) évig, de legalább 2033. december 31-ig megőrizni, továbbá az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvényben, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben, valamint a köziratokról, a közlevéltárakról és a magánlevéltári anyag védelméről szóló 1995. évi LXVI. törvényben meghatározott iratmegőrzési kötelezettségeket betartani.
- (f) A jelen szakaszban szabályozott ellenőrzések során a jelen Szerződés titoktartásra vonatkozó rendelkezéseinek (16. szakasz) szem előtt tartásával kell eljárni.

10.6 Kommunikációs kötelezettségek

- (a) Az Alapkezelő feladata a Terméket a Végző Kedvezményezettekkel, valamint a közvéleménnyel kapcsolatos termékkommunikációja során „Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke” néven használni.
- (b) Az Alapkezelő feladata a Termékkel összefüggő valamennyi termékismertető, terméknpszerűsítő anyagán, illetve a programmal összefüggő és annak keretében kínált

termékeit megjelenítő elektronikus, illetve nyomtatott kommunikációs felületein (*Kommunikációs anyagok*) az Irányító Hatóság által kidolgozott Arculati Kézikönyvének megfelelően eljárni.

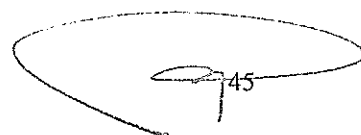
- (c) Az Alapkezelő feladata a Társaság által meghatározott kampánycélokra megfelelő központi szlogent, illetve a Befektetés forrására és mértékére vonatkozó tájékoztatást beleilleszteni a szóban forgó termékre vonatkozó Kommunikációs anyagok szövegébe. A Befektetés forrására vonatkozó kötelező, konkrét szöveges részt az Arculati Kézikönyv tartalmazza.
- (d) Az Alapkezelő feladata a Termékre vonatkozó termékismertetőt saját honlapján közzétenni, illetve a termékhez kapcsolódó kommunikációs és marketing-felületeken népszerűsíteni.
- (e) Az Alapkezelő feladata a Termékkel kapcsolatos nyomtatott Kommunikációs anyagot – annak nyomdába, illetve gyártóhoz kerülését megelőzően – a Társaságnak véleményezésre megküldeni. A Társaság a megküldött anyagot véleményezheti, esetleges kifogásait 5 munkanapon belül jelezheti az Alapkezelő felé.
- (f) Az Alapkezelő feladata, a Társaság által az Alapkezelő számára rendelkezésre bocsátott, a nagyközönségnek szánt kommunikációs anyagok közül a plakátokat, táblákat az ügyfelek fogadására szolgáló helység(ek)ben jól láthatóan elhelyezni.
- (g) Abban az esetben, amennyiben az Alapkezelő a Termékkel összefüggésben közvetlen üzletszerzési tevékenységet (direkt marketing) folytat, hírlevelet ad ki, rendezvényt szervez és/vagy a médiában bármilyen formában megnyilvánul, a 10.6(b) és 10.6(c) szakaszokban foglalt előírások ezek tekintetében is alkalmazandók.
- (h) Az Alapkezelő feladata a tárgy évben elvégzett kommunikációs tevékenységekről a tárgyévut követő 90 munkanapon belül a Társaság által előírt táblázatba foglalt beszámolót küldeni a Társaság részére.

A kommunikációs követelmények további, illetve részletes előírásait jelen Szerződés 8. sz. melléklete tartalmazza.

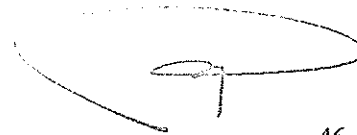
10.7 Egyéb általános kötelezettségvállalások

Jelen Szerződés alapján, illetve azzal összhangban az Alapkezelő köteles

- (a) a Kockázati Tőkeprogram Alapkezelőt érintő, vele közölt és rá nézve kötelező elemeit saját munkafolyamataiba beépíteni;
- (b) a Kockázati Tőkeprogramban való részvételhez szükséges tárgyi-technikai-személyi feltételeket a végrehajtás alatt folyamatosan biztosítani/fenntartani, a szükséges informatikai fejlesztéseket elvégezni, az adatszolgáltatásra felkészülni;
- (c) a Kockázati Tőkeprogramban történő részvétele során a vonatkozó jogszabályokat megismerni és azok, valamint a jelen Szerződés rendelkezései szerint eljárni;
- (d) a Végző Kedvezményezett számára a Kockázati Tőkeprogram keretében nyújtott Befektetéssel kapcsolatos szükséges tájékoztatást megadni, illetve annak forrását egyértelművé tenni;
- (e) a Társaság Végző Kedvezményezettekkel szembeni ellenőrzési jogát kikötni;
- (f) a Finanszírozási Keretből származó forrásokat az Alapkezelő befektetési tevékenységére irányadó jogszabályokkal, szerződésekkel és szabályzatokkal összhangban felhasználni;



- (g) az Alap Kezelési Szabályzatában vállalt befektetési feltételeknek megfelelően eljárni;
- (h) minden elvárható lépést megtenni annak érdekében, hogy az Alapkezelő által a Finanszírozási Keret terhére – megalapozott üzleti dokumentumok (Üzleti Terv) alapján – kialakítandó befektetés-portfólió a lehető legjobb hozameredményt érje el;
- (i) a 7.3 szakaszban meghatározott esetben az Alap jegyzett tőkéjének leszállítását, illetve az Alap kezelésének másik kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását kezdeményezni;
- (j) az Irányító Hatósággal, illetve az illetékes ellenőrző intézményekkel teljes körűen együttműködni az Európai Unió és Magyarország pénzügyi érdekeinek védelmében, és ugyanezt a Végső Kedvezményezettől a Végső Kedvezményezett Szerződésekben megkövetelni;
- (k) az OLAF-ot az érintett műveletekre vonatkozó valamennyi eszközzel és információval ellátni annak érdekében, hogy az OLAF teljes körűen gyakorolhassa hatásköreit, lehetővé téve a vizsgálatok, köztük a helyszíni ellenőrzések elvégzését is, összhangban a 2013. szeptember 11-i 883/2013/EU Euratom európai parlamenti és tanácsi rendeletben, az 1996. november 11-i 2185/96/Euratom EK tanácsi rendeletben, valamint az 1995. december 18-i 2988/95/EK Euratom tanácsi rendeletben (továbbá ezek időről időre végrehajtott módosításaiban) rögzített rendelkezésekkel és eljárásokkal annak megállapítása érdekében, hogy a Finanszírozási Kerettel összefüggésben történt-e csalás, korrupció vagy más jogellenes cselekmény, amely érinti az Európai Unió, illetve Magyarország pénzügyi érdekeit;
- (l) a jelen Szerződés megszüntetése, illetve a műveletek lezárása közül a későbbi időpontot követő 10 (tíz) éven keresztül a Termék végrehajtásával kapcsolatos összes dokumentációt megőrizni, kezelni és kérésre az illetékes szervek számára rendelkezésre bocsátani;
- (m) a Költségvetési Rendelet 161. cikkének megfelelően az Európai Számvevőszék számára hozzáférést biztosítani a Számvevőszék által szükségesnek ítélt információkhoz;
- (n) megfelelni a pénzmosás megelőzésével és a terrorizmus, valamint az adócsalás elleni küzdelemmel kapcsolatos alkalmazandó jogszabályoknak és standardoknak;
- (o) a jelen Szerződés 3. számú mellékletének 2. pontjában meghatározott kizáró körülményeket szem előtt tartani és a Végső Kedvezményezettek folyamatosan alkalmazni;
- (p) a Finanszírozási Keretből hozzá átutalt összegeket elkülönítve, prudensen, a Termék alapjául szolgáló céllal összhangban kezelni és felhasználni, valamint azokkal a Társaság felé maradéktalanul elszámolni;
- (q) biztosítani a Kockázati Tőkeprogrammal összefüggésben birtokába kerülő személyes adatok védelmét, összhangban a személyes adatok közösségi intézmények és szervek által történő feldolgozása tekintetében az egyének védelméről, valamint az ilyen adatok szabad áramlásáról szóló, 2000. december 18-i 45/2001/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel;
- (r) a Kockázati Tőkeprogram végrehajtásával kapcsolatban az egyéb tevékenységei során alkalmazott legmagasabb szintű szakmai normákat és gyakorlatokat alkalmazni, összhangban jelen Szerződés rendelkezéseivel;
- (s) a Befektetések szabályszerű felhasználását ellenőrizni.



10.8 Az egységen belüli („in-house”) kijelölés feltételét képező árbevételi arány teljesítésére vonatkozó kötelezettségvállalás

Az Alapkezelő a jelen Szerződés teljes hatályossági ideje alatt köteles biztosítani a Kbt. 9. §-a (1) bekezdésének h) pontjában előírt azon feltétel teljesülését, miszerint az Alapkezelő éves nettó árbevételének több mint 80 (nyolcvan) százaléka a Társasággal mint kontrollt gyakorló ajánlatkérővel vagy a Társaság mint ajánlatkérő által a Kbt. 9. §-a (1) bekezdésének h) pontja szerint kontrollált más jogi személlyel kötött vagy kötendő szerződések teljesítéséből származik.

11. KÁRFELELŐSSÉG

- (a) Az Alapkezelő köteles a Társaság írásbeli felhívására a Társaság részére haladéktalanul, a Ptk. 6:143. §-a szerinti mértékben megtéríteni a Társaságot és a Magyar Államot ért mindazon károkat, amelyek azzal összefüggésben merültek fel, hogy az Alapkezelő az Alapkezelő szerződésszegő magatartására visszavezethető módon nem, vagy nem szerződésszerűen teljesíti a jelen Szerződésből eredő, illetve azzal összefüggő kötelezettségeit. Amennyiben a jelen Szerződés eltérően nem rendelkezik, az Alapkezelő abban az esetben mentesül a felelősség alól, ha bizonyítja, hogy a szerződésszegést ellenőrzési körén kívül eső, a szerződéskötés időpontjában előre nem látható körülmény okozta, és nem volt elvárható, hogy a körülményt elkerülje vagy a kárt elhárítsa.
- (b) Az Alapkezelő kötelezettséget vállal arra, hogy a Társaság írásbeli felhívására mentesíti a Társaságot és/vagy a Magyar Államot minden olyan kártérítési kötelezettség és egyéb jogkövetkezmény teljesítése alól, amely a bíróság jogerős ítélete alapján vagy egyébként az Alapkezelő által írásban kifejezetten elismerten terheli a Társaságot és/vagy a Magyar Államot harmadik személlyel szemben amiatt, hogy az Alapkezelő az Alapkezelő szerződésszegő magatartására visszavezethető módon nem, vagy nem szerződésszerűen teljesíti a jelen Szerződésből eredő, illetve azzal összefüggő kötelezettségeit. A jelen szakaszban meghatározott mentesítés feltétele bírósági eljárás esetén, hogy a Társaság a bírósági eljárás során perbe hívja az Alapkezelőt. Az Alapkezelő kötelezettséget vállal arra, hogy a perbe hívásra a perbe belép.
- (c) A jelen 11. fejezet (*Kárfelelősség*) rendelkezései a jelen Szerződés 9. fejezetében (*Szabálytalan Befektetések jogkövetkezményei*) említett követelések vonatkozásában nem alkalmazandók.

12. AZ ALAPKEZELŐ SZAVATOSSÁGI NYILATKOZATAI

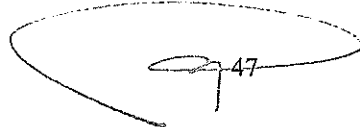
Az Alapkezelő megteszi a jelen 12. szakaszban foglalt szavatossági nyilatkozatokat jelen Szerződés aláírása napján. A jelen szakaszban foglalt nyilatkozatokat – kivéve azokat, amelyeket az Alapkezelő kifejezetten egy meghatározott időpontra vagy meghatározott időszakra nézve tesz – a Társaság Alaphoz történő vagyoni hozzájárulásainak lehívása napján, az ezen időpontban fennálló tényekre és körülményekre megismételtnek kell tekinteni.

12.1 Jogi státusz

Az Alapkezelő olyan a Kbtv. szerinti kockázati tőkealap-kezelő, amely a vonatkozó jogszabályokkal összhangban Magyarország területén a Kbtv. szerinti kockázati tőkealap kezelésére jogosult.

12.2 Érvényes kötelezettségvállalások

A jelen Szerződésben vállalt kötelezettségek az Alapkezelőre nézve érvényes, hatályos és kötelező erejűek, a kikötött rendelkezéseik szerint végrehajtható és kikényszeríthető kötelezettségek. A végrehajthatóságot és kikényszeríthetőséget a felszámolási jogi vagy hasonló jogszabályok hitelezői



jogokat általában érintő, kötelezően alkalmazandó és mérlegelést nem engedő rendelkezései korlátozhatják.

12.3 Jogszabályoknak való megfelelés

Az Alapkezelő nem követett el jogszabálysértést.

12.4 Összhang más kötelezettségvállalásokkal

A jelen Szerződés aláírása és az abban foglalt jogok gyakorlása és kötelezettségek teljesítése nincsen ellentétben

- (i) semmilyen olyan szerződéssel vagy okirattal, amelynek az Alapkezelő szerződő fele, vagy amely az Alapkezelőre vagy bármely vagyontárgyára nézve kötelező erejű; és
- (ii) az Alapkezelő létesítő okiratával; vagy
- (iii) az Alapkezelőre vonatkozó jogszabályokkal.

12.5 Megfelelő felhatalmazás

Az Alapkezelő jogosult és megfelelő felhatalmazással rendelkezik – illetve minden szükséges lépést megtett annak érdekében, hogy jogosulttá váljon – a jelen Szerződés megkötésére és az azokban foglalt kötelezettségek teljesítésére.

12.6 Fizetőképesség

Az Alapkezelő nem kezdeményezett olyan eljárást, illetve legjobb tudomása szerint nem indult ellene olyan eljárás, amelynek alapján vagy eredményeként megszüntetésére vagy felszámolására, illetve a fizetéseképtelenségének egyéb módon történő megállapítására sor kerülhet.

12.7 Szerződésszegés hiánya

Az Alapkezelő a jelen Szerződésben és semmilyen más, általa kötött szerződésben vállalt kötelezettségeit nem szegte meg.

12.8 Jogi eljárások

Nincs folyamatban az Alapkezelő ellen, illetve az Alapkezelő legjobb tudomása szerint nem is fenyeget bírósági, választott bírósági vagy közigazgatási eljárás.

12.9 Pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzése

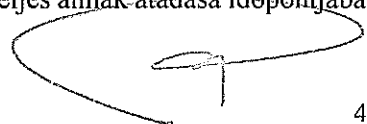
Az Alapkezelő a pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzése érdekében hatékony belső mechanizmusokat alkalmaz összhangban a releváns jogszabályi rendelkezésekkel.

12.10 Felmondási esemény

Felmondási Esemény nem áll fenn.

12.11 Írásos információ és előrejelzések

Az Alapkezelő által a Társaságnak „in-house” kijelölési eljárással és az jelen Szerződéssel kapcsolatban átadott tényadat minden lényeges vonatkozásban helytálló, pontos és teljes annak átadása-időpontjában és semmilyen vonatkozásban nem félrevezető.



12.12 Érvényesség

Az Alapkezelő minden olyan jogcselekményt megtett, feltételt teljesített, amely szükséges ahhoz, hogy

- (a) a jelen Szerződést érvényesen aláírhatta, az azokból eredő jogait és kötelezettségeit gyakorolhatta, illetve teljesíthette; továbbá ahhoz, hogy
- (b) a jelen Szerződésben vállalt kötelezettségei érvényesek, hatályosak és végrehajthatóak legyenek (a felszámolási jogi vagy hasonló jogszabályok hitelezői jogokat általában érintő, kötelezően alkalmazandó és mérlegelést nem engedő rendelkezéseinek függvényében).

12.13 Az egységen belüli („in-house”) kijelölés feltételét képező árbevételi arány teljesülése

Az Alapkezelő a jelen Szerződés aláírása napján és a jelen Szerződés teljes hatályossági ideje alatt szavatol azért, hogy teljesül a Kbt. 9. §-a (1) bekezdésének h) pontjában előírt azon feltétel, miszerint az Alapkezelő éves nettó árbevételének több mint 80 (nyolcvan) százaléka a Társasággal mint kontrollt gyakorló ajánlatkérővel vagy a Társaság mint ajánlatkérő által a Kbt. 9. §-a (1) bekezdésének h) pontja szerint kontrollált más jogi személlyel kötött vagy kötendő szerződések teljesítéséből származik.

13. A TÁRSASÁG SZAVATOSSÁGI NYILATKOZATAI

A Társaság megteszi a jelen 13. szakaszban foglalt szavatossági nyilatkozatokat.

13.1 Jogi státusz

A Társaság olyan, a CPR szerinti alapok alapját végrehajtó szervezet, illetőleg olyan tulajdonosi joggyakorló szerv, amely az Eljárási Rendelet és a GINOP 8. prioritásban és a VEKOP által finanszírozott kockázati tőkeprogramok keretében létrehozandó kockázati tőkealapok állami tulajdonú ideiglenes befektetési jegyei és befektetési jegyei feletti tulajdonosi joggyakorló szerv kijelöléséről szóló 64/2016. (XII. 28.) NFM rendelet alapján kizárólagosan jogosult a jelen Szerződésben vállalt feladatok ellátására.

13.2 Érvényes kötelezettségvállalások

A jelen Szerződésben vállalt kötelezettségek a Társaságra nézve érvényes, hatályos és kötelező erejűek, végrehajtható és kikényszeríthető kötelezettségek. A végrehajthatóságot és kikényszeríthetőséget a felszámolási jogi vagy hasonló jogszabályok hitelezői jogokat általában érintő, kötelezően alkalmazandó és mérlegelést nem engedő rendelkezései korlátozhatják.

13.3 Megfelelő felhatalmazás

A Társaság jogosult és megfelelő felhatalmazással rendelkezik – illetve minden szükséges lépést megtett annak érdekében, hogy jogosulttá váljon – a jelen Szerződés megkötésére és az azokban foglalt kötelezettségek teljesítésére, ide értve az Irányító Hatóságnak a Társaság egyes intézkedéseire – az Irányító Hatóság és a Társaság között létrejött Finanszírozási Szerződés alapján – szükséges felhatalmazásait és jóváhagyásait is.

14. FELMONDÁSI ESEMÉNYEK

A 14.1–14.10 szakaszok mindegyike olyan körülményeket ír le, amelyek a jelen Szerződés szempontjából Felmondási Eseményt állapítanak meg. Jelen Szerződés egyéb rendelkezései is megállapíthatnak Felmondási Eseményeket. Kizárólag a jelen Szerződésben ekként meghatározott események tekinthetők Felmondási Eseménynek.

14.1 Kötelezettségek megszegése

Az Alapkezelő a jelen Szerződésben foglalt, vagy jogszabályi kötelezettségeit megszegte vagy nem a Társaság utasításainak megfelelően végzi – így különösen a Befektetések szabályszerű felhasználását nem ellenőrzi – és a Társaság írásbeli felszólítása ellenére, a felszólításban megállapított megfelelő – de legalább a felszólítás Alapkezelő általi kézhezvételétől számított 10 (tíz) napos – határidő elteltével sem a jogszabályoknak, a jelen Szerződésnek, a Kezelési Szabályzatnak vagy a Kockázati Tőkeprogram végrehajtására vonatkozó, az Alapkezelővel közölt és rá nézve kötelező erejű egyéb dokumentumnak megfelelően végzi tevékenységét.

14.2 Hamis nyilatkozattétel

Az Alapkezelő az „in-house” kijelölési eljárás során, illetve a jelen Szerződésben tett nyilatkozata – ideértve különösen az Alapkezelőnek a jelen Szerződés 12. szakaszában foglalt szavatossági nyilatkozatait – annak megtételekor, vagy akkor, amikor az megismételtnek tekintendő, nem helytálló vagy félrevezető, és ezt nem orvosolja a Társaság által e tekintetben az Alapkezelőnek küldött írásos értesítéstől számított 15 (tizenöt) napon belül.

14.3 A források felhasználására vonatkozó Szabálytalanság

Az Alapkezelő a Finanszírozási Keretből Szabálytalanságot eredményező módon vesz igénybe, illetve használ fel forrást.

14.4 Fizetésektelenség vagy átütemezés

- (a) Ha az Alapkezelő ellen jogerősen felszámolási-, kénysztörölési, az ismeretlen székhelyű cég megszüntetésére irányuló eljárást vagy - a végelszámolási eljárás kivételével - az Alapkezelő jogutód nélküli megszűnésére vezető egyéb eljárást, illetve bármely olyan eljárást rendelnek el az Európai Unió valamely tagállamában, amely hasonló hatással jár. Amennyiben az Alapkezelő ellen a fent említett eljárást kezdeményeztek, az Alapkezelő köteles e körülményről a Társaságot haladéktalanul tájékoztatni.
- (b) Ha az Alapkezelő csőd- vagy végelszámolási eljárást kezdeményez önmaga ellen, illetve bármely olyan eljárást kezdeményez az Európai Unió valamely tagállamában, amely hasonló hatással jár. A Felmondási Esemény bekövetkezésének időpontja ilyen esetekben az eljárás kezdeményezésének időpontja.
- (c) Az Alapkezelő tudomásul veszi, hogy a fenti esetekben a Társaság a jelen Szerződés szerinti fizetési kötelezettségei teljesítésére nem köteles.

14.5 Végrehajtás vagy lefoglalás

Az Alapkezelő eszközeinek vagy vagyonának egészére vagy lényeges részére végrehajtási eljárást indítanak, vagy azt lefoglalják, vagy bármilyen cselekmény történik, amely az Európai Unió bármely tagállamának joga szerint hasonló hatással jár, kivéve, ha az Alapkezelő a Társaság részére igazolja a végrehajtási eljárás megindításától számított 5 (öt) munkanapon belül a végrehajtási eljárás megszüntetését, illetve a lefoglalástól számított tizenöt 15 (tizenöt) napon belül a feloldás tényét.

14.6 Alapkezelési tevékenység megghiúsulása, akadályoztatása vagy jelentős késedelve

Az Alapkezelőnek az Alap kezelésére vonatkozó, jelen Szerződés szerinti tevékenysége megghiúsul, tartós akadályba ütközik, vagy a jelen Szerződésben foglalt ütemezéshez képest jelentős késedelmet szenved.



14.7 Jelentős eltérés az Üzleti Tervben előirányzott kihelyezésektől

Az Értékelési Időpontokban az Alap Kezdő Elsődleges Forrású Befektetései és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetései (leszerződött összeg) az „in-house” kijelölési eljárás során az Alapkezelő által az Alap tekintetében benyújtott Üzleti Tervben az Értékelési Időpontig előirányzott kihelyezések összegének 30 (harminc) százalékát nem éri el, és az elmaradás tekintetében az Alapkezelő által a Társaság felhívására 2 (két) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Társaság írásban elutasítja.

14.8 Nettó eszközérték jelentős elmaradása az Alap jegyzett tőkéjétől

Az Alap mindenkor aktuális, a hatályos jogszabályok szerinti értékelési elvek alapján megállapított, az addig kifizetett Tényleges Költségtérítésekkel megnövelt nettó eszközértéke nem éri el az Alap befizetett jegyzett tőkéjének 30 (harminc) százalékát, és az értékvesztés tekintetében az Alapkezelő által a Társaság felhívására 5 (öt) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Társaság írásban elutasítja.

14.9 Az egységen belüli („in-house”) kijelölés feltételeinek hiánya

A Kbt. 9. §-a (1) bekezdésének h) pontjában rögzített, az egységen belüli („in-house”) kijelöléshez szükséges feltételek közül egy vagy több nem áll fenn.

14.10 Lényeges hátrányos változás

Olyan esemény következik be, vagy körülmény merül fel, amely a jelen Szerződés aláírásának napján a Társaság által nem volt előre látható és Lényeges Hátrányos Hatást eredményez, és a Társaság írásbeli felszólítása ellenére, a felszólításban megállapított megfelelő – de legalább a felszólítás Alapkezelő általi kézhezvételétől számított 30 (harminc) napos – határidő elteltével sem került elhárításra.

15. A SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSE ÉS MEGSZÜNTETÉSE

- (a) A Felek bármikor jogosultak a jelen Szerződést közös megegyezéssel megszüntetni.
- (b) Jelen Szerződés rendes felmondással nem szüntethető meg.
- (c) A Társaság jogosult a 14. *(Felmondási Események)* szakaszban meghatározott Felmondási Esemény bekövetkezte és fennállása esetén jelen Szerződést azonnali hatállyal felmondani. A 14.9 szakaszban meghatározott Felmondási Esemény bekövetkezte esetén a Társaság köteles a jelen Szerződést azonnali hatállyal felmondani. Amennyiben valamely Felmondási Esemény Szabálytalanságnak minősül, úgy a Társaság a jelen Szerződés felmondásáról az Eljárási Rendelet 164. § (3) bekezdésének c) pontja alapján meghozott döntésében rendelkezik.
- (d) Az Alapkezelő jogosult jelen Szerződést azonnali hatállyal felmondani, amennyiben a Társaság a 13. szakasz szerinti szavatossági nyilatkozatait megszegi.
- (e) A Társaság a Kbt. 143. § (1) bekezdése értelmében a jelen Szerződést azonnali hatállyal felmondhatja, vagy - a Ptk.-ban foglaltak szerint - a jelen Szerződéstől elállhat, ha:
 - (i) feltétlenül szükséges a jelen Szerződés olyan lényeges módosítása, amely esetében a Kbt. 141. §-a alapján közbeszerzési eljárást kell lefolytatni;
 - (ii) az EUMSZ 258. cikke alapján a közbeszerzés szabályainak megszegése miatt kötelezettségszegési eljárás indult vagy az Európai Unió Bírósága az EUMSZ 258. cikke alapján indított eljárásban kimondta, hogy az Európai Unió jogából eredő

valamely kötelezettség tekintetében kötelezettségszegés történt, és a bíróság által megállapított jogsértés miatt a jelen Szerződés nem semmis.

- (f) Az Alap jogutód nélküli megszűnésének esetét kivéve a jelen Szerződés megszüntetésére vonatkozó jognyilatkozatok hatályosulásának előfeltétele, hogy az Alap kezelése a Kbtv.-ben, a Kbt.-ben, az egyéb vonatkozó jogszabályokban, illetve jelen Szerződésben meghatározott szabályok szerint egy másik kockázati tőkealap-kezelő részére átadásra kerüljön. Az Alap jogutód nélküli megszűnése esetén a jelen Szerződés megszüntetésére vonatkozó jognyilatkozatok az Alap jogutód nélküli megszűnésének időpontjában válnak hatályossá.
- (g) Az Alap jogutód nélküli megszűnésének esetét kivéve a jelen Szerződés bármelyik Fél általi felmondása vagy egyéb okból történő megszűnése esetén az Alapkezelő köteles minden szükséges intézkedést megtenni, illetve a Társasággal mindenben együttműködni annak érdekében, hogy az Alap kezelése a Társaság által jelen Szerződés rendelkezései alapján megjelölt másik kockázati tőkealap-kezelő társaság részére minél előbb átadásra kerülhessen.
- (h) Jelen Szerződés felmondása, illetve megszűnése nem mentesíti a Feleket a felmondás hatályosulását, illetve a megszűnés bekövetkezését megelőzően a Kockázati Tőkeprogrammal összefüggésben keletkezett kötelezettségeik és feladataik további teljesítése alól, azzal, hogy a jelen Szerződés 7.4 (Az alapkezelői döntések korlátozása) szakasza szerinti intézkedések a felmondás, illetve megszüntetés bekövetkezése és hatályosulása közötti időszakban is alkalmazandók.
- (i) Jelen Szerződés (i) az Alapkezelő által készített megszűnési jelentésnek a Társaság mint a Magyar Állam nevében eljáró tulajdonosi joggyakorló által elfogadott végrehajtását követően, (ii) az Alapkezelő kockázati tőkealap-kezelő tevékenységi engedélyének visszavonásakor, illetve (iii) a Kockázati Tőkeprogram lezárásakor - amely nem lehet korábbi mint az Alap futamideje lejáratának napja - automatikusan hatályát veszti, kivéve a 7.3, 9, 10.5; 10.7(j); 15(g)- (l) és a 16. szakaszok, valamint a 6. sz. melléklet rendelkezéseit.
- (j) A Szerződés megszűnését követően az Alapkezelő nem kelthet olyan látszatot, hogy továbbra is a Kockázati Tőkeprogram keretében hajt végre Befektetést.
- (k) A Szerződés, vagy valamely rendelkezésének megszűnése esetén a Felek jelen Szerződés rendelkezéseinek szem előtt tartásával a teljesített szolgáltatások arányában elszámolnak egymással.
- (l) Jelen szakasz rendelkezésein túl a Társaság joga fennmarad arra, hogy az Alapkezelő jelen Szerződésben és/vagy pályázatában vállalt, illetve a vonatkozó jogszabályokban meghatározott kötelezettségeinek megszegése esetén az Alapkezelővel szemben valamennyi rendelkezésére álló joghátrányt alkalmazza.

16. TITOKTARTÁS

- (a) A jelen Szerződés teljes tartalma, továbbá a jelen Szerződés teljesítésével kapcsolatban rendelkezésre bocsátott akár szóbeli, akár írásbeli adatok és információk (így különösen üzleti titkok, értékpapírtitok, banktitkok, üzleti ismeretek, illetve pénzügyi gazdasági adatok) bizalmas jellegűek, és a Felek, a Végző Kedvezményezettek és a jelen Szerződés 3. pontja szerinti alvállalkozó (Titokgazdák) értékpapír-, bank- és/vagy üzleti titkát képezik. A titoktartási kötelezettség alól annak kötelezettje kizárólag a Titokgazda előzetes írásbeli hozzájárulása alapján mentesülhet, egyebekben a Felek ezen információkat a mindenkor hatályos titokvédelmi és adatvédelmi rendelkezések szerint kötelesek kezelni.

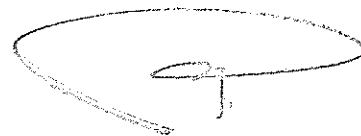


- (b) A Titokgazdától származó adatok és információk tekintetében a Felek kölcsönösen vállalják, hogy
- (i) minden ésszerű lépést megtesznek azok biztonságos őrzése és tárolása érdekében;
 - (ii) nem használják fel azokat más célra, mint amelyre azok a jelen Szerződés rendelkezései szerint felhasználhatóak;
 - (iii) csak addig tartják azokat birtokukban, amíg szerződéses kötelezettségeik teljesítéséhez szükségesek, ezt követően kérésre haladéktalanul visszaszolgáltatják a Titokgazdának, ideértve minden általuk készített másolatot, vagy a Titokgazda előzetes írásbeli hozzájárulásával megsemmisítik azokat; és
 - (iv) gondoskodnak arról, hogy kizárólag olyan tisztségviselők, munkavállalók, illetve szakmai tanácsadók férjenek hozzá ezekhez az információkhoz, akiknek a feladataik elvégzéséhez szükséges ezen információk ismerete, és akik kötelezettséget vállalnak arra, hogy ezen információkat jelen Szerződés rendelkezéseinek megfelelően kezelik.
- (c) A titoktartási kötelezettség nem terjed ki azokra az információkra, amelyek
- (i) a Titokgazdától függetlenül, harmadik személytől jogszerűen jutottak valamely szerződő Fél tudomására titoktartási kötelezettség nélkül; vagy
 - (ii) a Titokgazda írásbeli engedélye alapján már korábban nyilvánosságra kerültek; vagy
 - (iii) jogszabályi, szabályozott piaci, illetve jegybanki szabályzati, valamint hatósági adatszolgáltatási kötelezettség körébe tartoznak.
- (d) A Felek a jelen Szerződésben meghatározott titoktartásra vonatkozó rendelkezések megtartására kötelezik alkalmazottaikat, megbízottaikat, és más közreműködőiket.
- (e) A Felek a jelen Szerződésben meghatározott titoktartásra vonatkozó rendelkezések megsértésével okozott károkért a polgári jog általános rendelkezései szerint tartoznak felelősséggel, azzal, hogy a Felek nem tartoznak felelősséggel harmadik személyek jelen titoktartási rendelkezéseket sértő cselekményeiért, kivéve akkor, ha jelen titoktartási rendelkezések e személyek által történő megsértéséért jogszabályilag felelőssé tehetőek.
- (f) A Felek tudomásul veszik, hogy:
- (i) az Állami Számvevőszékről szóló 2011. évi LXVI. törvény alapján az Állami Számvevőszék, az Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóságról szóló 210/2010. (VI. 30.) Korm. rendelet alapján az Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóság, valamint az Államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény alapján a belső ellenőrzést végző személy a jelen Szerződésben szereplő pénzeszközök tekintetében ellenőrzést végezhet, és adatokat ismerhet meg; és
 - (ii) az üzleti titok fogalmát a Ptk. 2:47. §-a határozza meg ; és
 - (iii) a támogatások felhasználását vizsgáló vagy ellenőrző hatóságok és szervek (különösen ideértve a monitoring bizottságot, az Európai Bizottságot, az Európai Számvevőszéket, a Támogatásokat Vizsgáló Irodát, valamint az igazoló hatóságot), továbbá a Felek tulajdonosi vagy államigazgatási irányítását illetve felügyeletét ellátó személyek és szervek a jelen Szerződéshez és azzal összefüggő minden adathoz hozzáférhetnek.

A fenti (i) és (iii) pontban foglalt esetekre a jelen Szerződés titoktartásra vonatkozó rendelkezései nem vonatkoznak.

17. ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

- (a) Összhangban az Eljárási Rendelet 39. §-ban foglaltakkal, az Alapkezelő befektetési/Kilépésre vonatkozó döntéseinek előkészítésében és meghozatalában, valamint a Befektetés Alapkezelő általi monitoringjában, minősítésében nem vehet részt az Érdekt Személy, illetőleg az olyan személy,
- (i) aki az Érdekt Személlyel munkaviszonyban vagy munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban áll;
 - (ii) aki az Érdekt Személy vezető tisztségviselője vagy felügyelő bizottságának tagja;
 - (iii) aki az Érdekt Személy tagja, vagy abban közvetlen vagy közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik;
 - (iv) aki az Érdekt Személy által a Befektetéssel összefüggésben az Alapkezelő részére benyújtott dokumentumok előkészítésében és/vagy kidolgozásában bármilyen formában részt vett; vagy
 - (v) aki az (i)-(iv) bekezdés szerinti személynek a Ptk. 8:1. § (1) bekezdésének 1. pontja szerinti közeli hozzátartozója;
 - (vi) akinek a vonatkozásában az Alapkezelő erre kijelölt vezető tisztségviselője vagy a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet, vagy az Irányító Hatóság egyébként megállapítja, hogy a pártatlan és objektív közreműködése nem biztosítható.
- (b) A Befektetések folyamatba épített (dokumentum alapú, illetve helyszíni) ellenőrzését, illetve kifizetése engedélyezését nem végezheti olyan személy, akivel szemben a fenti (a)(i)-(vi) bekezdések szerinti kizáró ok fennáll.
- (c) Az Alapkezelőnek biztosítania kell az összeférhetetlenségi szabályok betartását. Folytatólagos befektetési döntés esetén az összeférhetetlenségi szabályokat kizárólag a Befektetés nyújtására vonatkozó döntésre kell alkalmazni.
- (d) Az Alapkezelő befektetési döntéseinek előkészítésében és meghozatalában részt vevő személy vagy szervezet képviselőjére jogosult személy a befektetési döntés előkészítésének megkezdésekor teljes bizonyító erejű magánokiratban nyilatkozatot tesz arról, hogy a fenti 17(a) szakasz szerinti összeférhetetlenség vele szemben nem áll fenn, a befektetési döntés előkészítése és meghozatala során tudomására jutott minősített adatot, üzleti vagy banktitkot, fizetési titkot, illetve egyéb magántitkot megőrzi. A Társaság bármikor jogosult felhívni az Alapkezelőt, illetve az Alapkezelő nevében eljáró személyeket a jelen szakaszban megjelölt nyilatkozat ismételt megtételére.
- (e) Ha az Alapkezelő befektetési döntéseinek előkészítése és meghozatala, a befektetés és ellenőrzés során olyan tény merül fel, amely alapján a fenti 17(a) vagy 17(b) szakasz szerinti összeférhetetlenség megállapítható, az összeférhetetlenséggel érintett személy vagy szervezet ezt a Társaságnak haladéktalanul írásban bejelenti. Az összeférhetetlenséggel érintett személy vagy szervezet azon dokumentum tekintetében, amellyel kapcsolatban az összeférhetetlenség felmerült, a továbbiakban nem járhat el.



- (f) A Kbtv. 34. §-a szerinti összeférhetlenségi rendelkezéseket jelen Szerződés tekintetében a kockázati tőkealap alapkezelője (azaz az Alapkezelő) részesedése alatt álló vállalkozásokon túl az Alapkezelő, illetve az Alapkezelő kezelése alatt álló másik kockázati tőkealapok közvetlen és közvetett részesedése alatt álló vállalkozásokra is megfelelően alkalmazni kell.
- (g) A Végző Kedvezményezett és az Alapkezelő, illetőleg a Végző Kedvezményezett Befektetők (valamint ezek érdekeltségei, kapcsolt vállalkozásai) közötti, utóbbiak felé pénzkifizetéssel járó bármilyen üzleti kapcsolatnak transzparensnek, piaci alapúnak, megfelelően dokumentálnak, nyomon követhetőnek, reálgazdaságilag alátámasztottnak kell lennie (például folyamatos szolgáltatás nyújtás, vagy egy egyszeri eszközértékesítés esetén).
- (h) A Befektetés nem célozhatja az Alapkezelő, illetőleg a Végző Kedvezményezett Befektető(k) egyéb érdekeltségeinek burkolt, áttételes finanszírozását.
- (i) Az, hogy egy adott Befektetés, tranzakció, illetve konstrukció mennyiben felel meg a fenti 17(g) és 17(h) bekezdésekben foglaltaknak, illetve mennyiben irányul a jelen Szerződés és az alkalmazandó jogszabályi előírások kijátszására, a Társaság esetről esetre vizsgálja és az eset összes körülményének együttes, gondos mérlegelésével állapítja meg.
- (j) A Felek rögzítik, hogy abban az esetben, ha az összeférhetlenséget az összeférhetlenséggel érintett személy vagy szervezet nem jelenti be, bárki jogosult az összeférhetlenség megállapítását az Irányító Hatóságnál, illetve a Társaságnál kezdeményezni. Ha a Társaság, illetve az Alapkezelő az összeférhetlenséget megállapítja, az összeférhetlenséggel érintett személy vagy szervezet azon dokumentum tekintetében, amellyel kapcsolatban az összeférhetlenség felmerült, a továbbiakban nem járhat el, és az erre a dokumentumra vonatkozó addigi eljárását érvénytelennek kell tekinteni.
- (k) Amennyiben az összeférhetlenséggel érintett személy vagy szervezet az összeférhetlenséget nem jelenti be, de az összeférhetlenség tényét a Társaság utólagos vizsgálat keretében megállapítja, akkor az adott dokumentumra vonatkozó addigi ügymenet érvénytelenségének megállapítása érdekében a Társaság az eset összes körülményének egyedi vizsgálata alapján állapítja meg, hogy kinek és milyen cselekménye vonatkozásában, mikor merült fel az összeférhetlenség, az összeférhetlenséggel érintett személy vagy szervezet vagy a nevében eljáró személy milyen cselekményt végzett és ezen cselekmény hogyan befolyásolja az ügymenet egészét.

18. VÁLTOZÁS A FELEK SZEMÉLYÉBEN

18.1 Jogutódlás

A Felek a Ptk. 6:208-211. §§-ai szerinti szerződésátruházás útján jogosultak a jelen Szerződésből származó jogaik és kötelezettségeik összességét – a vonatkozó esetleges további jogszabályi követelmények betartásával – harmadik személyre átruházni, a Társaság egyedi, írásbeli jognyilatkozatával. Jelen Szerződés a Felek valamennyi egyetemleges vagy szerződésátruházás útján helyükbe lépő jogutódjára, illetve a bármilyen más jogcímen a Felek helyébe lépő, illetve a Feleket helyettesítő személyekre nézve kötelező, azzal, hogy az Alapkezelő a jelen Szerződésből származó követeléseit nem jogosult engedményezés útján harmadik személyre átruházni és az Alapkezelő a jelen Szerződésből származó jogait nem jogosult jogátruházás (Ptk. 6:202. §) útján harmadik személyre átruházni.

18.2 Az Alapkezelő jogutódlással történő megszűnése

Az Alapkezelő jogutódlással történő megszűnése esetén a Társaság jogosult a Szerződés módosítását kezdeményezni. Amennyiben a jogutód szervezet nem alkalmas a Szerződés teljesítésére, a Társaság a

jogutódlás bekövetkeztekor azonnali hatállyal felmondhatja a jelen Szerződést. A Társaság abban az esetben is jogosult továbbá a jelen Szerződést azonnali hatállyal felmondani, ha a jogutód szervezetnél kezdeményezett szerződésmódosításra nem kerül sor a szerződésmódosítás Társaság általi, igazolt, írásbeli kezdeményezésétől számított 60 (hatvan) napon belül. Amennyiben a jogutód szervezet a Társasággal nem áll „in-house” kapcsolatban, illetve nem felel meg a Társaság által meghatározott, az „in-house” kijelölési eljárás során figyelembe vett alkalmassági követelményeknek, a Társaság a jogutódlás bekövetkeztekor azonnali hatállyal jogosult és köteles felmondani a jelen Szerződést.

18.3 A Társaság jogi státuszának megszűnése

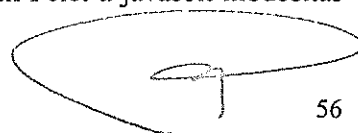
- (a) Amennyiben az Előzmények (C), (D), és (S) szakaszaiban foglaltakban bekövetkező változásra tekintettel a Társaság alapok alapját végrehajtó szervezeti státusza és jogosultságai jelen Szerződés fennállása alatt megszűnnének, a Társaság kezdeményezi az Irányító Hatóságnál, hogy az Irányító Hatóság az új alapok alapját végrehajtó szervezettel létesítendő finanszírozási szerződés létrehozása során minden szükséges intézkedést tegyen meg annak érdekében, hogy a pénzügyi eszközök végrehajtásával kapcsolatos változások ne érintsék hátrányosan az Alapkezelő jelen Szerződésen alapuló vállalásainak és a Végző Kedvezményezettekkel szembeni kötelezettségeinek teljesíthetőségét. Abban az esetben, ha az új alapok alapját végrehajtó szervezet és az Alapkezelő között „in-house” kapcsolat áll fenn, az Alapkezelő köteles jelen Szerződésnek az új alapok alapját végrehajtó szervezet belépésére tekintettel történő módosítása érdekében minden szükséges és az adott helyzetben tőle ésszerűen elvárható lépést megtenni, döntést meghozni és dokumentumot aláírni, feltéve, hogy az Alapkezelő helyzete e módosításokat követően sem válna a Szerződésben jelenleg foglaltaknál hátrányosabbá.
- (b) Amennyiben a Társaság alapok alapját végrehajtó szervezeti státusza megszűnik, a Társaság a továbbiakban nem gyakorolhatja a jelen Szerződés által kifejezetten a Társaság mint alapok alapját végrehajtó szervezet számára biztosított jogokat, illetve nem terhelik a jelen Szerződés által kifejezetten a Társaságra mint alapok alapját végrehajtó szervezetre telepített feladatok és kötelezettségek. Abban az esetben, ha az új alapok alapját végrehajtó szervezet és az Alapkezelő között „in-house” kapcsolat áll fenn, a jelen Szerződés – a fenti 18.3(a) pontban foglalt elvek szem előtt tartásával – akként módosítandó, hogy az új alapok alapját végrehajtó szervezet e jogok és kötelezettségek tekintetében a Társaság helyébe lépjen.
- (c) A Társaság alapok alapját végrehajtó szervezeti státuszának esetleges megszűnése nem befolyásolja az Alap által kibocsátott befektetési jegyekhez kapcsolódó jogoknak és kötelezettségeknek a Magyar Állam általi gyakorolhatóságát, illetve viselését.
- (d) A Társaság tulajdonos joggyakorló státuszának esetleges megszűnése nem érinti a Társaságot mint alapok alapját végrehajtó szervezetet a jelen Szerződés alapján megillető jogokat és terhelő kötelezettségeket.

19. PÉLDÁNYOK

Ha a Szerződést több példányban állítják ki, azok akkor is érvényesek, ha a Felek csak a többi Félnek szánt példányokat írják alá. Ennek jogi hatálya ugyanaz, mintha az egyes példányokon szereplő aláírások a jelen Szerződés egyetlen példányán szerepnének.

20. MÓDOSÍTÁS

- (a) A Felek a Szerződést írásban módosíthatják. A Szerződés, illetve annak mellékleteinek módosítását bármely Fél írásban kezdeményezheti. A módosítás kezdeményezéséhez csatolni kell minden olyan lényeges dokumentumot, amely segíti a másik Felet a javasolt módosítás elbírálásában.



- (b) A 18.3 szakaszban meghatározott esetben a Szerződés módosítása kötelező, amely során Felek egymással jóhiszeműen együttműködni kötelesek.
- (c) A Szerződés és mellékletének bármilyen módosítása csak írásban érvényes.

21. A PROGRAMSZÁMLA

Számla megnevezése: EU pályázatos költségv.alszámla-GINOP-8.1.3/A-16
Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulad.kock.tőkep.

Számlatulajdonos: Miniszterelnökség

Rendelkezési jogosult: MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő
Részvénytársaság

Számlavezető intézmény neve: Magyar Államkincstár

Számlaszám: 10032000-00287120-50000524

22. ÉRTESÍTÉSEK

22.1 Írásbeliség

- (a) A jelen Szerződés alapján vagy azzal kapcsolatban adott értesítéseket és egyéb tájékoztatást írásba kell foglalni, és - a jelen Szerződés eltérő rendelkezése hiányában - a címzettnek kell megküldeni személyesen, levél, telefax, e-mail vagy egyéb elektronikus kommunikáció útján.
- (b) A jelen Szerződés szerinti jóváhagyásokat és egyéb megállapodásokat írásban kell megadni.

22.2 Értesítési adatok

- (a) A jelen szakasz eltérő rendelkezése hiányában valamely Félnek a jelen Szerződés alapján vagy azzal kapcsolatban küldendő értesítések céljára szolgáló értesítési címe és egyéb adatai az a cím és adatok, amelyet az adott Fél e célból a másik Féllel közöl.
- (b) Az Alapkezelő értesítési adatai a következők:

Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1027 Budapest,
Kapás utca 6-12.
Telefon: +36 1 452 5780
Telefax: +36 1 269 5848
E-mail: info@hiventures.hu
Katona Bence Gergely úr figyelmébe

- (c) A Társaság értesítési adatai a következők:

MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1051 Budapest,
Nádor utca 31.
Telefon: +36 1 428 1400
Telefax: +36 1 428 1490
E-mail: mfb@mfb.hu



- (d) A Felek a másik Félnek küldendő legalább öt munkanapos értesítéssel változtathatják meg értesítési adataikat.
- (e) A kapcsolattartók személyében bekövetkezett változásról a Felek haladéktalanul tájékoztatják egymást. Egy Fél kapcsolattartója részéről megküldött bármely értesítést és tájékoztatást mindaddig hatályosnak és érvényesnek kell tekinteni, ameddig az adott Fél a jelen Szerződésben meghatározottak szerint be nem jelenti a másik Félnek a kapcsolattartó személyében bekövetkezett változást.

22.3 Hatályosulás

- (a) A jelen Szerződéssel kapcsolatos értesítések a következő módon hatályosulnak:
 - (i) futár útján történő kézbesítés esetén, amikor a küldeményt a címzettnek átadják;
 - (ii) levélben történő továbbítás esetén öt nappal azt követően, hogy a levelet ajánlott küldeményként feladták;
 - (iii) telefax útján történő továbbítás esetén, amikor az értesítés olvasható formában megérkezik; és
 - (iv) e-mail vagy egyéb elektronikus kommunikáció esetén, amikor az üzenet olvasható formában megérkezik.
- (b) A jelen Szerződésben meghatározott határidők a kézbesítés hatályosulását követő munkanapon kezdődnek.
- (c) Az olyan értesítést, amelyet a fentiekkel összhangban küldtek el, de amely a címzés helye szerint munkaszüneti napon vagy munkaidő után érkezik meg, a következő munkanapon kell megérkezettnek tekinteni.

23. NYELV

- (a) A jelen Szerződés alapján vagy az azzal kapcsolatban küldendő értesítések és más nyilatkozatok nyelve a magyar.
- (b) Más nyelven készült okiratokhoz magyar fordítást kell csatolni (közokiratok vagy hivatalos iratok esetén hitelesített magyar fordítást kell készíttetni). Ilyen esetekben a magyar fordítás az irányadó.

24. IRÁNYADÓ JOG ÉS SZABÁLYZATOK

- (a) A Szerződésre a magyar jog az irányadó, ideértve az Európai Unió közvetlenül alkalmazandó jogforrásait is.
- (b) A kötelező erejű jogszabályi rendelkezéseken túl a Társaság és az Alapkezelő közötti jogviszonyt jelen Szerződés, a Kezelési Szabályzat, illetve a Ptk. eltérést engedő rendelkezései – ebben a sorrendben – szabályozzák.

25. RÉSZLEGES ÉRVÉNYTELENSÉG

Az, hogy a jelen Szerződés valamely rendelkezése jogellenes, érvénytelen, érvényesíthetetlen vagy azzá válik, nem érinti a Szerződés egyéb rendelkezéseinek a jogszerűségét, érvényességét és érvényesíthetőségét.



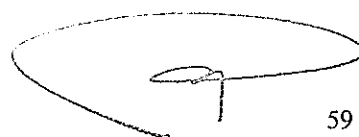
26. A SZERZŐDÉS TELJESSÉGE

- (a) Jelen Szerződés - a jelen szakaszban foglalt megszorítással - a tárgyára vonatkozó teljes megállapodást tartalmazza a Felek között és a Felek között e tárgyban kötött minden korábbi írásbeli vagy szóbeli megállapodás, megegyezés, illetve lefolytatott tárgyalás és megbeszélés helyébe lép.
- (b) A Társaság által a jelen Szerződés rendelkezéseinek vagy a vonatkozó jogszabályok előírásainak értelmezésével kapcsolatban kiadott bármilyen nyilatkozata a Felekre nézve kötelező erővel nem bír és az ilyen nyilatkozat – erre irányuló kifejezett, a Felek által kölcsönösen aláírt okiratba foglalt megállapodás hiányában – nem tekinthető jelen Szerződés módosításának, illetve nem tekinthető a jelen Szerződés alkalmazásával kapcsolatos bármiféle kötelező erejű állásfoglalásnak, a benne foglaltak pedig nem használhatóak fel sem a Felek közötti, sem a Felek harmadik személyekkel kapcsolatos jogvitáinak eldöntésére.
- (c) Amennyiben az Alapkezelő által benyújtott, jelen Szerződés 9. sz. mellékletét képező ajánlat, illetve jelen Szerződés egyéb szövege között eltérés lenne, úgy jelen Szerződés egyéb szövege tekintendő irányadónak.

27. JOGÉRVÉNYESÍTÉS

A Felek igyekeznek esetleges jogvitáikat peren kívüli tárgyalások útján rendezni. Amennyiben ez nem lehetséges, úgy a Szerződéssel kapcsolatban felmerülő jogvitákban a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján hatáskörrel rendelkező és illetékes bíróság jogosult eljárni.

A Felek a jelen Szerződést elolvasás és kölcsönös értelmezést követően, mint akaratukkal mindenben megegyezőt, a jelen Szerződés elején feltüntetett napon írták alá.



1. MELLÉKLET

Kezelési Szabályzat

(CD-formátum)

2. MELLÉKLET

Jegyzési ív

Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
1027 Budapest, Kapás utca 6-12. cégjegyzékszám: 01-10-044176

Alulírott Magyar Állam [képviseli az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 31.; cégjegyzékszám: 01-10-041712)] jelen

JEGYZÉSI ÍV

aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget vállalok az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) által GINOP-8.1.3/A-16 kódszámon meghirdetett Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőkeprogram keretében a Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság kockázati tőkealap-kezelő (a továbbiakban: Alapkezelő) által létrehozandó és kezelendő Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap elnevezésű kockázati tőkealap (a továbbiakban: Alap) által kibocsátott **30.000.000.000 db** (azaz harmincmilliárd darab) „A” sorozatú befektetési jegy átvételére, azaz az Alap futamideje alatt összesen **30.000.000.000,- Ft** (azaz harmincmilliárd magyar forint) összegű vagyoni hozzájárulás Alap részére történő teljesítésére, a Magyar Nemzeti Bankhoz benyújtott kezelési szabályzatának (a továbbiakban: Kezelési Szabályzat) ismeretében és az abban foglalt kondíciók szerint.

Vállalom, hogy az Alap létrehozásához szükséges kezdeti vagyoni hozzájárulásomként **3.000.000.000,- Ft** (azaz *hárommilliárd* magyar forint) összeget a jelen jegyzési ív aláírásának a napján a HU49 18203332-06029374-40010026 számú bankszámlára átutalok/befizetek.

Vállalom, hogy további vagyoni hozzájárulásaimat az Alapkezelő felhívására, a Kezelési Szabályzatban, illetőleg a Társaság és az Alapkezelő között hatályban lévő pénzügyi közvetítői szerződés 5.5 szakaszában foglaltaknak megfelelően, kellő időben az Alap rendelkezésére fogom bocsátani.

Elismerem, hogy az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatalához készített, a jelen jegyzési nyilatkozatom mellékletét képező Kezelési Szabályzatot az Alapkezelő a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 103. § (4) bekezdésének megfelelően, határidőben a rendelkezésemre bocsátotta.

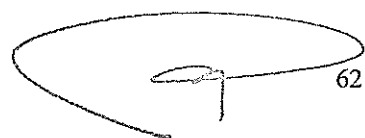
Kijelentem, hogy a Kezelési Szabályzatban foglalt feltételeket ismerem, különös tekintettel a befektetési jegyhez fűződő kockázatokra. Kijelentem továbbá, hogy a befektetés a kockázatviselő képességemnek megfelel.

Kelt: [hely], 2017. [hónap] [nap].

Magyar Állam

képviseli: MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

*[az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
képviselőjének/képviselőinek neve]*



62

3. MELLÉKLET

Befektetésben részesíthető Végső Kedvezményezett

1. A Végső Kedvezményezett személyére vonatkozóan elvárt követelmények

1.1 Valamennyi megengedett állami támogatási jogcím vonatkozásában elvárt követelmények

A Kockázati Tőkeprogram keretében az Alapkezelő útján Befektetésben részesülhetnek azon KKV-k, amelyek székhelye az Európai Gazdasági Térség területén van (beleértve Magyarországot teljes területét). Amennyiben a Végső Kedvezményezett székhelye nem a magyarországi kevésbé fejlett régiók egyikében van, további feltétel, hogy a Végső Kedvezményezett fiókteleppel rendelkezzen a magyarországi kevésbé fejlett régiók egyikében.

1.2 Az egyes megengedett állami támogatási jogcímek vonatkozásában elvárt követelmények

(a) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke¹ körében elvárt követelmények

(i) A Végső Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.

(b) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 17. cikke² körében elvárt követelmények

(i) A Végső Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.

(c) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 18. cikke³ körében elvárt követelmények

(i) A Végső Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.

(d) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 19. cikke⁴ körében elvárt követelmények

(i) A Végső Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.

(e) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikke körében⁵ elvárt követelmények

(i) Az alábbi (ii) bekezdésben foglaltak kivételével a Végső Kedvezményezett kizárólag olyan, legfeljebb öt éve bejegyzett és tőzsdén nem jegyzett Kisvállalkozás lehet, amely teljesíti az alábbi feltételeket:

(1) nem egy másik vállalkozás tevékenységét vette át;

(2) még nem osztott nyereséget;

(3) nem összefonódás útján jött létre.

Azon vállalkozások esetében, amelyeket nem kell bejegyezni, a fent említett ötéves időszak kezdetének az az időpont tekinthető, amikor a vállalkozás megkezdte gazdasági tevékenységét vagy amikor gazdasági tevékenysége alapján adóztathatóvá válik.

(ii) Végső Kedvezményezett lehet az olyan, összefonódás útján létrejött Kisvállalkozás is, amely az (i) bekezdés (3) albekezdésében foglaltak kivételével teljesíti a fenti (i)

¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

² Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33. §.

³ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

⁴ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

⁵ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

bekezdésben előírt feltételeket, és amely a fenti (i) bekezdésben előírt valamennyi feltételt teljesítő vállalkozások összefonódása útján jött létre, feltéve, hogy a Befektetés folyósításakor az összefonódásban részt vevő legrégebbi vállalkozás bejegyzésének időpontjától számítva legfeljebb öt év telt el.

- (f) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 25. cikke⁶ körében elvárt követelmények
 - (i) A Végző Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.
- (g) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 28. cikke⁷ körében elvárt követelmények
 - (i) A Végző Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.
- (h) Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet által biztosított állami támogatási jogcím⁸ esetében elvárt követelmények:
 - (i) A Végző Kedvezményezett kizárólag KKV lehet.

2. A Végző Kedvezményezett személyére vonatkozó kizáró okok

Nem nyújtható Befektetés az alábbi kizáró okok hatálya alá eső vállalkozások számára:

- 2.1 Valamennyi megengedett állami támogatási jogcím vonatkozásában kizáró oknak minősülő körülmények
 - (a) Az ERFA / Általános Csoportmentességi Rendelet alapján:
 - (i) Amely nehéz helyzetben lévő vállalkozás.
 - (b) Az Eljárási Rendelet alapján:
 - (i) Amely a befektetési döntés tartalmát érdemben befolyásoló valótlan, hamis vagy megtévesztő adatot szolgáltatott vagy ilyen nyilatkozatot tett.
 - (ii) Amely jogerős végzéssel elrendelt felszámolási-, csőd-, végelszámolási- vagy egyéb - a megszüntetésére irányuló, jogszabályban meghatározott - eljárás alatt áll.
 - (iii) Amely jogszabályban vagy a Végző Kedvezményezetti Szerződés megkötésének feltételeként meghatározott nyilatkozatokat nem teszi meg, dokumentumokat nem nyújtja be vagy a megtett nyilatkozatát visszavonja,
 - (iv) Amely nem felel meg az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 50. § (1) bekezdése szerinti követelményeknek, azaz
 - (1) nem felel meg a rendezett munkaügyi kapcsolatok követelményeinek;
 - (2) a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló törvényben foglalt közzétételi kötelezettségének nem tett eleget;
 - (3) nem minősül Átlátható Szervezetnek;

⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás” 48-50. §§.

⁷ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás” 55. §.

⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.



- (v) Amely mint költségvetési szerv, gazdasági társaság és az ezen gazdasági társaság többségi tulajdonosának többségi tulajdonában álló más gazdasági társaság (végső) kedvezményezett a 2007-2013 közötti programozási időszakban az európai uniós társfinanszírozású projektjének megvalósítása során a támogatási szerződésben (illetve a végső kedvezményezettel kötött szerződésben vagy a kezességvállalói nyilatkozatban) rögzített ütemezéshez képest felmerült késedelmét nem dolgozta le, amíg e késedelem fennáll.
- (vi) Amely mesterségesen teremtette a támogatási jogosultság megszerzéséhez szükséges körülményeket kifejezetten azzal a céllal, hogy a támogatási rendszer céljaival ellentétes előnyhöz jusson.
- (vii) Amely a támogatási rendszerből való kizárás hatálya alatt áll.
- (viii) Amelynek harmadik személy felé olyan kötelezettsége áll fenn, amely a befektetéssel létrejött projekt céljának megvalósulását megghiúsíthatja.
- (ix) Amely legkésőbb az első Befektetés folyósításig a projekt megvalósításának elindításához szükséges jogerős hatósági engedélyező határozattal, vagy az annak megadására vonatkozó kérelem benyújtását igazoló dokumentumokkal nem rendelkezik.
- (x) Amelyben, illetve amelynek bármely jelenlegi vagy korábbi (rész)tulajdonosában, illetve bármely jelenlegi vagy korábbi leányvállalatában, valamint mindezek esetleges jogelődjeiben közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek, illetve a befektetési döntést megelőzően bármikor közvetlen és/vagy közvetett részesedéssel rendelkeztek az alábbiak:

az Alapkezelő, illetve annak

- (1) vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai, könyvvizsgálói,
- (2) közvetlen és közvetett tulajdonosai, illetve a tulajdonosok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói,
- (3) közvetlen vagy közvetett leányvállalatai, azok vezető tisztségviselői, felügyelő bizottsági tagjai és könyvvizsgálói, valamint mindezen személyek közeli hozzátartozói.

Nem értendők ide azon vállalkozások, amelyekben az Alapkezelő, vagy az Alapkezelő Anyavállalatának Ellenőrzése alatt álló másik alapkezelő által valamely kockázati tőkealap részesedéssel rendelkezik vagy rendelkezett.

- (xi) Az Alap tulajdonszerzésével egyidejűleg, újonnan alapított vállalkozás esetében nem vehetnek részt társalapítóként a fenti (x) pont (1)-(3) alpontjaiban megjelölt jogi vagy természetes személyek, kivéve, amennyiben ehhez a Társaság előzetesen hozzájárult.
 - (xii) A fenti (x) pontban foglalt korlátozás a tulajdonosi érdekeltség mellett hitelfinanszírozási viszonyra is értelmezendő.
- (c) A Finanszírozási Szerződés alapján:



- (i) Amelynek kiegyenlített lejárt köztartozása van (kivéve, amennyiben az adóhatóság számára fizetési halasztást vagy részletfizetést engedélyezett).
 - (ii) Amellyel szemben a bíróság jogerősen büntetőjogi intézkedésként tevékenysége korlátozását rendelte el.
 - (iii) Amely a közpénzekből nyújtott támogatások átláthatóságáról szóló 2007. évi CLXXXI. törvény 6. §-a, az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény 48/B. § (1) bekezdése, vagy más jogszabály értelmében nem részesülhet támogatásban.
 - (iv) Amely nem rendelkezik a művelet keretében nyújtandó termékekre és szolgáltatásokra vonatkozó konkrét követelményekhez, a pénzügyi tervhez és a végrehajtás határidejéhez megfelelő szükséges adminisztratív, pénzügyi és működési kapacitással.
 - (v) Amelynek üzleti tevékenysége magában foglalja legalább az alábbiak egyikét:
 - (1) illegális gazdasági tevékenység (azaz olyan termelési, kereskedelmi vagy egyéb tevékenység, amely alkalmazandó jogszabályok vagy szabályozás alapján illegális, ideértve az ember reprodukciós célú klónozását);
 - (2) dohány és dohánytermékek gyártása, feldolgozása és forgalmazása;
 - (3) valamennyi típusú fegyver-, lőszergyártás és kereskedelem finanszírozása, illetve bármilyen jellegű katonai műveletek;
 - (4) kaszinók és annak megfelelő vállalkozások;
 - (5) online szerencsejátékok és online kaszinók;
 - (6) pornográfia és prostitúció;
 - (7) atomerőművek leállítása és építése;
 - (8) olyan elektronikus adatgyűjtési programok vagy megoldások kutatása, fejlesztése vagy a velük kapcsolatos technikai alkalmazások, amelyek célja a fenti (1) - (7) pontokban említett tevékenységek támogatása, vagy amelynek célja az elektronikus információs hálózatokba való illegális belépés vagy az elektronikus adatok letöltésének elősegítése.
 - (vi) Amely az Európai Bizottság európai uniós versenyjogi értelemben vett állami támogatás visszafizetésére kötelező határozatának nem tett eleget.
 - (vii) Amely a közpénzekből nyújtott támogatások átláthatóságáról szóló 2007. évi CLXXXI. törvény, az államháztartásról szóló 2011. évi CXCV. törvény, vagy más jogszabály értelmében nem részesíthető költségvetési támogatásban.
- (d) A Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program szabályos, hatékony és eredményes végrehajtása érdekében:
- (i) Amely gazdaságilag nem életképes.
 - (ii) Amely uniós támogatásból finanszírozott pénzügyi eszközökből korábban nyújtott nem teljesítő kölcsönrel rendelkezik.



- (iii) Amely a magyar és az EU-s jogszabályokban foglalt pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzésére vonatkozó rendelkezéseknek nem felel meg.
 - (iv) Amely mezőgazdasági termelő vállalkozásnak, azaz olyan vállalkozásnak minősül, amelynek legutolsó lezárt, teljes üzleti év nettó árbevétele több mint 50%-át mezőgazdasági tevékenység (TEÁOR '08 szerint: 01.11 – 03.22) teszi ki.
- (e) A jelen Szerződés alábbi rendelkezése értelmében:
- (i) Amely nem felel meg a magyar és az európai uniós jogszabályokban foglalt, a pénzmosás és terrorizmus finanszírozásának megelőzésére vonatkozó rendelkezéseknek, vagy a Korlátozott Személyek körében, illetve ellene Szankció van folyamatban.
 - (ii) Amely a 2007-2013 közötti programozási időszakban jogosulatlan forrásfelhasználásnak minősített szabálytalan forrásfelhasználás(oka)t valósított meg és az abból (azokból) eredő visszafizetési kötelezettségének nem, vagy nem teljes körűen tett eleget.
 - (iii) Amely vagy amelynek kapcsolt vállalkozása szerepel a 100 millió Ft feletti adótartozással rendelkezők adatbázisában.
 - (iv) Amely vagy amelynek kapcsolt vállalkozása szerepel a 100 millió Ft feletti adóhiánnyal rendelkezők adatbázisában.
- 2.2 Az egyes megengedett állami támogatási jogcímek vonatkozásában kizáró oknak minősülő körülmények
- (a) Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet által biztosított állami támogatási jogcím⁹ esetében:
- (i) Amely a halászati és akvakultúra-termékek piacának közös szervezéséről, az 1184/2006/EK és az 1224/2009/EK tanácsi rendelet módosításáról, valamint a 104/2000/EK tanácsi rendelet hatályon kívül helyezéséről szóló, 2013. december 11-i 1379/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet hatálya alá tartozó, a halászati és akvakultúra ágazatba tartozó vállalkozás.
 - (ii) Amely az EUMSZ I. mellékletében felsorolt mezőgazdasági termékek elsődleges termeléséhez kapcsolódó tevékenységet végző vállalkozás.
 - (iii) Amely az EUMSZ I. mellékletében felsorolt mezőgazdasági termékek feldolgozásával és forgalmazásával kapcsolatos tevékenységet végző vállalkozás, amennyiben:
 - a támogatás összege a piacon beszerzett vagy forgalmazott ilyen termékek ára vagy mennyisége alapján kerül rögzítésre,
 - vagy az elsődleges termelőknek való teljes vagy részleges továbbítástól függ.
 - (iv) Amennyiben egy vállalkozás a fenti (i)-(iii) pontokban említett kizárt ágazatban, valamint az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alkalmazásának hatálya alá tartozó megengedett ágazatokban egyaránt végez tevékenységet, a Befektetés teljes futamideje alatt biztosítani kell a támogatott tevékenységek számviteli elkülönítését az egyéb tevékenységektől, annak érdekében, hogy a kizárt ágazatokban végzett tevékenységek

⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

ne részesülhessenek az 1407/2013/EU Bizottsági rendelet szerinti csekély összegű támogatásban¹⁰.

- (v) Pénzkölcsön formájában nyújtott Befektetések vonatkozásában, amely fizetéseképtelenségi eljárás hatálya alá tartozik, vagy a rá vonatkozó nemzeti jog azon feltételeinek felel meg, amelyek alapján hitelezői kérelmére kollektív fizetéseképtelenségi eljárás hatálya alá vonható.

¹⁰ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

4. MELLÉKLET

Befektetés által finanszírozható felhasználási célok

1. A felhasználási célra vonatkozóan elvárt követelmények

Befektetés kizárólag olyan felhasználási célok érdekében nyújtható és a Végző Kedvezményezett által kizárólag olyan felhasználási célok érdekében használható fel, amelyek eleget tesznek az alábbi feltételeknek:

1.1 A felhasználási célra vonatkozóan valamennyi megengedett állami támogatási jogcím esetében elvárt követelmények

- (i) A felhasználási cél olyan projektre, üzleti elképzelésre vonatkozik, amelynek a megvalósítására (azaz a Befektetéssel juttatott finanszírozás tényleges felhasználására) Magyarország területén, a Közép-magyarországi régión kívül, a Végző Kedvezményezett székhelyén, telephelyén vagy fióktelepén kerül sor.
- (ii) A felhasználási cél az Eljárási Rendelet 5. számú mellékletében meghatározott elszámolható költségek finanszírozására vonatkozik, ideértve különösen a pénzügyi eszközökre vonatkozó, az Eljárási Rendelet 5. számú mellékletének 5.2 pontjában részletezett speciális elszámolhatósági szabályokat.
- (iii) Az elszámolható költségekre vonatkozó, a mindenkor hatályos jogszabályok által meghatározott - százalékos korlátok betartásra kerülnek, illetve azok a mindenkor hatályos jogszabályok, illetve a Termékleírás szerint kerülhetnek átcsoportosításra/módosításra/összevonásra:
- (iv) A felhasználási célnak kutatás-fejlesztési és innovációs tevékenységre kell irányulnia. A felhasználási cél kutatás-fejlesztési és innovációs tevékenységre irányul különösen akkor, ha
 - a Befektetést igénylő vállalkozás olyan új tudományos és/vagy műszaki eredményeket, szellemi alkotásokat hoz létre, amelyek várhatóan piacképesek, üzletileg hasznosíthatók;
 - a Befektetést igénylő vállalkozás újszerű technológiák, szolgáltatások, eljárások alkalmazását vezeti be a termelés/szolgáltatás folyamataiba (adaptív innováció);
 - a vállalkozás kutatás-fejlesztési vagy gyártási/szolgáltatási kapacitást (tárgyi, vagy humán) hoz létre, vagy bővít;
 - a vállalkozás innovatív teljesítőképességének növeléséhez innovációs tanácsadó és innovációs támogató szolgáltatásokat vásárol meg;
 - a vállalkozás technológiai, eljárási vagy üzleti modell innováció révén hoz létre, majd visz piacra új termékeket vagy szolgáltatásokat.
- (v) A felhasználási célnak közvetlenül, vagy közvetve illeszkednie kell az S3 céljaihoz vagy szakosodási irányaihoz. A nemzeti ágazati és horizontális prioritások, és intelligens szakosodási specializációk a következők:
 - Egészséges társadalom és jólét;

- Fejlett jármű- és egyéb gépipari technológiák;
- Tiszta és megújuló energiák;
- Fenntartható környezet;
- Egészséges helyi élelmiszerek;
- Agrár-innováció,
- IKT (infokommunikációs technológiák) & szolgáltatások;
- Befogadó és fenntartható társadalom, élhető környezet;
- Intelligens technológiák.

Előnyt élveznek azok a projektek, melyek nagy növekedési potenciállal rendelkeznek, technológiailag innovatívak.

- (vi) Olyan felhasználási cél is támogatható, amely csak közvetve illeszkedik az S3 prioritásokhoz és szakosodási irányokhoz, de jó hatással lehet a gazdaságra és a társadalomra. Az ilyen projekt és potenciál szintén támogatható, amennyiben hozzájárul az S3 folyamat céljaihoz, és a Befektetést igénylő vállalkozás ezt a kapcsolódást képes bemutatni és igazolni.

1.2 A felhasználási célra vonatkozóan az egyes megengedett állami támogatási jogcímek vonatkozásában elvárt követelmények

(a) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke¹¹ körében elvárt követelmények

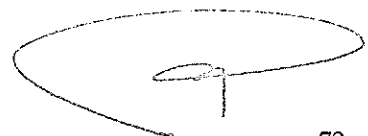
- (i) Az Európai Unió Működéséről szóló Szerződés 107. cikke (3) bekezdésének a) pontjában előírt feltételeknek megfelelő támogatott területeken a Végső Kedvezményezett méretétől függetlenül nyújtható Befektetés induló beruházásokhoz, azzal, hogy a Végső Kedvezményezettnek ebben az esetben is KKV-nak kell lennie.
- (ii) A beszerzett eszköznek újnak kell lennie, kivéve a felvásárlás esetét vagy, ha a beruházó Kisvállalkozásnak, illetőleg Középvállalkozásnak minősül.
- (iii) Befektetés akkor nyújtható, ha a Befektetést kérelmező vállalkozás kötelezettséget vállal arra, hogy a beruházással létrehozott tevékenységet az üzembe helyezés időpontjától számított legalább öt évig, Kisvállalkozás és Középvállalkozás esetén legalább három évig fenntartja.
- (iv) A fenntartási követelmény nem akadályozza a gyors technológiai változások miatt a fenntartási időszak alatt korszerűtlenné vált vagy meghibásodott tárgyi eszköz cseréjét, ha a fenntartási időszak alatt a gazdasági tevékenység fenntartása az érintett régióban biztosított. A korszerűtlenné vált vagy meghibásodott és támogatásban már részesült tárgyi eszköz cseréjére a fenntartási időszakban a Befektetést kérelmező vállalkozás állami támogatásban nem részesülhet. Az új eszköznek a lecserélt tárgyi eszközzel azonos funkcióval és azonos vagy nagyobb kapacitással kell rendelkeznie, továbbá a gyártási időpontja nem lehet korábbi, mint a lecserélt tárgyi eszközé.

¹¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti "Regionális beruházási támogatás" 25-32. §§.

- (v) A Befektetés akkor vehető igénybe, ha a Befektetést kérelmező vállalkozás az elszámolható költségek legalább 25%-át saját forrásból¹² biztosítja, továbbá a teljes beruházás megvalósításához szükséges költségek forrását az Alapkezelő számára bemutatja.
- (vi) A termelési folyamat alapvető megváltozását eredményező beruházás esetén a Befektetés akkor vehető igénybe, ha az elszámolható költségek összege meghaladja az alapvetően megváltoztatandó eredeti termelési folyamathoz kapcsolódó eszközökre a Befektetés iránti kérelem benyújtásának adóévét megelőző három adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenés összegét.
- (vii) Meglévő létesítmény termékinálatának a létesítményben addig nem gyártott termékkel történő bővítését eredményező induló beruházás, valamint meglévő létesítmény tevékenységének új tevékenységgel történő bővítését eredményező, új gazdasági tevékenység végzésére irányuló induló beruházás esetén az elszámolható költségeknek legalább 200%-kal meg kell haladniuk az eredeti tevékenység keretében használt és az új tevékenység keretében is használni tervezett tárgyi eszközöknek és immateriális javaknak a beruházás megkezdése előtti adóévben nyilvántartott könyv szerinti értékét.
- (viii) Elszámolható költségként kizárólag az alábbi költségeket lehet figyelembe venni:
- (1) a tárgyi eszközökre és immateriális javakra irányuló beruházási költségek;
 - (2) az induló beruházás által létrehozott munkahelyek két évre számított becsült bérköltsége; vagy
 - (3) az (1) és a (2) pont kombinációja, az (1) és a (2) pont szerinti összegek közül a magasabbat nem meghaladó mértékben.
- (ix) Az elszámolható költség a (viii) pont 1. alpontja szerinti esetben a következők szerint határozható meg:
- (1) a tárgyi eszköznek az Sztv. 47. §-a, 48. §-a és 51. §-a szerinti költsége,
 - (2) immateriális javak esetén a vagyoni értékű jogok és a szellemi termékek (a továbbiakban: támogatható immateriális javak) Sztv. 47. §-a, 48. §-a és 51. §-a szerinti költsége,
 - (3) létesítmény felvásárlása esetén a tárgyi eszközök és a támogatható immateriális javak vételára,
 - (4) az ingatlan, gép, berendezés bérleti díjának a fenntartási időszak végéig elszámolt összege.
- (x) A (viii) pont (2) alpontja szerinti esetben a beruházás üzembe helyezését követő háromszor háromszázhatvanöt napon belül újonnan létrehozott munkahelyeken foglalkoztatott munkavállalók - Sztv. 79. §-a szerint elszámolható - személyi jellegű ráfordításának - ide nem értve az egyéb személyi jellegű kifizetéseket - 24 havi összege számolható el a munkakör betöltésének napjától számítva.
- (xi) A tárgyi eszköz bérléséhez kapcsolódó költség elszámolható, ha

¹² Ide nem értve a harmadik személytől igénybe vett finanszírozást (külső finanszírozást).

- (1) a földterületre vagy épületre vonatkozó bérleti jogviszony Kisvállalkozás és Középvállalkozás esetén a beruházás üzembe helyezését követő legalább három évig fennáll, illetve
 - (2) a pénzügyi lízing formájában beszerzett üzemre, gépre, berendezésre vonatkozó szerződés tartalmazza az eszköznek a bérleti időtartam lejáratakor történő megvásárlására vonatkozó kötelezettséget.
- (xii) Tárgyi eszköz esetén az elszámolható költséget a szokásos piaci áron kell figyelembe venni, ha az a Befektetést kérelmező vállalkozás és a Befektetést kérelmező vállalkozástól nem független harmadik vállalkozás között a szokásos piaci árnál magasabb áron kötött szerződés alapján merült fel.
- (xiii) Az immateriális javak költsége elszámolható, ha
- (1) azokat kizárólag a támogatásban részesült létesítményben használják fel,
 - (2) az az Sztv. előírásai szerinti terv szerinti értékcsökkenési leírás alá esik,
 - (3) azokat szokásos piaci feltételek mellett, a vevőtől független harmadik féltől vásárolják meg,
 - (4) azok Kisvállalkozás és Középvállalkozás esetén legalább három évig a beruházó eszközei között szerepelnek és ahhoz a projekthez kapcsolódnak, amelyhez a támogatást nyújtották.
- (xiv) Nem minősül elszámolható költségnek:
- (1) a szinten tartást szolgáló tárgyi eszköz és immateriális javak költsége,
 - (2) a korábban már használatba vett olyan tárgyi eszköz és támogatható immateriális javak költsége, amelyre a Befektetést igénylő vállalkozás, más társaság vagy egyéni vállalkozó állami támogatást vett igénybe,
 - (3) az olyan tárgyi eszköz és támogatható immateriális javak költsége, amelyet a Befektetést igénylő vállalkozás nehéz helyzetben lévő, vagy csődeljárás, felszámolás vagy kényszertörlési eljárás alatt álló beruházótól szerzett be,
 - (4) a kérelem benyújtásának napja előtt felmerült költség, ráfordítás,
 - (5) a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény 4. § 31/c. pontja szerinti személygépkocsi költsége.
- (xv) A (viii) pont (2) alpontja szerinti elszámolható költség esetén akkor nyújtható támogatás, ha
- (1) a beruházás a kedvezményezettnek foglalkoztatottak számának nettó növekedését eredményezi a beruházás megkezdését megelőző 12 hónap átlagához képest,
 - (2) a munkahelyeket a beruházás befejezésétől számított három éven belül betöltik,



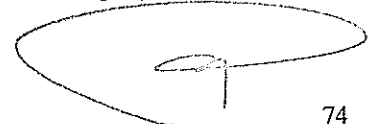
- (3) Kisvállalkozás és Középvállalkozás esetén a Befektetést igénylő vállalkozás a beruházás megkezdésekor már létező, továbbá a beruházással létrejött új munkahelyeket a munkahely első betöltésétől számított legalább három évig az érintett területen fenntartja.
- (xvi) Ha a tárgyi eszköz és az immateriális javak beszerzéséhez a vásárlást megelőzően már nyújtottak támogatást, ezen tárgyi eszköz és immateriális javak költségét le kell vonni a létesítmény felvásárlásához kapcsolódó elszámolható költségekből. Ha egy Kisvállalkozást az eredeti tulajdonos családtagjai¹³ vagy korábbi munkavállalók vesznek át, a tárgyi eszköznek és az immateriális javaknak a vevőtől független harmadik féltől való megvásárlására vonatkozó feltételnek nem kell teljesülnie.
- (xvii) Kutatási infrastruktúra fejlesztéséhez akkor nyújtható Befektetés, ha az infrastruktúrához való hozzáférést több felhasználó számára átlátható és megkülönböztetés-mentes módon biztosítják.
- (xviii) A Befektetés szélessávú infrastruktúra kiépítéséhez abban az esetben nyújtható, ha a beruházást olyan területen valósítják meg, ahol nincs azonos kategóriájú infrastruktúra (pl. szélessávú alaphálózat, újgenerációs hozzáférési hálózat) és ahol a Befektetést igénylő piaci szereplő - egy ebből a célból meghirdetett nyilvános konzultáció keretében - nyilatkozik, hogy a befektetési döntés meghozatalától számított három éven belül piaci feltételek mellett nem tervez azonos kategóriájú infrastruktúrát kiépíteni. A hálózatüzemeltető Végső Kedvezményezett tisztességes és megkülönböztetés-mentes feltételek mellett a lehető legszélesebb körű aktív és passzív nagykereskedelmi hozzáférést köteles biztosítani a Befektetéssel támogatott infrastruktúrához. A hálózatüzemeltető Végső Kedvezményezett a nagykereskedelmi hozzáférést az újgenerációs elérési hálózat esetén fizikai átengedés révén köteles biztosítani. A Végső Kedvezményezettől és a Befektetés összegéről az Alapkezelő nyílt, átlátható, megkülönböztetés-mentes és a technológia-semlegesség elvén alapuló pályázat alapján köteles dönteni.
- (xix) Egyetlen beruházási projekt részének kell tekinteni a statisztikai célú területi egységek nomenklatúrája szerint ugyanabban a 3. szintű régióban támogatott másik beruházás munkáinak megkezdésétől számítva három éven belül csoportszinten ugyanazon kedvezményezett által megkezdett induló beruházást. Amennyiben az ilyen egyetlen beruházási projekt nagyberuházási projekt, az egyetlen beruházási projektre vonatkozó teljes támogatási összeg nem haladhatja meg a nagyberuházási projektre vonatkozó kiigazított támogatást.
- (xx) A Befektetést igénylő vállalkozásnak meg kell erősítenie, hogy a Befektetés iránti kérelem benyújtását megelőző két évben nem telepítette át azt a létesítményt, amelyben a Befektetés iránti kérelem tárgyát képező induló beruházást meg kívánja valósítani, és kötelezettséget kell vállalnia arra, hogy illet legalább két évig nem is hajt végre azt követően, hogy a Befektetés iránti kérelem tárgyát képező induló beruházás befejeződött.
- (b) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 17. cikke¹⁴ körében elvárt követelmények
- (i) Ahhoz, hogy egy beruházás az Általános Csoportmentességi Rendelet 17. cikkének¹⁵ alkalmazásában elszámolható költségnek minősüljön, a következőkből kell állnia:

¹³ A jelen Szerződés alkalmazásában 'családtag' alatt a Ptk. 8:1. § (1) bekezdésének 2. pontjában definiált 'hozzátartozó' értendő.

¹⁴ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33.§.

¹⁵ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33.§.

- (1) tárgyi eszközökre és/vagy immateriális javakra irányuló olyan beruházás, amely új létesítmény létrehozásához, meglévő létesítmény bővítéséhez, egy létesítmény termékpalettájának további, új termékekkel történő bővítéséhez vagy egy meglévő létesítmény teljes termelési folyamatának alapvető megváltoztatásához kapcsolódik; vagy
 - (2) egy létesítmény eszközeinek megvásárlása, amennyiben teljesülnek a következő feltételek:
 - a létesítményt bezárták vagy a megvásárlás hiányában bezárták volna,
 - az eszközöket a vevőtől független harmadik felektől vásárolják meg,
 - az ügyletet piaci feltételek mellett bonyolítják le.
 - (3) Ha egy Kisvállalkozást az eredeti tulajdonos családtagjai vagy korábbi munkavállalók vesznek át, az eszközöknek a vevőtől független harmadik féltől való megvásárlására vonatkozó feltételnek nem kell teljesülnie. A Kisvállalkozásban történő részesedésszerzéshez Befektetés ebben az esetben sem nyújtható és a Kisvállalkozásban történő részesedésszerzés önmagában nem minősül beruházásnak.
- (ii) Az elszámolható költségként figyelembe vehető költségek az alábbiak:
- (1) a tárgyi eszközökre és immateriális javakra irányuló beruházási költségek;
 - (2) a közvetlenül a beruházási projekt által létrehozott munkahelyek két évre számított, becsült bérköltsége;
 - (3) az (1) és a (2) pont kombinációja, az (1) és a (2) pont szerinti összegek közül a magasabbat nem meghaladó mértékben.
- (iii) Az elszámolható költség a (ii) pont (1) alpontja szerinti esetben a következők szerint határozható meg:
- (1) a tárgyi eszköznek az Sztv. 47. §-a, 48. §-a és 51. §-a szerinti költsége,
 - (2) immateriális javak esetén a vagyoni értékű jogok és a szellemi termékek (a továbbiakban: támogatható immateriális javak) Sztv. 47. §-a, 48. §-a és 51. §-a szerinti költsége,
 - (3) létesítmény felvásárlása esetén a tárgyi eszközök és a támogatható immateriális javak vételára,
 - (4) az ingatlan, gép, berendezés bérleti díjának a fenntartási időszak végéig elszámolt összege.
- (iv) A (ii) pont (2) alpontja szerinti esetben a beruházás üzembe helyezését követő háromszor háromszázhatvanöt napon belül újonnan létrehozott munkahelyeken foglalkoztatott munkavállalók - Sztv. 79. §-a szerint elszámolható - személyi jellegű ráfordításának - ide nem értve az egyéb személyi jellegű kifizetéseket - 24 havi összege számolható el a munkakör betöltésének napjától számítva.
- (v) Tárgyi eszköz esetén az elszámolható költséget a szokásos piaci áron kell figyelembe venni, ha az a Befektetést igénylő vállalkozás és a Befektetést igénylő vállalkozástól



nem független harmadik vállalkozás között a szokásos piaci árnál magasabb áron kötött szerződés alapján merült fel.

(vi) Az immateriális javak költsége elszámolható, ha

- (1) azokat kizárólag a Befektetés által biztosított finanszírozásban részesült létesítményben használják fel,
- (2) az az Sztv. előírásai szerinti terv szerinti értékcsökkenési leírás alá esik,
- (3) azokat szokásos piaci feltételek mellett, a vevőtől független harmadik féltől vásárolják meg,
- (4) azok Kisvállalkozás és Középvállalkozás esetén legalább három évig a Befektetést igénylő vállalkozás eszközei között szerepelnek és ahhoz a projekthez kapcsolódnak, amelyhez a támogatást nyújtották.

(vii) Nem minősül elszámolható költségnek

- (1) a szinten tartást szolgáló tárgyi eszköz és immateriális javak költsége,
- (2) a korábban már használatba vett olyan tárgyi eszköz és támogatható immateriális javak költsége, amelyre a Befektetést igénylő vállalkozás, más társaság vagy egyéni vállalkozó állami támogatást vett igénybe,
- (3) az olyan tárgyi eszköz és támogatható immateriális javak költsége, amelyet a a Befektetést igénylő vállalkozás nehéz helyzetben lévő, vagy csődeljárás, felszámolás vagy kénysztörzési eljárás alatt álló beruházótól szerzett be,
- (4) a Befektetés iránti kérelem benyújtásának napja előtt felmerült költség, ráfordítás.

(viii) Az (ii) pont (2) alpontja szerinti elszámolható költség esetén akkor nyújtható Befektetés, ha

- (1) a beruházás a Befektetést igénylő vállalkozásnál foglalkoztatottak számának nettó növekedését eredményezi a beruházás megkezdését megelőző 12 hónap átlagához képest,
- (2) a munkahelyeket a beruházás befejezésétől számított három éven belül betöltik,
- (3) Kisvállalkozás és Középvállalkozás esetén a Befektetést igénylő vállalkozás a beruházás megkezdésekor már létező, továbbá a beruházással létrejött új munkahelyeket a munkahely első betöltésétől számított legalább három évig az érintett területen fenntartja.

(ix) Ha a tárgyi eszköz és az immateriális javak beszerzéséhez a vásárlást megelőzően már nyújtottak támogatást, ezen tárgyi eszköz és immateriális javak költségét le kell vonni a létesítmény felvásárlásához kapcsolódó elszámolható költségekből. Ha egy Kisvállalkozást az eredeti tulajdonos családtagjai vagy korábbi munkavállalók vesznek át, a tárgyi eszköznek és az immateriális javaknak a vevőtől független harmadik féltől való megvásárlására vonatkozó feltételnek nem kell teljesülnie.



- (c) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 18. cikke¹⁶ körében elvárt követelmények
- (i) Az elszámolható költségek a külső tanácsadók által nyújtott tanácsadás költségei. Az érintett szolgáltatás nem lehet folyamatos vagy időszakosan visszatérő tevékenység, és nem kapcsolódhat a Befektetést igénylő vállalkozás szokásos működési költségeihez, úgymint rendszeres adótanácsadáshoz, rendszeres jogi szolgáltatáshoz vagy hirdetéshez, valamint a tanácsadás nem előzheti meg a támogatásra történő jelentkezést.
- (d) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 19. cikke¹⁷ körében elvárt követelmények
- (i) Az elszámolható költségek a Befektetést igénylő vállalkozásnak valamely kiállításon vagy vásáron való részvétele esetén a kiállítóhelység bérletével, felállításával és működtetésével kapcsolatos költségek lehetnek.
- (ii) Még a Befektetésről szóló döntés meghozatalát megelőzően szükséges a Befektetést igénylő vállalkozásnak bemutatnia a várható költségeket, valamint a vásár helyszínét, így teljesül az ösztönző hatás.
- (e) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 25. cikke¹⁸ körében elvárt követelmények
- (i) A kutatás-fejlesztési projekt támogatott részének teljes egészében a következő egy vagy több kategóriába kell tartoznia:
- (1) alkalmazott kutatás;
 - (2) kísérleti fejlesztés;
 - (3) megvalósíthatósági tanulmány.
- (ii) A kutatás-fejlesztési projekt elszámolható költségeit a kutatás-fejlesztés valamely meghatározott kategóriájához kell rendelni, és az elszámolható költségek az alábbiak lehetnek:
- (1) személyi jellegű ráfordítások: kutatók, technikusok és egyéb kisegítő személyzet a projektben való foglalkoztatásuk mértékéig. (A projekt végrehajtásával kapcsolatos utazási, szállás és részvételi költségek is ilyenek.)
 - (2) az eszközök és berendezések költségei, a projekt céljaira való használatuk mértékéig és idejére. Amennyiben ezeket az eszközöket és berendezéseket nem használják teljes élettartamuk alatt a projektben, csak a projekt időtartamának megfelelő – az általánosan elfogadott számviteli alapelveknek megfelelően kiszámított – értékcsökkenési ráfordítások minősülnek elszámolható költségnek. (Az eszközök fenntartása vagy rendszeres továbbfejlesztése nem elszámolható költségek.)
 - (3) az épületek és a földterület költsége a projekt céljaira való használatuk mértékéig és idejére azzal, hogy az épületek esetén csak az általános számviteli elvek alapján elfogadott, a projekt idejére számított amortizációs költségek, földterület esetén a kereskedelmi, illetve a ténylegesen felmerülő beruházási költségek számolhatóak el.

¹⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

¹⁷ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

¹⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás” 48-50. §§.

- (4) a szerződéses kutatás, a külső forrásokból szokásos piaci feltételek mellett megvásárolt vagy licencia tárgyát képező ismeretek és szabadalmak költségei (erre csak KKV-k jogosultak), valamint a tanácsadás és hasonló szolgáltatások költségei, ha azokat kizárólag a projekt céljaira veszik igénybe;
 - (5) további általános és egyéb működési költségek, beleértve az anyagok, a fogyóeszközök és hasonló termékek költségeit, amelyek közvetlenül a projekt eredményeként merülnek fel.
- (iii) Megvalósíthatósági tanulmány esetében az elszámolható költségek a tanulmány költségei.
- (f) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 28. cikke¹⁹ körében elvárt követelmények
- (i) Az elszámolható költségként figyelembe vehető költségek az alábbiak:
- (1) szabadalmak és egyéb immateriális javak megszerzésének, érvényesítésének és védelmének költségei;
 - (2) olyan, kutató-tudásközvetítő szervezettől vagy nagyvállalkozástól kirendelt, magasan képzett munkaerő költségei, aki kutatás-fejlesztési és innovációs tevékenységeken, a Befektetést igénylő vállalkozásnál újonnan létrehozott munkakörben dolgozik, és nem a személyzet más tagjait helyettesíti;
 - (3) innovációs tanácsadás és támogató szolgáltatások költségei.

2. Kizárt felhasználási célok

Nem nyújtható Befektetés és az Alap által nyújtott Befektetés nem használható fel az alábbi célokra:

2.1 Valamennyi megengedett állami támogatási jogcím vonatkozásában kizártnak minősülő felhasználási célok

- (a) A CPR alapján:
- (i) Olyan projekthez, amely gazdaságilag nem életképes.
 - (ii) A Végző Kedvezményezett által visszaigényelhető általános forgalmi adó (ÁFA) finanszírozására.
 - (iii) Vissza nem térítendő támogatások előfinanszírozására, illetve vissza nem térítendő támogatás nem használható a befektetett összeg visszafizetésére.
 - (iv) A befektetési döntés napján fizikailag már lezárt (befejezett) vagy teljes mértékben (fizikailag és pénzügyileg is) végrehajtott (befejezett) beruházás finanszírozására. Több elemből és/vagy több ütemből álló beruházás esetén csak olyan beruházási elem és/vagy ütem finanszírozható, amely a befektetési döntés napján fizikailag még nem lezárt (befejezett) vagy teljes mértékben (fizikailag és pénzügyileg is) még nem végrehajtott (befejezett).
 - (v) Olyan projekthez, amely olyan tevékenységeket tartalmaz, amely a CPR 71. cikke szerinti visszatérítetési eljárás alá esne valamely termelő műveletnek a programterületen kívül történt áthelyezését követően.

¹⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás” 55. §.

- (b) Az ERFA rendelet alapján:
- (i) Dohány és dohánytermékek gyártása, feldolgozása és forgalomba hozatala céljából.
 - (ii) A 2003/87/EK irányelv 1. mellékletében felsorolt tevékenységekből eredő, az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának csökkentését elősegítő beruházásokra.
 - (iii) Repülőtéri infrastrukturális beruházásokra, a környezetvédelemhez kapcsolódók kivételével, vagy kivéve akkor, ha ezeket a negatív környezeti hatás mérsékléséhez vagy csökkentéséhez szükséges beruházások kísérik.
 - (iv) Atomerőművek leállítása és építése céljából.
- (c) A Finanszírozási Szerződés alapján:
- (i) Illegális gazdasági tevékenység (azaz olyan termelési, kereskedelmi vagy egyéb tevékenység, amely az alkalmazandó jogszabályok vagy szabályozás alapján illegális, ideértve az ember reprodukciós célú klónozását).
 - (ii) Dohány és dohánytermékek gyártása, feldolgozása és forgalmazása.
 - (iii) Valamennyi típusú fegyver- és lőszergyártás és -kereskedelem finanszírozása, illetve bármilyen jellegű katonai műveletek.
 - (iv) Kaszinók és annak megfelelő vállalkozások.
 - (v) Online szerencsejátékok és online kaszinók.
 - (vi) Pornográfia és prostitúció.
 - (vii) Olyan elektronikus adatgyűjtési programok vagy megoldások kutatása, fejlesztése vagy a velük kapcsolatos technikai alkalmazások, amelyek célja a fenti (i)–(vi) pontokban említett tevékenységek támogatása, vagy amelynek célja az elektronikus információs hálózatokba való illegális belépés vagy az elektronikus adatok letöltésének elősegítése.
- (d) A Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program szabályos, hatékony és eredményes végrehajtása érdekében:
- (i) Funkcionálisan önállóan projekt megvalósítására, azzal, hogy nem tekinthetők funkcionálisan önállóknak azok a projektek, amelyek egyazon projekt gyártási vagy műszaki folyamatainak vagy a projekt tárgyának mesterséges felosztása/részekre bontása révén jöttek létre.
 - (ii) A Hpt. 3.§ alapján nyújtott, illetve igénybe vett pénzügyi, vagy kiegészítő pénzügyi szolgáltatás (pl. hitel, pénzügyi lízing) kiváltására.
 - (iii) Üzletresz, részvény, más társasági részesedés vásárlás finanszírozására, illetve egyéb értékpapír vásárlására.
 - (iv) A Befektetést igénylő potenciális Végső Kedvezményezett közvetlen vagy közvetett tulajdonosaitól, vezető tisztségviselőitől, vezető állású munkavállalójától, illetve (amennyiben alkalmazandó) e személyek közeli hozzátartozóitól, valamint e személyek vagy közeli hozzátartozóik tulajdonában álló vállalkozástól, továbbá a potenciális Végső Kedvezményezett kapcsolt vállalkozásától történő beszerzések finanszírozására,

illetve mindezen személyek visszerhes közreműködésével megvalósítandó beszerzések finanszírozására.

- (v) Kizárólag pénzügyi tranzakciót megvalósító, illetve befektetési, továbbértékesítési célú eszközvásárlások és eszközfejlesztések – ideértve az ilyen típusú ingatlanfejlesztéseket is – finanszírozására.
 - (vi) Kisvállalkozások élelmiszeripari projektjei finanszírozására, amennyiben a támogatott beruházás eredményeként előállított termék az EUMSZ I. mellékletében feltüntetett termékkörbe tartozik;
 - (vii) Nem mezőgazdasági termelő vállalkozások élelmiszeripari projektjei, kivéve - a Partnerségi Megállapodás rendelkezéseivel összhangban - azokat az eseteket, amikor
 - a Befektetés által finanszírozott támogatott beruházás eredményeként előállított termék nem az EUMSZ I. mellékletében feltüntetett termékkörbe tartozik,
 - a vállalkozás középvállalkozásnak minősül és a támogatott beruházás eredménye az EUMSZ I. mellékletében feltüntetett termékkörbe tartozik.
 - (viii) az alábbi iparágakban megvalósuló projektek: bányászat, kocsz-gyártás, kőolaj-feldolgozás, fémalapanyag-előállítás.
- (e) Az Állami Támogatási Rendelet / Általános Csoportmentességi Rendelet alapján:
- (i) Olyan feltétellel, amely az európai uniós jog megsértését eredményezi.
- 2.2 Az egyes megengedett állami támogatási jogcímek vonatkozásában kizártnak minősülő felhasználási célok
- (a) Az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) körébe tartozó állami támogatási jogcímek esetében:
- (i) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (2) bekezdésének a) pontja²⁰ szerint, olyan támogatási programok céljára, amelyek esetében az átlagos éves állami támogatási kiadás meghaladja a 150 millió eurót, az ilyen támogatási programok hatálybalépését követő hat hónaptól.
 - (ii) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (2) bekezdésének c) pontja²¹ szerint, a harmadik országokba vagy a tagállamokba irányuló exporttal kapcsolatos tevékenységek támogatásához, nevezetesen az exportált mennyiségekhez, az értékesítési hálózat kialakításához és működtetéséhez vagy az exporttevékenységgel összefüggésben felmerülő egyéb folyó kiadásokhoz közvetlenül kapcsolódó támogatás céljára.
 - (iii) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (2) bekezdésének d) pontja²² szerint, az importtermékekkel szemben hazai termékek felhasználásához kötött támogatás céljára.

²⁰ Az Állami Támogatási Rendelet 19. § (2) bekezdés d) pontja.

²¹ Az Állami Támogatási Rendelet 19. § (2) bekezdés d) pontja.

²² Az Állami Támogatási Rendelet 19. § (2) bekezdés e) pontja.

- (iv) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (3) bekezdésének c) pontja²³ szerint, mezőgazdasági termékek feldolgozásának és forgalmazásának ágazatában nyújtott támogatás céljára, a következő esetekben:
- (1) amennyiben a támogatás összege az elsődleges termelőktől beszerzett vagy az érintett vállalkozások által forgalomba hozott ilyen termékek ára vagy mennyisége alapján kerül rögzítésre; vagy
 - (2) amennyiben a támogatás feltétele, hogy azt teljesen vagy részben továbbítsák az elsődleges termelőknek.
- (v) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (3) bekezdésének d) pontja²⁴ szerint, a 2010/787/EU tanácsi határozat hatálya alá tartozó, versenyképtelen szénbányák bezárását elősegítő támogatás céljára.
- (vi) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (4) bekezdésének a) pontja szerint, olyan támogatási programok céljára, amelyek nem zárják ki kifejezetten egyedi támogatás olyan vállalkozás javára történő kifizetését, amellyel szemben teljesítetlen visszafizetési felszólítás van érvényben olyan korábbi bizottsági határozat nyomán, amely valamely, ugyanazon tagállam által nyújtott támogatást jogellenesnek és a belső piaccal összeegyeztethetetlennek nyilvánított.
- (vii) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (4) bekezdésének b) pontja szerint, a fenti (vi) pontban említett vállalkozásnak nyújtott ad hoc támogatás céljára.
- (viii) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 1. cikk (5) bekezdése²⁵ szerint, olyan támogatások céljára, amelyek önmagukban vagy a hozzájuk kapcsolódó feltételek, illetve finanszírozási módszerek révén szükségképpen az uniós jog megsértéséhez vezetnek, különös tekintettel a következőkre:
- (1) olyan támogatási intézkedések, amelyek esetében a támogatás nyújtása ahhoz a feltételhez kötött, hogy a Végső Kedvezményezett belföldön előállított termékeket, illetve belföldi szolgáltatásokat vegyen igénybe.
 - (2) olyan támogatási intézkedések, amelyek korlátozzák a Végső Kedvezményezett azon lehetőségét, hogy a kutatás-fejlesztés és innováció eredményeit más tagállamokban hasznosítsák.
- (b) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke²⁶, 17. cikke²⁷, 18. cikke²⁸ és 19. cikke²⁹ körében:
- (i) az 1379/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet hatálya alá tartozó halászati és akvakultúra-ágazatban nyújtott támogatás céljára.

²³ Az Állami Támogatási Rendelet 19. § (2) bekezdés c) pontja.

²⁴ Az Állami Támogatási Rendelet 19. § (2) bekezdés h) pontja.

²⁵ Az Állami Támogatási Rendelet 19. § (2) bekezdés f) pontja.

²⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

²⁷ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33. §.

²⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

²⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

- (c) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke³⁰, 17. cikke³¹, 19. cikke³² és 22. cikke³³ körében:
- (i) Az elsődleges mezőgazdasági termelés ágazatában nyújtott támogatás céljára.
- (d) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke³⁴ körében:
- (i) Acélipari tevékenységhez.
 - (ii) Hajógyártási tevékenységhez.
 - (iii) Szénipari tevékenységhez.
 - (iv) Szintetikusszál-ipari tevékenységhez.
 - (v) Ellenszolgáltatásért végzett légi, tengeri, közúti, vasúti és belvízi úton történő személy- vagy áruszállítási szolgáltatás nyújtásához, vagy a kapcsolódó infrastruktúrához,
 - (vi) Energiatermelési, energiaszolgáltatási tevékenységhez és energetikai célú infrastruktúra létrehozását szolgáló beruházáshoz,
 - (vii) Meghatározott, korlátozott számú gazdasági ágazatra irányuló programok formájában nyújtott támogatás céljára, azzal, hogy nem minősülnek meghatározott gazdasági ágazatokra irányuló programoknak a turisztikai tevékenységekre, a széles sávú infrastruktúrára és a mezőgazdasági termékek feldolgozására és forgalmazására irányuló programok.
- (e) Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet által biztosított állami támogatási jogcím³⁵ esetében:
- (i) A harmadik országokba vagy tagállamokba irányuló exporttal kapcsolatos tevékenységekhez nyújtott támogatás céljára, nevezetesen az exportált mennyiségekhez, az értékesítési hálózat kialakításához és működtetéséhez vagy az exporttevékenységgel összefüggésben felmerülő egyéb folyó kiadásokhoz közvetlenül kapcsolódó támogatás céljára.
 - (ii) Az import áruk helyett hazai áru használatától függő támogatás céljára.
 - (iii) A közúti kereskedelmi áru fuvarozást ellenszolgáltatás fejében végző vállalkozások részére, teherszállító járművek megvásárlását szolgáló támogatás céljára. Nem tekinthető áru fuvarozási szolgáltatásnak az olyan integrált szolgáltatás nyújtása, amelyben a tényleges szállítás csupán egy elemet képvisel: ilyenek például a költöztetési, postai vagy futárszolgáltatás, illetve a hulladékgyűjtési és feldolgozási szolgáltatások.

³⁰ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

³¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33. §.

³² Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

³³ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

³⁴ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

³⁵ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

5. MELLÉKLET

Befektetési szabályok

Az Alapkezelő által megvalósított Befektetésekre irányadó szabályok a következők:

1. Általános szabályok
 - 1.1 Valamennyi megengedett állami támogatási jogcím esetén irányadó szabályok
 - (a) A Végző Kedvezményezett és a felhasználási cél kiválasztásánál prioritást kell biztosítani az alábbi ügyleteknek:
 - (i) Innovatív Középvállalkozás kedvezményezett esetében a kedvezményezett már előzetes technológiai innovációs tevékenységet tud felmutatni.
 - (ii) Kisvállalkozás kedvezményezett esetében a kedvezményezett technológiai innovációs tevékenységet vállal a projekt eredményeképpen.
 - (b) Az Alap kizárólag a jelen Szerződés 3. sz. melléklete szerint Befektetésben részesíthető Végző Kedvezményezettekbe, illetve a jelen Szerződés 4. sz. melléklete szerint megengedett felhasználási célokra hajthat végre Befektetéseket.
 - (c) Nem érintve a jelen Szerződés egyéb rendelkezéseiben foglaltak, így különösen a jelen Szerződés 3. sz. és 4. sz. mellékleteiben előírt kizárások és korlátozások érvényét, a Befektetések bármely iparágban, illetve szektorban megvalósíthatók.
 - (d) A Befektetési Időszak I és a Befektetési Időszak II alatt az Alap jegyzett tőkéje legalább 80 (nyolcvan) százalékának erejéig kell Kezdő Elsődleges Forrású Befektetéseket és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetéseket megvalósítani.
 - (e) Az Alap Befektetésének fennállása alatt a jelen Szerződés 3. számú melléklete 2.1 (b) pontja (x) alpontjában megjelölt jogi vagy természetes személyek semmilyen formában nem nyújthatnak finanszírozást a Végző Kedvezményezett számára, kivéve, amennyiben ehhez a Társaság előzetesen írásban hozzájárult.
 - (f) A támogatható Végző Kedvezményezetteknek biztosított Befektetést olyan életképes üzleti tervre kell alapozni, amely részletesen ismerteti a terméket, az értékesítés és a jövedelmezőség alakulását, és előzetesen kimutatja a terv pénzügyi életképességét.
 - (g) Az Alap minden egyes Befektetésére vonatkozóan világos és reális kilépési stratégiát kell kialakítani.
 - (h) Tőkebefektetés és tőkévé konvertált, Kvázisajáttőke formájában megvalósított Befektetés esetében a Befektetésből történő Kilépés során, illetőleg a Végző Kedvezményezett jogutód nélküli megszűnésekor abban az esetben kerülhet sor a Végző Kedvezményezettben fennálló részesedés nem készpénz ellenében történő átruházására – ideértve a részesedésnek másik Végző Kedvezményezettbe történő apportálását is –, illetőleg nem pénzbeli vagyonelem Alap általi megszerzésére, ha az eredeti részesedés helyébe lépő nem pénzbeli ellenérték, illetőleg az Alapnak juttatandó nem pénzbeli vagyonelem megfelel a Szabad Pénzeszközök tartására vonatkozó alábbi 3. pont rendelkezéseinek vagy a Befektetések megvalósítására vonatkozó jelen 1. pont egyéb alpontjaiban foglalt rendelkezéseknek.

- (i) Ha a Kockázati Tőkeprogramra vonatkozó előírások másként nem rendelkeznek, az uniós állami támogatási szabályokban euróban meghatározott összeg alkalmazása céljából a támogatástartalom forintról euróra történő átszámításánál a Befektetésre vonatkozó döntés napját megelőző hónap utolsó napján érvényes, a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, két tizedesjegy pontossággal meghatározott devizaárfolyamot kell alkalmazni.
- 1.2 Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet szerinti állami támogatási jogcím³⁶ esetén irányadó szabályok
- (a) Amennyiben az Alapkezelő a Befektetést az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alapján csekély összegű támogatásként nyújtja („de minimis”), úgy kötelezettséget vállal arra, hogy a Végső Kedvezményezetttekkel a Végső Kedvezményezetti Szerződést csak azt követően köti meg, hogy a Végső Kedvezményezett az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 6. cikkének (1) bekezdése figyelembevételével – az ott meghatározott feltételek teljesítésének megállapítására alkalmas módon – nyilatkoztak a részükre a Befektetés odaítélésének évében és az azt megelőző két pénzügyi évben nyújtott csekély összegű támogatások támogatástartalmáról.
- (b) Amennyiben az Alapkezelő a Befektetést az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alapján csekély összegű támogatásként nyújtja („de minimis”), az Alapkezelő a Végső Kedvezményezetti Szerződést az Alap nevében kizárólag abban az esetben jogosult megkötöni, ha a Végső Kedvezményezetti Szerződés tartalmazza a Végső Kedvezményezett arra vonatkozó kötelezettségvállalását, hogy
- (i) a Befektetéshez kapcsolódó iratokat a Befektetés odaítélését követő 10 (tíz) évig megőrzi, és az Alapkezelő, a Társaság, vagy az Irányító Hatóság, illetve ezek jogutódjainak ilyen irányú felhívása esetén bemutatja; és
- (ii) az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 1. cikke (2) bekezdésének kivételével – a Befektetést nem használja az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 1. cikkének (1) bekezdésében meghatározott kivételek szerinti célokra, továbbá – az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 3. cikke (2) bekezdésének megfelelően – közúti kereskedelmi áru fuvarozás ellenszolgáltatás fejében történő végzése céljából teherszállító jármű vásárlására.
- (c) Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet a csekély összegű (de minimis) támogatások mentesítésére vonatkozó szabályokat tartalmaz. Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet egy felső határértéket állapít meg, amelynél alacsonyabb összegű támogatások mentesülnek az Európai Bizottság részére történő bejelentés kötelezettsége alól. Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 2. cikk (2) bekezdése szerinti, egy és ugyanazon vállalkozás részére a folyó pénzügyi évben, valamint az azt megelőző két pénzügyi év során az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alapján odaítélt csekély összegű támogatások bruttó támogatástartalma tagállamonként nem haladhatja meg a 200.000 eurónak, közúti kereskedelmi áru fuvarozást ellenszolgáltatás fejében végző vállalkozások esetében a 100.000 eurónak megfelelő forintösszeget, figyelembe véve az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 3. cikkének (8) és (9) bekezdését is. [Az átváltásnál az Atr. 35. §-a alapján kell eljárni.] Fúzió és felvásárlás esetén valamennyi, a korábbi vállalkozásoknak nyújtott csekély összegű támogatást figyelembe kell venni annak meghatározása érdekében, hogy bármely, akár az új, akár a megszerzendő vállalkozásnak nyújtandó új, csekély összegű támogatás meghaladja-e a vonatkozó felső határt. A fúziót vagy felvásárlást megelőzően jogszerűen odaítélt csekély összegű támogatás ezt követően is jogszerű marad. Ha egy vállalkozás két vagy több külön vállalkozásra válik szét, a szétválást megelőzően nyújtott csekély összegű támogatást az eredetileg a támogatásban részesülő vállalkozásnak kell betudni, amely elvben azonos azzal a vállalkozással, amely a csekély összegű támogatással támogatott

³⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.

tevékenységeket átvállalta. Ha erre nincs lehetőség, a csekély összegű támogatást saját tőkéjük – a szétválás tényleges időpontjában érvényes – könyv szerinti értéke alapján arányosan el kell osztani az új vállalkozások között.

- (d) A visszaélések megelőzése érdekében az 1407/2013/EU bizottsági rendelet csak az átlátható de minimis támogatásokra vonatkozik. Egy támogatás abban az esetben minősül átláthatónak, ha előzetesen pontosan kiszámítható az összege anélkül, hogy kockázatértékelést kellene végezni. Az alábbiak tekinthetők átlátható támogatásnak:
- (i) hitelekkel álló támogatás, amennyiben az összegét a támogatás odaítélésekor érvényes piaci kamatok alapján számították ki;
 - (ii) tőkeinjekciókból álló támogatás, amennyiben a tőkeinjekció teljes összege nem haladja meg a csekély összegű (*de minimis*) felső határt;
 - (iii) kockázati tőke-befektetési intézkedésekből álló támogatás, ha kockázati tőke-befektetési program minden egyes célvállalkozásnak csupán az adott csekély összegű (*de minimis*) felső határig nyújtott tőkét;
 - (iv) kezességvállalási program keretében nyújtott támogatás, ha az alapul szolgáló hitel garantált összege nem több 1.500.000 eurónál (illetve 750.000 eurónál közúti szállítás esetén). Azonban az Európai Unió tagállamai 1.500.000 euró összeg feletti hitelekhez is nyújthatnak kezességet, amennyiben a Bizottság által elfogadott módszertan alkalmazásával ki tudják mutatni, hogy a támogatástartalom nem haladja meg a 200.000 eurót.
- (e) A Befektetés nyújtását megelőzően ki kell számítani a bruttó támogatási egyenértéket az 1407/2013/EU bizottsági rendeletben megadott módszertan alapján, és ellenőrizni kell, hogy az adott Végső Kedvezményezett az előző három pénzügyi évben kapott *de minimis* támogatásokkal együtt a *de minimis* értékhatárba belefér-e, figyelemmel a támogatáshalmozódási szabályokra is.
- (f) Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet nem vonatkozik a mezőgazdasági termékek elsődleges termelésének ágazatára, a halászati és akvakultúra-ágazatokra, az exporttal kapcsolatos tevékenységekre, a szénágazatra, a közúti teherszállító járművek vagy a nehéz helyzetben lévő vállalkozások megvásárlására, valamint az importtermékekkel szemben a belföldi termékeket előnyben részesítő támogatásokra. Vonatkozik azonban minden más ágazatban működő vállalkozások számára nyújtott támogatásra, beleértve a szállítási ágazatot és – bizonyos feltételek mellett – a mezőgazdasági termékek feldolgozását és forgalmazását is.
- (g) Csekély összegű támogatás esetén a fentiek értelmében Befektetés nyújtására csak abban az esetben kerülhet sor, amennyiben egy és ugyanazon vállalkozás részére a folyó pénzügyi évben, valamint az azt megelőző két pénzügyi év során az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alapján, Magyarországon odaítélt csekély összegű támogatások bruttó támogatástartalma nem haladja meg a 200.000 eurónak, közúti kereskedelmi áru fuvarozást ellenszolgáltatás fejében végző vállalkozások esetében a 100.000 eurónak megfelelő forintösszeget. Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alapján nyújtott csekély összegű támogatás az Európai Unió Működéséről szóló Szerződés 107. és 108. cikkének az általános gazdasági érdekű szolgáltatást nyújtó vállalkozások számára nyújtott csekély összegű támogatásokra való alkalmazásáról szóló, 2012. április 25-i 360/2012/EU bizottsági rendeletnek (HL L 114., 2012.4.26., 8. o.) megfelelően nyújtott csekély összegű támogatással a 360/2012/EU bizottsági rendeletben meghatározott felső határig halmozható. Az 1407/2013/EU bizottsági rendelet szerinti csekély összegű támogatás más csekély összegű támogatásokról szóló rendeleteknek megfelelően nyújtott csekély összegű támogatással az 1407/2013/EU bizottsági rendelet 3. cikkének (2)

bekezdésében meghatározott felső határig halmozható. A csekély összegű támogatás nem halmozható azonos támogatható költségek vonatkozásában vagy azonos kockázatfinanszírozási célú intézkedés vonatkozásában nyújtott állami támogatással, ha a támogatások halmozása túllépi bármely csoportmentességi rendeletben vagy a Bizottság által elfogadott határozatban az egyes esetek meghatározott körülményeire vonatkozóan rögzített maximális intenzitást vagy összeget. A tőkeinjekciókból álló támogatás csak akkor tekinthető átlátható csekély összegű támogatásnak, ha az állami tőkeinjekció teljes összege nem haladja meg a csekély összeg felső határát. A tulajdonviszonyt, illetve részben tulajdonviszonyt megtestesítő Befektetések formájában megvalósuló kockázatfinanszírozási intézkedésekből álló támogatás csak akkor tekinthető átlátható csekély összegű támogatásnak, ha az intézkedés az egy és ugyanazon vállalkozásnak csupán az adott csekély összegű támogatás felső határáig nyújt tőkét.

- (h) Amennyiben egy Végső Kedvezményezett a jelen Szerződés 3. sz. melléklete 2.2 (b) pontjának (i)-(iii) alpontjaiban említett ágazatban, valamint az 1407/2013/EU bizottsági rendelet alkalmazásának hatálya alá tartozó ágazatokban egyaránt végez tevékenységet, az 1407/2013/EU bizottsági rendelet szabályait csupán az utóbbi ágazatra vagy tevékenységre tekintettel nyújtott Befektetésekre kell alkalmazni – feltéve, hogy az Alapkezelő megfelelő eszközökkel biztosítja – úgymint a tevékenységek szétválasztása vagy a költségek megkülönböztetése –, hogy a rendelet hatálya alól kizárt ágazatokban végzett tevékenységek nem részesülnek az 1407/2013/EU bizottsági rendelet szerinti csekély összegű támogatásban.³⁷
- 1.3 Az Általános Csoportmentességi Rendelet szerinti állami támogatási jogcímek esetén irányadó szabályok
- (a) Amennyiben egy Befektetés nem a 4. számú melléklet 2.2 a)-d) pontjaiban említett, kizárt felhasználási célok finanszírozását szolgálja és nem haladja meg az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) különös részében *(A különböző támogatási kategóriákra vonatkozó különös rendelkezések)* meghatározott értékhatárt, akkor az Alapkezelő a következő feltételeknek való megfelelést köteles vizsgálni az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) szerinti mentesülés érdekében:
- (i) a Befektetés ösztönző hatása,
- (ii) a Befektetés megfelelősége és arányossága,
- (iii) a Befektetés átláthatósága.
- (b) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikke szerinti jogcímen nyújtott Befektetés esetében az ösztönző hatást akkor is vélelmezni kell, ha a Végső Kedvezményezett nem nyújtott be írásbeli, Befektetés iránti kérelmet az Alapkezelőhöz. Az Alapkezelő azonban ettől függetlenül köteles minden esetben megkövetelni, hogy a Végső Kedvezményezett a projektje vonatkozásában - melyhez a Befektetést igényli – a megvalósítás megkezdését megelőzően írásbeli, Befektetés iránti kérelmet nyújtson be az Alapkezelőhöz. Az írásbeli, Befektetési iránti kérelemnek tartalmaznia kell legalább a következő információkat:
- (i) a Végső Kedvezményezett neve és mérete;
- (ii) a projekt ismertetése, kezdetének és befejezésének időpontjával együtt;
- (iii) a projekt helyszíne;
- (iv) az elszámolható költségek jegyzéke;

³⁷ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Csekély összegű támogatás” 100. §.



- (v) a Befektetés típusa és a projekthez szükséges állami finanszírozás összege.
- (c) A Befektetés akkor tekinthető arányosnak és megfelelőnek, ha a Befektetés bruttó összegének az elszámolható költségek százalékában - az adók és egyéb illetékek levonása előtt - kifejezett aránya nem haladja meg az Általános Csoportmentességi Rendeletben (az Állami Támogatási Rendeletben) az adott támogatási jogcímre vonatkozóan előírt maximális támogatási intenzitást. A Befektetés támogatási intenzitásának meghatározásakor az Alapkezelő a Befektetés összegét az üzleti tervben meghatározandó teljes projektmérethez köteles viszonyítani. Abban az esetben, ha a támogatási intenzitás maximális mértékét az egyes támogatási kategóriákra vonatkozó szabályok nem határozzák meg, az Alapkezelő a Befektetés nominális összegét viszonyítja az Általános Csoportmentességi Rendeletben (az Állami Támogatási Rendeletben) az adott támogatási jogcímre vonatkozóan előírt maximális támogatási összeghez.
- (d) Az Alapkezelő egy Befektetést abban az esetben tekinthet átláthatónak, ha a bruttó támogatási egyenérték kockázatelemzés nélkül előre, pontosan kiszámítható. Az Alapkezelő figyelembe veszi, hogy az Általános Csoportmentességi Rendelet (az Állami Támogatási Rendeletben) értelmében a következő támogatási formák minősülnek átláthatónak:
- (i) vissza nem térítendő támogatás és kamattámogatás formájában nyújtott támogatás;
 - (ii) kölcsönök formájában nyújtott támogatás, amennyiben a bruttó támogatási egyenértéket a támogatás odaítélésekor irányadó referencia-kamatláb alapján számították ki;
 - (iii) kezességvállalás formájában nyújtott támogatás bizonyos esetei;
 - (iv) induló vállalkozásoknak nyújtott támogatás, amennyiben az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikkében³⁸ meghatározott feltételek teljesülnek;
 - (v) visszafizetendő előleg formájában nyújtott támogatás bizonyos esetekben.
- (e) Az Alapkezelő az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikkében³⁹, 17. cikkében⁴⁰, 18. cikkében⁴¹, 19. cikkében⁴², 25. cikkében⁴³ és 28. cikkében⁴⁴ említett jogcímen, tőkebefektetés formájában nyújtott Befektetést is átláthatónak minősítheti, azzal, hogy a tőkebefektetés teljes összegét - mint a vissza nem térítendő támogatásokkal egy tekintet alá eső támogatást - támogatásnak (állami finanszírozásnak) kell minősíteni.
- (f) Az Alapkezelő az Általános Csoportmentességi Rendelet szerinti állami támogatási jogcímek esetében a támogatáshalmazódásra vonatkozó szabályoknak történő megfelelés érdekében a következőket veszi figyelembe:
- (i) A több különböző – vagy akár azonos jogcímen nyújtott támogatási összegeket – össze kell számítani.
 - (ii) **Azonosítható elszámolható költség:** Az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) az egyes támogatási kategóriáknál meghatározza azokat a költségeket, amelyeket a nyújtott támogatásból finanszírozni lehet, azaz az adott

³⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

³⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

⁴⁰ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33. §.

⁴¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

⁴² Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

⁴³ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás” 48-50. §§.

⁴⁴ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás” 55. §.

támogatás terhére elszámolhatók. Amennyiben ilyet – vagyis konkrét nevesített költséget – az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) az adott kategóriánál nem határoz meg, úgy azt azonosítható elszámolható költségekkel nem rendelkező támogatásnak kell tekinteni.

- (iii) **Azonos elszámolható költség:** Az egyes támogatási kategóriákon belül azonosként szereplő költségek, vagyis amelyek ugyanazok, vagy egymással részben vagy egészében átfedésben vannak.
- (iv) **Különböző azonosítható költségek:** Az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) által mentesített támogatás abban az esetben halmozható bármely egyéb, más rendelettel – vagyis akár „de minimis” rendelettel – mentesített, vagy az Európai Bizottság által jóváhagyott, összeegyeztethető támogatással, amennyiben az adott intézkedések különböző azonosítható elszámolható költségekre vonatkoznak. Tehát ha az egyes támogatásformák különböző elszámolható költségeket finanszíroznak, akkor azokat nem kell összeszámítani és nem kell összevontan figyelembe venni.
- (v) **Azonos/ugyanazon elszámolható költségek:** Az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) értelmében, amennyiben a bármely egyéb rendelettel, vagyis akár „de minimis” rendelettel mentesített, különböző támogatási források ugyanazon, egymással részben vagy egészében átfedésben lévő azonosítható elszámolható költségekhez kapcsolódnak, a halmozás a szóban forgó támogatásra az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) alapján alkalmazandó legmagasabb támogatási intenzitásig vagy támogatási összegig engedélyezhető. Tehát ha az egyes támogatásformák ugyanazon költségekre, vagy költségekre elszámolható költségeket finanszíroznak, akkor azokat össze kell számítani és ez az összeszámítás – vagyis a támogatások teljes összege – az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) szerinti adott (a támogatottnak nyújtandó) támogatások közül a legnagyobbak az intenzitási maximumáig terjedhet.
- (vi) **De minimis - Azonosítható elszámolható költség - azonosítható elszámolható költségekkel nem rendelkező támogatás – ugyanazon elszámolható költség:** Abban az esetben, ha a csekély összegű támogatást nem konkrét, azonosítható elszámolható költségekre nyújtják, illetve ez a támogatás nem rendelhető ilyen költségekhez, akkor a csekély összegű támogatás szabadon halmozható az Általános Csoportmentességi Rendelettel (Állami Támogatási Rendelettel) mentesített állami támogatással. Amennyiben azonban a csekély összegű támogatást ugyanazokra az azonosítható elszámolható költségekre nyújtják, mint az Általános Csoportmentességi Rendelettel (Állami Támogatási Rendelettel) mentesített állami támogatást, a halmozás csak az az Általános Csoportmentességi Rendeletben (Állami Támogatási Rendeletben) előírt maximális támogatási intenzitás mértékéig engedélyezhető.
- (vii) A fentiekből következően:
 - (1) ha az adott támogatásformák azonos (ugyanazon) elszámolható költségekre vonatkoznak, akkor az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) szerint alkalmazott legmagasabb támogatási intenzitás mértékéig lehet halmozni a támogatásokat;
 - (2) ha az adott támogatásformák különböző elszámolható költségekre vonatkoznak, akkor azokat nem kell összeszámítani és nem kell összevontan figyelembe venni, azaz a halmozódás szempontjából nem kell az Általános

Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) szerint alkalmazott legmagasabb támogatási intenzitási limitet figyelembe venni;

- (3) ha az adott támogatási formák közül az egyiknek vannak azonosítható elszámolható költségei, a másoknak pedig nincsenek, akkor az azonosítható elszámolható költségekkel nem rendelkező támogatás bármely egyéb, azonosítható elszámolható költségekkel rendelkező állami támogatással halmazható, vagyis ezeket nem kell összeszámítani és így nem kell az Általános Csoportmentességi Rendelet (Állami Támogatási Rendelet) szerinti intenzitási maximumot figyelembe venni.
 - (4) ha egyik támogatásformának sincs azonosítható elszámolható költsége (pl.: de minimis és az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikke⁴⁵ szerinti támogatás), akkor a támogatásokat az egyes ügyek egyedi körülményei szerint rögzített legmagasabb vonatkozó teljes finanszírozási határértékig halmazni lehet.
- (g) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke⁴⁶ által biztosított állami támogatási jogcímen nyújtott Befektetés esetében a bruttó támogatási egyenértékben kifejezett támogatási intenzitás nem haladhatja meg az érintett területen a Befektetés nyújtásakor hatályos regionális támogatási térkép szerinti maximális támogatási intenzitást. Amennyiben a támogatási intenzitás nagyságát az Általános Csoportmentességi Rendelet 14. cikke (4) bekezdésének c) pontja⁴⁷ alapján állapítják meg, a maximális támogatási intenzitás nem haladhatja meg ezen intenzitásnak a beruházási költségek vagy a bérköltség alapján történő alkalmazásából fakadó legkedvezőbb összeget. Nagyberuházási projektek esetében a támogatási összeg nem haladhatja meg az Általános Csoportmentességi Rendelet 2. cikke 20. pontjában meghatározott mechanizmusnak megfelelően kiszámított kiigazított támogatási összeget.
- (h) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 17. cikke⁴⁸ által biztosított állami támogatási jogcímen nyújtott Befektetés esetében a támogatási intenzitás nem haladhatja meg a következő mértéket:
- (i) Kisvállalkozás esetében az elszámolható költségek 20 %-a;
 - (ii) Középvállalkozás esetében az elszámolható költségek 10 %-a.
- Vállalkozásonként és beruházási projektenként maximum 7,5 millió euró Befektetés nyújtható.
- (i) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 18. cikke⁴⁹ által biztosított állami támogatási jogcímen nyújtott Befektetés esetében a támogatási intenzitás nem haladhatja meg az elszámolható költségek 50 %-át. Vállalkozásonként évente maximum 2 millió euró Befektetés nyújtható.
- (j) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 19. cikke⁵⁰ által biztosított állami támogatási jogcímen nyújtott Befektetés esetében a támogatási intenzitás nem haladhatja meg az elszámolható költségek 50 %-át. Vállalkozásonként évente maximum 2 millió euró Befektetés nyújtható.

⁴⁵ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

⁴⁶ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Regionális beruházási támogatás” 25-32. §§.

⁴⁷ Az Állami Támogatási Rendelet 29. § (1) bekezdésének c) pontja.

⁴⁸ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás” 33. §.

⁴⁹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás” 34. §.

⁵⁰ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás” 35. §.

- (k) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 22. cikke⁵¹ által biztosított állami támogatási jogcímen - tőkebefektetés és/vagy Kvázisajáttoke formájában nyújtott - Befektetés esetében a Befektetés bruttó támogatási egyenértéke nem haladhatja meg a 0,8 millió eurót, tekintettel arra, hogy Befektetésben az Atr. 25. § (1) bekezdés a)-c) pontja szerinti régióban letelepedett vállalkozás részesülhet.

Innovatív vállalkozásnak minősülő Kisvállalkozások esetében a fenti bekezdésben előírt maximális összeg megkétszerezhető.

A Befektetések nagyságát e kereteken belül az üzleti terv konkrétumaitól függően kell meghatározni.

- (l) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 25. cikke⁵² által biztosított állami támogatási jogcímen nyújtott Befektetés esetében:

- (i) A támogatási intenzitás az egyes Végső Kedvezményezetttek tekintetében nem haladhatja meg a következő mértéket:

- (1) alkalmazott kutatásnál az elszámolható költségek 50 %-a;
- (2) kísérleti fejlesztésnél az elszámolható költségek 25 %-a;
- (3) megvalósíthatósági tanulmánynál az elszámolható költségek 50 %-a.

- (ii) Az alkalmazott kutatás és a kísérleti fejlesztés esetében a támogatási intenzitás az elszámolható költségek legfeljebb 80 %-át kitevő támogatási intenzitásig növelhető a következőképpen:

- (1) Középvállalkozások esetében 10 százalékponttal, Kisvállalkozások esetében pedig 20 százalékponttal;

- (2) 15 százalékponttal, amennyiben a következő feltételek valamelyike teljesül:

- (A) ha a projekt hatékony együttműködést foglal magában:

- olyan vállalkozások között, amelyek közül legalább egy KKV, vagy a projekt legalább két tagállamban, vagy egy tagállamban és az EGT-megállapodás egy szerződő felénél zajlik, és egyik vállalkozás sem viseli az elszámolható költségek több mint 70 %-át, vagy
- egy vállalkozás és egy vagy több kutató-tudásközvetítő szervezet között, amennyiben ez utóbbi az elszámolható költségek legalább 10 %-át viseli, és jogosult közzétenni saját kutatási eredményeit;

- (B) ha a projekt eredményeit széles körben terjesztik konferenciák, publikációk, nyílt hozzáférésű adattárak vagy ingyenes vagy nyílt forráskódú szoftverek útján.

⁵¹ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás” 42-46. §§.

⁵² Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás” 48-50. §§.

- (iii) A megvalósíthatósági tanulmányokra vonatkozó támogatási intenzitás Középvállalkozások esetében 10 százalékponttal, kisvállalkozások esetében pedig 20 százalékponttal növelhető.
- (iv) A maximálisan nyújtható támogatásmérték projektenként és Végző Kedvezményezettteként:
 - (1) ha a projekt túlnyomórészt alkalmazott kutatást foglal magában: Végző Kedvezményezettteként és projektenként 20 millió euró; ez az eset akkor áll fenn, ha a projekt elszámolható költségeinek több mint fele az alkalmazott kutatás kategóriájába, vagy együttesen véve az alkalmazott kutatás és az alapkutatás kategóriájába tartozó tevékenységekkel kapcsolatban merül fel;
 - (2) ha a projekt túlnyomórészt kísérleti fejlesztést foglal magában: Végző Kedvezményezettteként és projektenként 15 millió euró; ez az eset akkor áll fenn, ha a projekt elszámolható költségeinek több mint fele a kísérleti fejlesztés kategóriájába tartozó tevékenységekkel kapcsolatban merül fel;
 - (3) ha a projekt EUREKA-projekt, vagy ha a projektet az Európai Unió Működéséről szóló Szerződés 185. vagy 187. cikke alapján létrehozott közös vállalkozás hajtja végre, az (1)-(3) alponban említett összeg a kétszeresére emelkedik;
 - (4) ha a kutatás-fejlesztési projektekhez a Befektetést visszafizetendő előleg formájában nyújtják (amelyet a bruttó támogatási egyenérték kiszámításához használt módszertan hiánya esetén az elszámolható költségek százalékában fejeznek ki), és ha az intézkedés biztosítja, hogy a projekt ésszerű és prudenciális megfontolások alapján megállapított, sikeres befejezése esetén az előleg legalább a támogatás odaítélésakor irányadó leszámítolási kamatláb szerint számított kamattal megnövelve kerül visszafizetésre, az (1)-(4) alpontokban említett összeg 50 %-kal emelkedik;
 - (5) Végül, kutatási tevékenységet előkészítő megvalósíthatósági tanulmányokhoz nyújtott támogatás esetében: tanulmányonként 7,5 millió euró.
- (m) Az Általános Csoportmentességi Rendelet 28. cikke⁵³ által biztosított állami támogatási jogcímen nyújtott Befektetés esetében:
 - (i) A támogatási intenzitás nem haladhatja meg az elszámolható költségek 50 %-át.
 - (ii) Az innovációs tanácsadásra és támogató szolgáltatásokra nyújtott Befektetés sajátos esetében a támogatási intenzitás az elszámolható költségek 100 %-ára növelhető feltéve, hogy bármely hároméves időszak alatt az innovációs tanácsadásra és támogató szolgáltatásokra nyújtott Befektetések teljes összege nem haladja meg vállalkozásonként a 200 000 eurót.
 - (iii) A teljes támogatás vállalkozásonként és projektenként nem haladhatja meg az 5 millió eurót.

2. A Pénzkölcsön és a Kvázisajátktöke nyújtására vonatkozó szabályok

⁵³ Az Állami Támogatási Rendelet szerinti „Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás” 55. §.

Nem érintve a jelen Szerződés egyéb rendelkezéseinek érvényét, az Alap – az Alapkezelő döntése szerint – a Kbftv. és a Befektetési Kormányrendelet szerinti korlátozások figyelembevételével, piaci kondíciók mellett pénzkölcsönt nyújthat azon Végző Kedvezményezettnek részére, amelyekben részesedéssel rendelkezik, azzal a megkötéssel, hogy

- (a) az egy Végző Kedvezményezett részére nyújtott pénzkölcsön összegébe be kell számítani:
 - (i) a folyósított pénzkölcsön összegét, függetlenül attól, hogy visszafizetésre került-e az összeg vagy sem;
 - (ii) hitelkeret esetén a hitelkeretből folyósított valamennyi összeget, függetlenül attól, hogy visszafizetésre került-e az összeg vagy sem;
 - (b) az Alap által egy Végző Kedvezményezettbe, illetve az e Végző Kedvezményezett által Ellenőrzött más vállalkozásokba befektetett tőke, valamint az e Végző Kedvezményezettnek, illetve az általa Ellenőrzött más vállalkozásoknak nyújtott pénzkölcsön együttes összege nem haladhatja meg az Alap mindenkorijegyzett tőkéjének 40 (negyven) százalékát.
 - (c) a pénzkölcsön időtartama nem haladhatja meg az Alap futamidejéből a kölcsönnyújtás időpontjában hátralévő időtartamot; illetve
 - (d) Kvázisajáttőke formájában megvalósult Befektetés (pl. átváltoztatható kötvény, illetve a tőkévé változtatható adósság) a tőkévé történő átváltoztatásáig (konvertálásáig) a jelen szakasz tekintetében pénzkölcsönnek minősül.
3. Az Alap a Szabad Pénzeszközöket kizárólag a következő eszközökben jogosult tartani:
- (i) számlapénz; és/vagy
 - (ii) bankbetét; és/vagy
 - (iii) az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapír.

6. MELLÉKLET

A tőkeleszállítás, illetve az alapkezelés átadásának kötelező kezdeményezése

Az Alapkezelő az alábbiak szerint köteles az Alap jegyzett tőkéjének Társaság által meghatározott mértékű leszállítását, illetve az Alap kezelésének másik kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását kezdeményezni.

Jelen mellékletben a szakaszokra és pontokra történő utalások és hivatkozások – eltérő rendelkezés hiányában – a jelen mellékletben szereplő szakaszokra és pontokra történő utalásként és hivatkozásként értendők.

1. Az Alap jegyzett tőkéjének kötelező leszállítása

1.1. Abban az esetben, ha

- az Értékelési Időpontokban az Alap Kezdő Elsődleges Forrású Befektetései és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetései (leszerződött összeg) az Alapkezelő által az Alap tekintetében benyújtott Üzleti Tervben az Értékelési Időpontig előírányzott kihelyezések összegének 40 (negyven) százalékát nem éri el, és
- az elmaradás tekintetében az Alapkezelő által a Társaság felhívására 2 (két) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Társaság írásban elutasítja,

az Alapkezelő az alábbiak szerinti mértékben köteles az Alap jegyzett tőkéjének a leszállítását kezdeményezni:

$A = (B + C) - D$, ahol

A = az az összeg, amellyel az Alap jegyzett tőkéje csökkentendő;

B = az Alap jegyzett tőkéjéből még le nem hívott összeg;

C = az Alap jegyzett tőkéjéből már lehívott olyan Program-hozzájárulás, amely még nem került kihelyezésre Befektetések formájában;

D = az Alapot a jelen Szerződés 8.2(a), 8.2(b), 8.3(c) és 6.5(e) szakaszai alapján előreláthatóan terhelő jövőbeli kötelezettségek fedezete.

- 1.2. Abban az esetben, ha az Alap számára további vagyoni hozzájárulások teljesítése azért nem lehetséges, mert a jelen Szerződés 5.5(a)(ii) szakasza szerinti feltétel a jelen Szerződés 5.5(a)(i) szakaszában meghatározott feltétel teljesülését követő 3 (három) hónapon belül nem teljesül, az Alapkezelő a 3 (három) hónap elteltét követő 15 (tizenöt) napon belül az alábbiak szerinti mértékben köteles az Alap jegyzett tőkéjének a leszállítását kezdeményezni:

$A = (B + C) - D$, ahol

A = az az összeg, amellyel az Alap jegyzett tőkéje csökkentendő;

B = az Alap jegyzett tőkéjéből még le nem hívott összeg;

C = az Alap jegyzett tőkéjéből már lehívott olyan Program-hozzájárulás, amely még nem került kihelyezésre Befektetések formájában;

D = az Alapot a jelen Szerződés 8.2(a), 8.2(b), 8.3(c) és 6.5(e) szakaszai alapján előreláthatóan terhelő jövőbeli kötelezettségek fedezete.

1.3. Az Alapkezelő a Lehívási Időszak végét követő 15 (tizenöt) napon belül az alábbiak szerinti mértékben köteles az Alap jegyzett tőkéjének a leszállítását kezdeményezni:

$A = (B + C) - D$, ahol

A = az az összeg, amellyel az Alap jegyzett tőkéje csökkentendő;

B = az Alap jegyzett tőkéjéből még le nem hívott összeg;

C = az Alap jegyzett tőkéjéből már lehívott olyan Program-hozzájárulás, amely még nem került kihelyezésre Befektetések formájában;

D = az Alapot a jelen Szerződés 8.2(a), 8.2(b), 8.3(c) és 6.5(e) szakaszai alapján előreláthatóan terhelő jövőbeli kötelezettségek fedezete.

2. Az Alap kezelésének kötelező átadása

2.1. Az Alapkezelő a Magyar Államnál az Alap kezelésének másik – a Társaság által a 2.2 pontban foglaltak szerint kiválasztandó – kockázati tőkealap-kezelő részére történő átadását kezdeményezi, amennyiben nem kerül sor az Alap jogutód nélküli megszűnésére és

(i) a Felek jelen Szerződés (a Pénzügyi Közvetítői Szerződés) közös megegyezéssel történő megszüntetésében állapodnak meg;

(ii) jelen Szerződést (a Pénzügyi Közvetítői Szerződést) a Társaság felmondja;

(iii) jelen Szerződést (a Pénzügyi Közvetítői Szerződést) az Alapkezelő felmondja és a felmondás jogszerűségét a Társaság nem vitatja; továbbá

(iv) amennyiben

- az Értékelési Időpontokban az Alap Kezdő Elsődleges Forrású Befektetései és Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetései (leszerződött összeg) az Alapkezelő által az Alap tekintetében benyújtott Üzleti Tervben az Értékelési Időpontig előírt irányzott kihelyezések összegének 30 (harminc) százalékát nem éri el, és

- az elmaradás tekintetében az Alapkezelő által a Társaság felhívására 2 (kettő) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Társaság írásban elutasítja; és

- a Társaság egyidejűleg írásban úgy nyilatkozik, hogy nem kíván élni a jelen Szerződés (a Pénzügyi Közvetítői Szerződés) felmondására vonatkozó jogával; valamint

(v) amennyiben

- az Alap mindenkor aktuális, az addig kifizetett Tényleges Költségtérítésekkel megnövelt nettó eszközértéke nem éri el az Alap befizetett jegyzett tőkéjének 30 (harminc) százalékát, és

- az értékvesztés tekintetében az Alapkezelő által a Társaság felhívására 5 (öt) munkanapon belül adott írásbeli magyarázatot a Társaság írásban elutasítja; és

- a Társaság egyidejűleg írásban úgy nyilatkozik, hogy nem kíván élni a jelen Szerződés (a Pénzügyi Közvetítői Szerződés) felmondására vonatkozó jogával.

2.2. Amennyiben az Alapkezelő az Alap kezelésének másik kockázati tőkealap-kezelő részére való átadását a jelen melléklet 2.1 szakasza alapján kezdeményezi, akkor az új alapkezelő meghatározására - jogszabály által kijelölt átvevő alapkezelő hiányában - a következő eljárásrend szerint kerül sor:

- (i) az Alap kezelését a Társaság által „in-house” kijelölési eljárás vagy közbeszerzési eljárás keretében kiválasztott új Alapkezelő részére kell átadni;
- (ii) amennyiben az (i) pont szerinti eljárások 6 (hat) hónapon – illetve a Társaság által esetlegesen meghosszabbított, vagy jogszabály által meghatározott határidőn – belül nem vezetnének eredményre, úgy az Alapkezelő haladéktalanul köteles az Alap jogutód nélküli megszűnését kezdeményezni.

2.3. Amennyiben az új Alapkezelő kiválasztására a fenti 2.2 (i) pont szerinti új közbeszerzési eljárás kerül kiírásra és az így kiírt pályázat során érvényes és értékelhető pályázatok kerülnek benyújtásra, vagy a Társaság által lefolytatott „in-house” kijelölési eljárás eredményesen zárul, a Társaság mint az „A” sorozatú befektetési jegyek tulajdonosi joggyakorlója vállalja, hogy az Alap kezelésének az így kiválasztott új alapkezelő részére történő átadásához hozzájárulását adja.

2.4. Amennyiben jogszabály nem teszi kötelezővé új pénzügyi közvetítői szerződés megkötését, az Alapkezelő jelen Szerződésből származó jogai és kötelezettségei az Alap kezelésének átadásával összefüggésben a Ptk. 6:208-211. §-ai szerinti szerződésátruházás útján is átruházhatóak a fenti 2.2 pont szerint kiválasztásra kerülő új alapkezelőre.

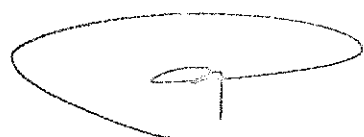
2.5. Amennyiben az Alap jogutód nélküli megszűnésére a fenti 2.2 (ii) pont szerint kerül sor, a jogutód nélküli megszűnésére irányuló eljárás időszakára az Alapkezelő az Alappal szemben kizárólag az Alap kezelésével összefüggő, igazolt és a Társaság által előzetesen, írásban elfogadott kiadásait érvényesítheti, legfeljebb az Alap javára teljesített vagyoni hozzájárulások teljes összegének 20 (húsz) százaléka erejéig.

3. Végrehajtás

3.1. Az Alapkezelő igazgatósága (illetve a vonatkozó döntés meghozatalára jogosult szervezeti egysége vagy tisztségviselője) – a 3.2-3.3 pontok szerinti feltétellel és kondíciókkal – az Alap nyilvántartásba vételétől számított 3 (három) munkanapon belül köteles az 1.1, 1.2 és 1.3 pontok szerinti, az Alap jegyzett tőkéjének leszállítására vonatkozó, illetve 2. pont szerinti, az Alap kezelése átadásának kezdeményezésére vonatkozó társasági határozatokat meghozni, és ennek megtörténtét, illetve a határozatok pontos és teljes tartalmát a Társaság felé igazolni. Az Alap kezelésének 2.1 pont szerinti átadása esetén a vonatkozó társasági határozatokban az új alapkezelő személyét a 2.2 pontban foglaltak szerint kell megjelölni.

3.2. A 3.1 pont szerinti társasági határozatok hatálybalépése akkor következik be, amikor az 1.1, 1.2, 1.3, illetve a 2.1 pontokban foglalt – az adott határozat tekintetében releváns – feltételek együttesen bekövetkeznek (felfüggesztő feltétel).

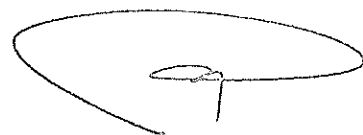
3.3. Az Alapkezelő szavatosságot vállal azért, hogy a Befektetési Időszak I, a Befektetési Időszak II, a Befektetési Időszak III, illetve a Befektetési Időszak III zárónapját követő 90 (kilencven) munkanap alatt a 3.1 pont szerinti társasági határozatai nem kerülnek visszavonásra vagy módosításra, továbbá, hogy a visszavonhatóság és módosíthatóság korlátozása a határozatok szövegében is megjelenítésre kerül.



- 3.4. Amennyiben az Alapkezelő 3.1 pont szerinti társasági határozatai a 3.3 pont rendelkezései ellenére mégis visszavonásra, vagy módosításra kerülnének, az Alapkezelő vállalja, hogy az 1.1, 1.2, 1.3, illetve 2.1 pontban foglalt – az adott határozat tekintetében releváns – feltételek együttes bekövetkezésétől számított 3 (három) munkanapon belül eleget tesz az 1.1, 1.2, 1.3 illetve 2.1 pont szerinti kötelezettségének és az Alap jegyzett tőkéje leszállítását, illetve az Alap kezelésének átadását azonnali hatállyal kezdeményezi.
- 3.5. Amennyiben az Alapkezelő nem tenne eleget a 3.1, illetve 3.4 szakasz szerinti kezdeményezési (jognyilatkozat-adási) kötelezettségének, e kötelezettségek teljesítéséig a Társaság mentesül a jelen Szerződéssel összefüggő kötelezettségei teljesítése alól, illetve a hiányzó jognyilatkozatokat a bíróság ítéletével pótolthatja [Ptk. 1:5 .§ (2) bekezdés; 6:184. §].
- 3.6. Az Alap kezelésének átadása érdekében az Alapkezelő köteles a fenti 2.2 pont szerint kiválasztásra kerülő új alapkezelővel az Alap kezelésének átadására vonatkozóan - a Társaság által előzetesen írásban jóváhagyott tartalommal - a Kbtv. 74. §-ának (5) bekezdése szerinti, átruházásról rendelkező szerződést kötni.
- 3.7. Amennyiben az Alap kezelésének átruházására vonatkozó, a Kbtv. 74. §-ának (5) bekezdése szerinti szerződés megkötésétől az Alapkezelő alapos ok nélkül elzárkózik, vagy az átruházási szerződés megkötése az Alapkezelőnek felróható okból késedelmet szenved, az Alap számára további vagyoni hozzájárulások nem teljesíthetők.

4. Az Alapkezelő felelőssége

Az Alapkezelő korlátlanul felel a Társasággal és a Magyar Állammal szemben azokért a károkért, amelyek az Alapkezelő fenti 1-3. pontokban meghatározott kötelezettségei megszegésével összefüggésben, továbbá amiatt következnek be, hogy a Társaság a 3.5 pont alapján nem teljesíti jelen Szerződésben vállalt kötelezettségeit.



7. MELLÉKLET

Adatszolgáltatás

Az Alapkezelő köteles biztosítani, hogy a Végso Kedvezményezettek vonatkozó, a Kockázati Tőkeprogram keretében az Alapkezelő rendelkezésére álló adatok és információk korlátozás nélkül átadásra kerülhessenek a Társaság és az Irányító Hatóság részére.

A Társaság és az Irányító Hatóság – a jogszabályi előírások keretein belül, ésszerű teljesítési határidő tűzésével – írásbeli formában bármikor jogosult a Kockázati Tőkeprogramhoz kapcsolódóan e mellékletben foglaltaktól eltérő eseti vagy rendszeres adatszolgáltatást előírni, amelyet az Alapkezelő köteles teljesíteni.

I. Rendszeres adatszolgáltatás

A. Eseti adatszolgáltatás

A1. Eseményekre vonatkozó adatszolgáltatás

Az Alapkezelő minden eseményről

- (i) Kezdő Elsődleges Forrású Befektetésről és Kezdő Másodlagos Forrású Befektetésről szóló döntésről (ide nem értve a Tagi Kölcsönt),
- (ii) Befektetésről szóló szerződéskötésről, szerződésmódosításról (ide nem értve a Tagi Kölcsönt),
- (iii) Kilépésről szóló döntésről (ide nem értve a Tagi Kölcsönt),
- (iv) Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat megtételéről (ide nem értve a Tagi Kölcsönt),
- (v) Kilépésre vonatkozó szerződés megkötéséről (ide nem értve a Tagi Kölcsönt),
- (vi) Tagi Kölcsönről szóló döntésről,
- (vii) Tagi Kölcsönről szóló szerződéskötésről, szerződésmódosításról,
- (viii) Tagi kölcsön kamat tőkésítéséről,
- (ix) Hitel-tőke konverzióról,
- (x) Osztalékfizetésről,
- (xi) a Végso Kedvezményezett törzsadataiban, közvetlen tulajdonosi összetételében, valamint a kapcsolt vállalkozásaiban történt változásról,
- (xii) az Alap jegyzett tőkéjének leszállításáról,
- (xiii) az Alap jegyzett tőkéjének felemeléséről,
- (xiv) az Alap átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról,



(xv) az Alap jogutód nélküli megszűnéséről.

tájékoztatni köteles a Társaságot az adott esemény megtörténtét követő 5 (öt) munkanapon belül.

Az Alapkezelő köteles a fenti eseményekre vonatkozó testületi döntésről szóló jegyzőkönyvet – szükség esetén a Magyar Nemzeti Bank határozatával együtt - felcsatolni a Társaság által biztosított elektronikus csatornán.

Kötelezően felcsatolandó dokumentumok:

A fenti eseményeket alátámasztó dokumentumokat (pl. testületi határozatok, szindikátusi/befektetési szerződések, tagi kölcsön szerződések, Kilépésről szóló döntés, Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat, Kilépésre vonatkozó szerződés, stb.) az Alapkezelő - azok rendelkezésre állását követő 5 (öt) munkanapon belül - köteles a Társaság által biztosított IT rendszerbe feltölteni.

A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésről, Tagi Kölcsönről szóló döntés, szerződéskötés, szerződésmódosítás esetén szükséges adatok:

Végső Kedvezményezett alapadatai	név; cégforma; cégjegyzékszám; adószám; székhely; alapítás dátuma
Végső Kedvezményezett profilja	főtevékenység megnevezése, TEÁOR száma, KSH törzsszám, támogatott tevékenység TEÁOR kódja
Végső Kedvezményezett alaptőkéje (törzstőke, jegyzett tőke stb.)	Ft-ban
Végső Kedvezményezett főbb pénzügyi adatai (nem új alapítású vállalkozás esetén)	utolsó lezárt év árbevétele, mérlegfőösszege, saját tőke összege, üzemi eredménye, adózott eredménye, foglalkoztatottak létszáma;
Végső Kedvezményezett tulajdonosi szerkezete a befektetést követően (több részletben történő befektetés esetén a tárgyhoz végéig megtörtént /vagy bejegyzés alatt lévő/ tőkebefektetések alapján)	Alap, valamint az egyéb tulajdonosok megnevezése, részesedése százalékban és névértéken (Ft-ban). Kapcsolt és partner vállalkozások megnevezése.
Projekt megvalósításának helyszíne	irányító szám, település, utca, házszám
Projekt rövid leírása (max. 300 karakter)	Üzleti elképzelés bemutatása, tervezett beruházás, fejlesztés helye, rövid ismertetése
Első kapcsolatfelvétel dátuma	év, hónap, nap
Ügyletre vonatkozó adatok	tematikus célok; támogatási jogcímek; befektetés besorolása (Kezdő Elsődleges Forrású Befektetés / Kezdő Másodlagos Forrású Befektetés / Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetés / Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetés); életszakaszok (fázisok)
Tranzakció mérete (Ft)	a Végső Kedvezményezetti Szerződésben elkötelezett (akár mérőföldkövekhez kötve) teljes befektetési összeg (beleértve a tőke- és egyéb típusú finanszírozást is)
Befektetés teljes összege (Ft)	Társtulajdonosi/Társbefektetői rész összege
A Tagi Kölcsönre vonatkozó részletes finanszírozási terv (folyósítási és törlesztési terv)	Minden egyes Tagi Kölcsönre vonatkozóan a kölcsön folyósítás tervezett időpontjai és (rész)összegei és a tervezett tőketörlesztések és kamatfizetések időpontjai és összegei

Esemény időpontja	eseménytípustól függően (döntés, szerződéskötés, szerződésmódosítás időpontja, stb.)
Kilépésre vonatkozó szerződés ismertetése	a Kilépés típusától függően (pl. opciós megállapodás)

A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésből való (i) Kilépésről szóló döntés, (ii) Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat, valamint (iii) Kilépésre vonatkozó szerződéskötés esetén szükséges adatok:

Végső Kedvezményezett megnevezése (azonosító adatai)	
Kilépésről szóló döntés / Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat / Kilépésre vonatkozó szerződéskötés időpontja	dátum
Kilépés formája	pl. tőzsdei bevezetés, menedzsment általi kivásárlás, összeolvadás stb.
Vevő(k) megnevezése, adatai	(cég)név, azonosító adatok
Vételár(ak) - bekerülési érték és hozam bontásban	több vevő esetén vevőnként
Vételár megfizetésének formája	
Kilépés eredménye	árfolyamnyereség/veszteség összege; IRR (%)
<i>Kilépést követően:</i>	
Kilépés időpontja	dátum
A Kilépésről szóló döntés meghozatalát / a Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat megtételét / a Kilépésre vonatkozó szerződéskötést követően bekövetkezett változások a Kilépés realizálása során	A Kilépésről szóló döntés meghozatalakor / a Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat megtételkor / a Kilépésre vonatkozó szerződéskötéskor megküldött adatok módosítása

Osztalékfizetés esetén szükséges adatok:

Osztalékfizetés éve	dátum
Osztalékfizetés vonatkozási éve	dátum (nem kötelező kitölteni)
Osztalékfizetésben szerepet játszó tulajdonrész tulajdoni aránya	százalék
Megfizetendő osztalék összege	összeg

Alapra vonatkozó adatok:

Értékpapír sorozat	neve (típusa), azonosító (ISIN) kód, befektetési jegyek darabszáma, névértéke, ideiglenes vagy végleges volta
Jegyzett tőke	összege, az összeget (vagy a sorozat más tulajdonságát) megváltoztató esemény, illetve az esemény dátuma
Befektető neve	

Az esemény bekövetkezésének napja:



- **A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésről, Tagi Kölcsönről szóló döntés:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amelyen az Alapkezelő dokumentáltan meghozta a Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésről, Tagi Kölcsönről szóló döntését;
- **A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésről, Tagi Kölcsönről szóló szerződéskötés, szerződésmódosítás:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amikor a Végző Kedvezményezett Szerződés az Alapkezelő által aláírásra, módosításra kerül;
- **A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésből való Kilépésről szóló döntés:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amelyen az Alapkezelő dokumentáltan meghozta a Kilépés kezdeményezésére vonatkozó döntését;
- **A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésből való Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozat:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amelyen az Alap dokumentáltan megtette a Kilépést eredményező egyoldalú jognyilatkozatát (pl. opciós jog lehívása);
- **A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésből való Kilépésre vonatkozó szerződéskötés:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amelyen a Kilépésről szóló szerződés az Alapkezelő által, az Alap nevében aláírásra kerül;
- **A Hitel-Tőke konverzió:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amelyen a szerződés módosításra kerül.
- **Alap tőkeleszállítása, tőkeemelése, átalakulása, jogutód nélküli megszűnése:** adatszolgáltatás szempontjából az a nap, amelyen a tőkeleszállításról, tőkeemeléssel, átalakulásról, jogutód nélküli megszűnéséről a Társaság jóváhagyó döntése megszületik.

Adatszolgáltatás formája:

A Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.

A2. Bankszámlaforgalom nyilvántartása

Az Alapkezelő a Bankszámla és a Letéti Számlák megnyitására a számlavezető megnevezésével és a számlaszám pontos feltüntetésével - a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül - tájékoztatja a Társaságot. Kötelezően megküldendő dokumentumok: bankszámlaszerződés, illetve a bankszámlaszerződést aláíró személyek aláírási címpéldánya

A bankszámlaforgalomról szóló adatszolgáltatás két lépésben történik:

1. Az Alapkezelő a Bankszámla forgalmáról az adott esemény megtörténtét követő 1 (egy) munkanapon belül tájékoztatást köteles küldeni a Társaság részére elektronikus, az IT rendszer részére feldolgozható számlakivonat formájában.

Az esemény megtörténte: a vonatkozó pénzüsszeg elutalásának a napja, illetve az Alap Bankszámláján való jóváírás napja.

2. Az Alapkezelő köteles az ügyletekkel kapcsolatos pénzümozgásokról, továbbá a közvetlenül ügyletkez nem rendelhető pénzümozgásokról a Bankszámlán történő jóváírás / terhelés értéknapját követő 5 (öt) munkanapon belül az 1. pontban hivatkozott számlakivonat kiegészítéseként, az ott megadott számlaforgalmi adatokhoz jogcímeket és az esetlegesen kapcsolódó ügyleteket megadni (tranzakciók és ügyletadatok).



A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetéshez és Tagi Kölcsön nyújtásához kapcsolódó, az ügyletszintű nyilvántartással összefüggő pénzmozgások kizárólag a következők lehetnek:

- (i) tőke folyósítás,
- (ii) tőke bekerülési érték megfizetés,
- (iii) tőke hozam megfizetés (kivéve osztalék),
- (iv) Tagi Kölcsön folyósítás,
- (v) Tagi Kölcsön törlesztés,
- (vi) Tagi Kölcsön kamat megfizetés,
- (vii) Tagi Kölcsön késedelmi kamat megfizetés (beleértjük a behajtási költségátalányt),
- (viii) Tagi Kölcsön díj megfizetés,
- (ix) egyéb költség (ügylet megvalósításához, fenntartásához és lezáráshoz kapcsolódó költségek),
- (x) osztalék megfizetés.

A közvetlenül ügylethez nem rendelhető pénzmozgások a következők lehetnek:

- nyitó és záró egyenleg,
- a Társaság által rendelkezésére bocsátott Program-hozzájárulások,
- betéti kamatok,
- Költségtérítés-előleg,
- Költségtérítés-különbözet,
- az Alapra terhelt Közvetlen Költségek;
- a Társaság / Programszámla részére teljesített egyéb kifizetések,
- tőkeleszállítás,
- Szabad Pénzeszközök lekötése,
- Szabad Pénzeszközök visszavezetése,
- Szabad Pénzeszköz átvezetése a Letéti Számlákra.

A Társaság az Alapkezelő által megküldött, a Bankszámlára jelentett pénzmozgásokat havonta összeveti az Alapkezelő számára folyósított Program-hozzájárulás összegével, továbbá az adatszolgáltatás teljeskörűségét, helyességét ellenőrzi.

Adatszolgáltatás formája:



100

A Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül. A bankszámlakivonatot elektronikusan, az IT rendszer számára feldolgozható formátumban szükséges az Alapkezelőnek megküldeni.

B. Negyedéves adatszolgáltatás

Az Alapkezelő minden naptári negyedévet követően tájékoztatni köteles a Társaságot (i) a befektetési tevékenységről és a befektetési portfólió minőségéről, (ii) az alap nettó eszközértékének alakulásáról, továbbá (iii) a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 216/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásai alapján a Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetésekre képzett értékvesztés/értékvesztés visszaírások és a Tagi Kölcsönökre képzett értékvesztés/értékvesztés visszaírások összegéről. Beküldés határideje: (i) a tárgynegyedévet követő 40 (negyven) naptári nap, (ii) és (iii) esetben a tárgynegyedévet követő 20 (húsz) naptári nap.

- (i) Az Alapkezelő minden naptári negyedév végét követő 40 (negyven) naptári napon belül tájékoztatni köteles a Társaságot a befektetési tevékenységről (feltárt, előszűrt és átvilágított Befektetések alakulása) és a befektetési portfólió minőségéről (portfólió összesített elemzése a jelen Szerződés 10.3 pontja szerint).

Adatszolgáltatás formája:

Cégszerűen aláírt dokumentumok formájában, valamint a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.

- (ii) Az Alap **nettó eszközértékének** alakulása

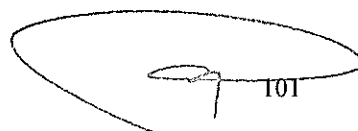
Alapkezelő megnevezése	
Alap megnevezése	
Jegyzett tőke	Ft
Befizetett jegyzett tőke	Ft
Saját tőke, ebből	Ft
- befektetések értéke (beleértve a pénzkölcsönöket)	
- likvid eszközök értéke	
Költségtérítés-előleg, Költségtérítés-különbözet összege (számviteli alapon)	Ft

Adatszolgáltatás formája:

A Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.

- (iii) A Tagi Kölcsönnek nem minősülő Befektetések, vagy Tagi Kölcsönökre képzett értékvesztések/ értékvesztés visszaírások összege

Az Alapkezelő minden naptári negyedév végét követő 20 (húsz) naptári napon belül tájékoztatni köteles a Társaságot az általa kezelt Alap(ok)ban végrehajtott Befektetésekre képzett értékvesztések/ értékvesztés visszaírások összegéről, és Tagi Kölcsönökre képzett értékvesztés/ értékvesztés visszaírások összegéről az alábbi táblázat szerinti adatok vonatkozásában:



101

Alapkezelő megnevezése	
Alap megnevezése	
Befektetés megnevezése	
Befektetés bekerülési értéke/nyújtott Tagi Kölcsön összege	Ft
Befektetés/Nyújtott Tagi Kölcsön kapcsán a negyedév során elszámolt értékvesztés	Ft
Befektetés /Nyújtott Tagi Kölcsön kapcsán a negyedév során tett értékvesztés visszairás	Ft
Értékvesztésben/ értékvesztés visszairásban érintett Befektetés/Tagi Kölcsön könyv szerinti értéke	Ft

Adatszolgáltatás formája:

Cégszerűen aláírt dokumentumok formájában valamint a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.

C. Éves jelentés

Az Alapkezelő a tárgyévet követő év május 31-ig köteles eljuttatni a Társaság részére saját, valamint az Alap auditált, az Alapkezelő által elfogadott éves beszámolóját. A beszámolókat elektronikus formában is csatolni szükséges az informatikai rendszer (Fontium 2) Közvetítői felületén keresztül.

Adatszolgáltatás formája:

Cégszerűen aláírt dokumentumok formájában, valamint a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.

D. Az Általános Csoportmentességi Rendelet 9. cikke szerinti adatszolgáltatás

Az Alapkezelő az Általános Csoportmentességi Rendelet 9. cikkében foglalt közzétételi kötelezettségek teljesítésének biztosítása érdekében

- a tárgyévet megelőző év szeptember, október, november és december hónapjában nyújtott Befektetések vonatkozásában a tárgyév január 15-ig;
- a tárgyév január, február, március és április hónapjában nyújtott Befektetések vonatkozásában a tárgyév május 15-ig;
- a tárgyév május, június, július és augusztus hónapjában nyújtott Befektetések vonatkozásában a tárgyév szeptember 15-ig

az adott Befektetéssel kapcsolatos alábbi információkról köteles tájékoztatni a Társaságot:

- az Általános Csoportmentességi Rendelet 11. cikkében említett összefoglaló adatok az Általános Csoportmentességi Rendelet II. sz. mellékletében rögzített szabványos formában;
- az Általános Csoportmentességi Rendelet 11. cikkében említettek szerint minden egyes támogatási intézkedés teljes szövege;
- minden egyes, 500 000 EUR-t meghaladó egyedi támogatásra vonatkozó, az Általános Csoportmentességi Rendelet III. sz. mellékletében említett információk.

Adatszolgáltatás formája:



A Társaság által meghatározott formában.

II.Rendkívüli adatszolgáltatás

Az Alapkezelő haladéktalanul tájékoztatni köteles a Társaságot minden olyan, az Alapkezelőt, az Alapot, vagy egy adott Végző Kedvezményezettet közvetlenül érintő esemény bekövetkeztekor, amely jelentős mértékű negatív hatással bír(hat) az Alapkezelő, az Alap, vagy a vonatkozó Befektetés jövőjének alakulására (ilyenek lehetnek többek között: csőd, felszámolási vagy egyéb megszüntetésre irányuló eljárás, valamint végrehajtási eljárások megindulása; egyéb hatósági eljárások; peres ügyek; jelentős káresemények stb.).

Az Alapkezelő előzetesen köteles tájékoztatni a Társaságot, ha szabályzataiban változtatást kíván végrehajtani, a változtatás tárgyának és indokának megjelölésével, különös tekintettel az alábbiakra:

- Kezelési Szabályzat
- számviteli politika
- a kölcsönnyújtásra és a fedezetek értékelésére vonatkozó szabályzat,
- az alap nettó eszközértékének számítására vonatkozó szabályzat,
- az értékelés felülvizsgálatára (ellenőrzésére) vonatkozó szabályzat,

valamint a végleges dokumentumokat köteles eljuttatni a Társaság számára.

Adatszolgáltatás formája:

Cégszerűen aláírt dokumentumok formájában, valamint a Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.

III.MNB jelentések

Az Alapkezelő köteles a Magyar Nemzeti Bank (MNB) felé eljuttatott, az Alapra vonatkozó, a mindenkor hatályos jogszabályban meghatározott rendszeres (azaz nem egyedi hatósági határozattal elrendelt) jelentéseket

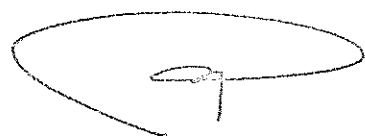
- így különösen az MNB-adatszolgáltatási Rendelet 4. számú melléklete A/ részének (*Egyedi táblák*) 17. sora (táblakód: 51A, megnevezés: A befektetési alap befektetési portfóliójának földrajzi megoszlása), 21. sora (táblakód: 60A, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap adatai - Források), 22. sora (táblakód: 60B, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap adatai - A befektetési jegyek (és az ideiglenes befektetési jegyek) összetétele), 23. sora (táblakód: 60C, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap adatai - Hozamfizetés), 24. sora (táblakód: 60D, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap befektetésállományának alakulása a tárgynegyedévben), 25. sora (táblakód: 60H, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap befektetésállományának alakulása - Nyújtott kölcsönök időszak végén fennálló állománya), 26. sora (táblakód: 60I, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap jövőbeni tőkebefektetése és kölcsönnyújtása) és 27. sora (táblakód: 60K, megnevezés: A kockázati tőkealap, illetve a magántőkealap tulajdonában lévő ingatlanok állománya az időszak végén) szerinti

jelentéseket, valamint B/ részének (A befektetési alapkezelőre, valamint a befektetési alapokra vonatkozóan, az éves auditált jelentéssel egyidejűleg elektronikusan megküldendő szöveges állományok) 31. sora (táblakód: mérleg, megnevezés: Éves beszámoló - mérleg), 32. sora (táblakód: erkim, megnevezés: Éves beszámoló - eredménykimutatás), 33. sora (táblakód: cashflow, megnevezés: Éves beszámoló - cash-flow), 34. sora (táblakód: kiegészítő melléklet, megnevezés: Éves beszámoló - kiegészítő melléklet), 35. sora (táblakód: konyvzar, megnevezés: Könyvvizsgálói záradék vagy jelentés) és 38. sora (táblakód: uzljel, megnevezés: Üzleti jelentés) szerinti szöveges állományokat -

esedékességkor a Társaság részére is megküldeni.

Adatszolgáltatás formája:

A Társaság által biztosított elektronikus felületen, csatornán keresztül.



8. MELLÉKLET

Kommunikációs alapkövetelmények

I. Egységes kommunikációs csomag

- *Terméktájékoztatók (brosúrák, szórólapok, stb.) készítése:*

Az Alapkezelő feladata a Társaság által megadott főbb üzeneteket beilleszteni a kiadványok szövegébe, valamint az előírt arculati elemeket betartani. Az Alapkezelő feladata az uniós támogatásra felhívni a figyelmet mind szövegesen, mind pedig vonatkozó európai uniós arculati elemek elhelyezésével, illetve a terméket teljes márkánévvel megnevezni Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke elnevezéssel.

Az Alapkezelő feladata a Kockázati Tőkeprogramot az Végső Kedvezményezettekkel, valamint a közvéleménnyel kapcsolatos termékkommunikációja során az Eljárási Rendelet 41. §-a (1) bekezdésében meghatározott éves fejlesztési keretben feltüntetett néven szerepeltetni és használni.

Az Alapkezelő feladata Termékkel kapcsolatos nyomtatott Kommunikációs anyagot – előzetesen – a Társaságnak véleményezésre megküldeni. A Társaság a megküldött anyagot 5 munkanapon belül véleményezheti, esetleges kifogásait jelezheti az Alapkezelő felé.

Az Alapkezelő feladata a terméktájékoztatókat az ügyfélfogadásra szolgáló helyiség(ek)ben jól látható helyen elhelyezni.

- *Céges egységcsomag:*

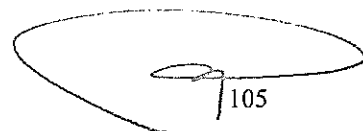
A Társaság előre meg nem határozott időközönként céges egységcsomagot bocsát az Alapkezelő rendelkezésre, mely céges egységcsomag tartalma és az abban meghatározott felhasználási módja alapján az Alapkezelő feladata a Végső Kedvezményezettek bevonása a programmal kapcsolatos kommunikációba.

Az Alapkezelő feladata a céges egységcsomagot a szerződéskötéskor a szerződött Végső Kedvezményezettek részére rendelkezésre bocsátani és biztosítani (pl. a Végső Kedvezményezetti Szerződés megfelelő kialakításával), hogy a Végső Kedvezményezettek a céges egységcsomag megfelelő elemeit az egységcsomagban található előírásoknak megfelelően használják.

- *Plakát és tábla készítése:*

Az Alapkezelő feladata a Társaság által rendelkezésre bocsátott eszközöket, az azokon szereplő főbb üzeneteket/szlogent ügyfél tájékoztatás céljából az ügyfélfogadásra szolgáló helyiség(ek)ben jól látható helyen elhelyezni, valamint az előírt arculati elemeket betartani, a terméket teljes márkánévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke elnevezéssel.

Az Alapkezelő feladata a székhelyén *A4-es méretű tájékoztató táblát* kitenni, a Társaság által megadott információk alapján, valamint az előírt arculati elemeket betartani, a terméket teljes márkánévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke elnevezéssel. A táblát az alábbi linken elérhető, ún. táblagenerátor programmal kell megszerkeszteni:



105

- *Honlap:*

Az Alapkezelő feladata a kockázati tőke termékismertetőt saját (már meglévő) honlapján közzétenni, illetve a termékhez kapcsolódó kommunikációs és marketing-felületeken népszerűsíteni, valamint a kötelező arculati elemeket (EUs logó és zászló) alkalmazni. Amennyiben az Európai Unió jelképén kívül más logók (pl. a Végső Kedvezményezett logója) is feltüntetésre kerülnek, az uniós logónak legalább ugyanakkora méretűnek (szélességűnek és magasságúnak) kell lennie, mint a többi logó közül a legnagyobboknak.

További feladata a Társaság által megadott főbb üzenetek/szlogen használata, valamint az előírt arculati elemeket betartása. Az Alapkezelő köteles az uniós támogatásra felhívni a figyelmet, mind szóvegesen, mind pedig vonatkozó európai uniós arculati elemek elhelyezésével, illetve a terméket teljes márkanévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke elnevezéssel.

- *Arculati elemek:*

Az Alapkezelő feladat az Arculati Kézikönyvben szereplő arculati elemek: EU logó és zászló alkalmazása.

II. Amennyiben az Alapkezelő rendelkezik az alább felsorolt felületekkel és/vagy az alább felsorolt kommunikációs tevékenységek közül bármit végez, feladata a Társaság által megadott főbb üzenetek használata, valamint az előírt arculati elemek betartása. Továbbá feladata az uniós támogatásra felhívni a figyelmet, illetve a terméket teljes márkanévvel megnevezni.

Az Alapkezelőnek az alább felsorolt eszközöket a Termék kommunikációja során nem kötelező külön létrehoznia vagy folytatnia:

- *Amennyiben DM levél-kampányt végez a termék népszerűsítése érdekében:*

az Alapkezelő feladata a Társaság által megadott főbb üzeneteket használni, valamint az előírt arculati elemeket betartani. Továbbá az Alapkezelő feladata az uniós támogatásra felhívni a figyelmet, mind szóvegesen, mind pedig vonatkozó európai uniós arculati elemek elhelyezésével, illetve a terméket teljes márkanévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke.

- *Amennyiben hírlevelet, számlalevelet küld ügyfelei részére:*

az Alapkezelő feladata azokban a termék népszerűsíteni, illetve a terméket teljes márkanévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke. További feladata a Társaság által megadott főbb üzenetek használata valamint az előírt arculati elemek betartása.

- *Bármilyen a témában rendezett rendezvényen:*

Az Alapkezelő feladata az uniós támogatásra felhívni a figyelmet, illetve a terméket teljes márkanévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke.

Továbbá feladata a rendezvényre készült nyomtatott anyagokon a Társaság által megadott főbb üzenetek használata valamint az előírt arculati elemeket betartása.

- *Amennyiben a témában a sajtó számára interjú, közlemény, TV/rádió felvétel, stb. készül:*



az Alapkezelő feladata az uniós támogatására felhívni a figyelmet, illetve a terméket teljes márkanévvel megnevezni: Nemzeti Technológiai és Szellemi Tulajdon Kockázati Tőke.

További feladata a nyomtatott anyagokon az arculati elemek betartása.

Az Alapkezelő a kommunikációs tevékenysége során köteles a Társasággal és az intézményrendszer szereplőivel együttműködni.

III. A Társaság, illetve a Termékkel kapcsolatban szervezett kommunikációs események, megjelenések esetén:

- *A fentiekén túlmenően az Alapkezelő feladata az Országos/regionális/megyei rendezvényeken felkérés nyomán való részvétel is , melynek kapcsán az Alapkezelő feladata ezen rendezvényeken a Szervezővel teljes körűen együttműködni, a sikeres lebonyolítás érdekében. (pl. szükség esetén közreműködni a címlisták összeállításában, egyéb a Társaság vagy a Szervező által meghatározott, ill. egyeztetett feladatokban közreműködni, stb.)*
- Amennyiben a Társaság *oktatást* szervez a termékről és annak értékesítéséről, az Alapkezelő feladata azon részt venni,
- A termék *PR, média megjelenései* során az Alapkezelő feladata a Társasággal és az intézményrendszer szereplőivel együttműködni.

9. MELLÉKLET

Az Alapkezelő által benyújtott ajánlat

(CD-formátum)

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized loop followed by a smaller loop and a vertical line.

10. MELLÉKLET

Befektetési tájékoztató

(Alapkezelő befektetési döntéshozatalát megelőzően a Társaság részére benyújtandó)

Tájékoztató a befektetésről

NEMZETI TECHNOLÓGIAI ÉS SZELLEMI TULAJDON KOCKÁZATI TŐKEPROGRAM (GINOP-1.3/A-16)

Alapkezelő megnevezése	Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.
Kezelt Kockázati Tőkealap	Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap

Befektetés megnevezése	[*]
Döntés tervezett dátuma, helyszíne	[*]
Befektetési Időszak	<i>Befektetési Időszak I / Befektetési Időszak II / Befektetési Időszak III⁵⁴</i>

Végső Kedvezményezett adatai (amennyiben a Végső Kedvezményezett még nem létezik, a tervezett adatok, amelyek megadása minden esetben kötelező)

Név	[*]
Székhely:	[*]
Telephely(ek):	[*]
Fióktelep(ek),	[*]
Projekt megvalósulásának helyszíne:	[*]
Székhely/telephely(ek)/fióktelep(ek)re bejelentett további vállalkozások bemutatása (cégnév, cgsz., főtevékenység)	[*]

Regionális előírásoknak való megfelelés:

A) Megvalósítási helyszín tényleges megfelelésnek alátámasztása:[*]

B) Feltétel fennállásának igazolása: A felhasználási cél olyan projektre, üzleti elképzelésre vonatkozik, amelynek a megvalósítására (azaz a Befektetéssel juttatott finanszírozás tényleges felhasználására) a fenti A pontban részletezettek alapján Magyarország területén,

⁵⁴ aláhúzással jelölve

a Közép-magyarországi régió kivül, a Végso Kedvezményezett székhelyén/telephelyén/ fióktelepén kerül sor. ⁵⁵	
Cégjegyzékszám	[*]
Alapítás dátuma (év-hónap-nap)	[*]
KKV vállalkozás típusa	<i>ÁCSR I. sz. melléklete szerinti⁵⁶:</i> <i>a) mikro vállalkozás;</i> <i>b) olyan kis vállalkozás, amely legfeljebb öt éve bejegyzett⁵⁷ és tőzsdén nem jegyzett, nem egy másik vállalkozás tevékenységét vette át, még nem osztott nyereséget, valamint nem összefonódás útján jött létre</i> <i>c) kisvállalkozás – ide nem értve a b) pont szerinti kisvállalkozásokat</i> <i>d) középvállalkozás</i>
Innovatív ⁵⁸	igen/nem ⁵⁹ innovatív jelleg bemutatása ⁶⁰ : [*]
Főtevékenység	(TEAOR kód és megnevezés): [*]
Támogatandó tevékenység	(TEAOR kód és megnevezés): [*]

Átlátható szervezet megfelelésének igazolása- Tulajdonosi szerkezet vizsgálata		
Befektetést megelőző	tulajdonosi szerkezet:	[*]
	tényleges végso magánszemély tulajdonosok ⁶¹ a tulajdonosi szerkezet alapján:	[*]
Befektetést követő	tulajdonosi szerkezet:	[*]
	tényleges végso magánszemély tulajdonosok ⁶² a tulajdonosi szerkezet alapján:	[*]

⁵⁵ regionális előírásoknak való megfelelés Alapkezelő általi igazolása: rubrikában X-szel jelölje

⁵⁶ aláhúzással jelölve

⁵⁷ azon vállalkozásokat amelyeket nem kell bejegyezni az öt éves időszak kezdetének azt az időpontot kell tekinteni, amikor a vállalkozás megkezdte a gazdasági tevékenységét vagy amikor a gazdasági tevékenysége alapján adóztathatóvá válik

⁵⁸ ÁCSR 22. cikke által biztosított állami támogatási jogcímen a befektetés bruttó támogatási egyenértéke nem haladhatja meg a 0,8 millió eurót, azonban az Innovatív vállalkozásnak minősülő Kisvállalkozások esetében ezen előírt 0,8 millió euró összeg megkétszerezhető.

⁵⁹ aláhúzással jelölve

⁶⁰ Általános Csoportmentességi Rendelet 2. cikkének 80. pontjában meghatározott fogalomnak történő megfelelés igazolása

⁶¹ Nyrt. kivételével minden magánszemély tulajdonos

⁶² Nyrt. kivételével minden magánszemély tulajdonos



Ellenőrzési viszonyban lévő vállalkozások alapadatai (név, székhely, cégjegyzékszám)	[*]
Kapcsolt vállalkozások vonatkozásában végzett ellenőrzés eredménye	[*]
Tervezett befektetés alapadatai	
Befektetés besorolása	<i>Kezdő Elsődleges Forrású Befektetés / Kezdő Másodlagos Forrású Befektetés / Kiegészítő Elsődleges Forrású Befektetés / Kiegészítő Másodlagos Forrású Befektetés⁶³</i>
Támogatási jogcímnek való megfelelés: A) Támogatási jogcím pontos megjelölése Közvetítői szerződés 6.1 pontja alapján:⁶⁴ i. <i>ÁCSR 14. Regionális beruházási támogatás</i> ii. <i>ÁCSR 17. Kis- és középvállalkozásoknak nyújtott beruházási támogatás</i> iii. <i>ÁCSR 18. Kis- és középvállalkozás részére tanácsadáshoz nyújtott támogatás</i> iv. <i>ÁCSR 19. Kis- és középvállalkozás vásáron való részvételéhez nyújtott támogatás</i> v. <i>ÁCSR 22. Induló vállalkozásnak nyújtott támogatás</i> vi. <i>ÁCSR 25. Kutatás-fejlesztési projekthez nyújtott támogatás</i> vii. <i>ÁCSR 28. Kis- és középvállalkozásnak nyújtott innovációs támogatás</i> viii. <i>1407/2013/EU bizottsági rendelet szerinti Csekély összegű állami támogatás</i> B) Megfelelés igazolása⁶⁵: A támogatás a Közvetítői szerződés 6. pontjában, valamint a 3-5. mellékletében foglaltak maradéktalan betartásával kerül odaítélésre, a Kedvezményezett, illetve a tervezett befektetés megfelel az alkalmazni kívánt állami támogatási jogcím előírásainak ☐	
Befektetésre javasolt összeg (Ft)	[*]
Befektetés formája: tőke és pénzkölcsön megoszlása (Ft)	[*]
Megcélzott tulajdonrész %	[*]

⁶³ aláhúzással jelölve

⁶⁴ aláhúzással jelölve

⁶⁵ támogatási jogcímnek való megfelelés Alapkezelő általi igazolása: rubrikában X-szel jelölje

Befektetéssel egyidejűleg bevont Végző
Kedvezményezett Befektető(k)⁶⁶ általi
hozzájárulás (magántőke) mértéke (Ft):

[*]

Forrásfelhasználás

A) A Közvetítői Szerződés 6. pontjában, valamint a 3-5. mellékletében foglaltakra tekintettel a befektetendő forrás a Végző Kedvezményezett által tervezett felhasználása:

Felhasználási cél/ tevékenység	Összeg	Ütemezés
[*]	[*]	[*]
[*]	[*]	[*]
[*]	[*]	[*]

B) Felhasználásnak való megfelelés

Az Alapkezelő a Közvetítői Szerződés 4. sz. melléklet 1.1. pontjára tekintettel **biztosítja**, hogy a felhasználási cél kutatás-fejlesztési és/vagy innovációs tevékenységre irányul, közvetlenül, vagy közvetve illeszkedik az S3 céljaihoz, szakosodási irányaihoz. Közvetett illeszkedés esetében a Befektetést igénylő vállalkozás bemutatta és igazolta az S3 folyamat céljaihoz történő kapcsolódást.



Az ügylet lényege / befektetési ötlet / „investment rationale”

Végző kedvezményezett támogatandó tevékenysége (befektetés célja):

[*]

Üzleti koncepció:

[*]

Magas növekedési potenciál bizonyítása:

[*]

Pénzügyi életképesség bizonyítása:

[*]

⁶⁶ az Alap kivételével mindazon transzparens, tényleges tulajdonosi struktúrával rendelkező, független, magánpiaci természetes és/vagy jogi személy(ek), és/vagy jogi személyiség nélküli egyéb jogalany(ok), amelyek a Végző Kedvezményezettben részesedést kívánnak szerezni, vagy már részesedéssel rendelkeznek. Az a Befektető minősül függetlennek, amellyel szemben nem áll fenn, illetve nem merül fel valamely jogszabályban vagy jelen Szerződésben meghatározott kizárási és/vagy összeférhetetlenségi szabály. Az a Befektető minősül magánpiacinak, amelyre hatóságok, költségvetés szervek, illetve többségi állami tulajdonban lévő gazdasági társaságok közvetlen vagy közvetett módon meghatározó befolyást – sem tulajdonosként, sem a vállalkozásban fennálló pénzügyi részesedésükön keresztül, sem a befektetőre vonatkozó szabályok alapján – nem gyakorolhatnak. A meghatározó befolyást vélelmezni kell, amennyiben valamely hatóság, költségvetés szerv, illetve többségi állami tulajdonban lévő gazdasági társaság egy Befektetővel kapcsolatban közvetlenül vagy közvetve (i) a Befektető jegyzett tőkéjének többségi tulajdonosai; (ii) a Befektető által kibocsátott részvényekhez kötődő szavazati jogok többségével rendelkeznek; illetve (iii) a Befektető igazgatási, vezetői vagy felügyeleti testülete tagjainak többségét kijelölhetik.

Kilépési lehetőségek bemutatása:

[*]

Tematikus Célkitűzéshez való illeszkedés

A) Tematikus célnak való megfelelés alátámasztása (Alapkezelő ezirányú vizsgálatának bemutatása): [*]

B) Feltétel fennállásának igazolása⁶⁷:

A Közvetítői Szerződés 6. pontjában, valamint a 3-5. mellékletében foglaltak maradéktalan betartása mellett a tervezett befektetés illeszkedik a CPR 9. cikkének (1) bekezdése szerinti tematikus célkitűzéshez (a kutatás, a technológiai fejlesztés és az innováció erősítése.) ☐

Összeférhetetlenség

A) Alapkezelő összeférhetlenségi vizsgálatának rövid bemutatása: [*]

B) Megfelelés igazolása

A Közvetítői Szerződés 17. pontjában, valamint 3. mellékletében foglaltakra tekintettel a Kedvezményezett és az Alapkezelő vonatkozásában nem áll fenn összeférhetlenség⁶⁸, valamint a tervezett Befektetés nem célozza sem az Alapkezelő, sem pedig Végző Kedvezményezett Befektető(k) egyéb érdekeltégeinek burkolt, áttételes finanszírozását. ☐

Az Alapkezelő szavatolja, hogy az előzőekben megadott adatok teljes körűek és a valóságnak megfelelnek, továbbá szavatolja, hogy a befektetési döntés időpontjában hogy:

- a végző kedvezményezett KKV **megfelel** Közvetítői Szerződés 3. mellékletének 1. pontjában meghatározott feltételek mindegyikének (A Végző kedvezményezett személyére vonatkozóan elvárt követelmények);
- a végző kedvezményezett KKV vonatkozásában a Közvetítői Szerződés 3. mellékletének 2. pontjában meghatározott körülmények bármelyike nem áll fenn (A Végző Kedvezményezett személyére vonatkozó kizáró okok);
- a Befektetés **olyan felhasználási cél érdekében történik**, amelynek a vonatkozásában **teljesülnek a Közvetítői Szerződés 4. sz. mellékletének 1. pontjában meghatározott feltételek** (A felhasználási célra vonatkozó elvárt követelmények);
- a Befektetés nem a Közvetítői Szerződés 4. sz. mellékletének 2. pontjában meghatározott felhasználási célok érdekében történik (Kizárt felhasználási célok);

⁶⁷ TC-hez való illeszkedés alapkezelői általi igazolása: rubrikában X-szel jelölje

⁶⁸ összeférhetlenségi nyilatkozat alapkezelői igazolása: rubrikában X-szel jelölje

- pénzkölcsön formájában megvalósult Befektetés esetében a pénzkölcsön nyújtása a 651/2014/EU bizottsági rendelet, az 1407/2013/EU bizottsági rendelet, a Kbftv. és a Befektetési Kormányrendelet szerinti korlátozások figyelembevételével, a Közvetítői Szerződés 5. sz. melléklete 2. pontjában meghatározott szabályok betartásával történik olyan Végző Kedvezményezett részére, amelyben az Alap részesedéssel rendelkezik (A pénzkölcsön és a kvázisajátóke nyújtására vonatkozó szabályok);
- a Befektetés a Befektetés teljes időtartama alatt megfelel a **Kutatás-fejlesztési és Innovációs Állami Tőkealap** Kezelési Szabályzatában, illetve a Közvetítői Szerződés 5. sz. mellékletben foglalt szabályoknak (Befektetési szabályok);
- a Befektetés megfelel a vonatkozó jogszabályokban – így különösen a 651/2014/EU bizottsági rendeletben, az 1407/2013/EU bizottsági rendeletben, a Kbftv.-ben és a Befektetési Kormányrendeletben – foglalt előírásoknak és azoktól csak annyiban tér el, amennyiben az eltérést a vonatkozó jogszabályok kifejezetten megengedik.

Keltezés[*]

.....

(aláírásra jogosult neve)

Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

(Alapkezelő cégszerű aláírása)



11. MELLÉKLET

A Befektetések egyes csoportjaira vonatkozó indikatív paraméterek

AZ EGYES BEFEKTETÉS-CSOPORTOK INDIKATÍV PARAMÉTEREI					
Végső Kedvezményezett életszakasza a Befektetés megvalósításakor	A Befektetés- csoportra javasolt forrásallokáció	A Befektetések átlagos mérete	A Befektetések tervezett száma (db)	A Befektetések megengedett finanszírozási formája	Az Alap tulajdonába kerülő részesedés elvárt mértéke
Direkt megvalósuló, inkubációs (pre- seed)	9 milliárd forint	9 millió forint	800	tőkebefizetés, tőkeemelés, Kvázisajáttőke	9% a Végső Kedvezményezettben (9 millió forint tőkebefektetésért)
Magvető (seed)	12 milliárd forint	60 millió forint	160	tőkebefizetés, tőkeemelés, Kvázisajáttőke, pénzkölcsön	25-50% a Végső Kedvezményezettben
Induló (startup és korai növekedési)	9 milliárd forint	300 millió Ft	24	tőkebefizetés, tőkeemelés, Kvázisajáttőke, pénzkölcsön	25-50% a Végső Kedvezményezettben
Összesen:	30 milliárd forint	-	984	-	-

12. MELLÉKLET

Termékleírás

(CD-formátum)



Aláírások

Budapest, 2021. április 30.

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
mint alapok alapját végrehajtó szervezet

Aláírók: dr. Sipos-Tompa Levente elnök-vezérigazgató és Ferencziné Kristyán Krisztina ügyvezető igazgató

MAGYAR ÁLLAM
mint befektetési-jegy tulajdonos
képviseli:

MFB MAGYAR FEJLESZTÉSI BANK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
mint tulajdonosi joggyakorló

Aláírók: dr. Sipos-Tompa Levente elnök-vezérigazgató és Ferencziné Kristyán Krisztina ügyvezető igazgató

HIVENTŰRES KOCKÁZATI TŐKEALAP-KEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
mint Alapkezelő

Aláíró: Katona Bence Gergely vezérigazgató

A kötelezettségvállalást pénzügyileg ellenjegyzem:

Budapest, 2021. április 30.

Dr. Németh Nóra
Államháztartási Gazdasági Vezető
Pénzügyi Támogató Központ Igazgatóság

9