Dio III.7. - OBRAZAC O DODATNIM PODACIMA O POTPORAMA ZA RIZIČNO FINANCIRANJE

*Ispunite obrazac o dodatnim podacima zajedno s obrascem o općim podacima za prijavu programa potpore obuhvaćenog Smjernicama o državnim potporama za promicanje rizičnih financijskih ulaganja („RFG”)[[1]](#footnote-1). Definicije su navedene u točki 35. RFG-a.*

*Zajedno s ovim obrascem o dodatnim podacima dostavite dubinsku* ex ante *procjenu u kojoj se dokazuje određeni tržišni nedostatak ili druga relevantna prepreka i obrazlaže nužnost, primjerenost i razmjernost prijavljenog programa za njihovo uklanjanje*[[2]](#footnote-2).

1. Područje primjene

1.1. Razlozi prijavljivanja programa:

(a)  Program nije u skladu s Uredbom (EU) br. 651/2014[[3]](#footnote-3). Navedite koje odredbe u pravnoj osnovi programa nisu u skladu s Uredbom (EU) br. 651/2014 i s kojim odredbama Uredbe (EU) br. 651/2014 nisu usklađene:

(b)  Program nije u skladu s Uredbom o *de minimis* potporama[[4]](#footnote-4). Navedite razloge zašto:

(c)  Program nije u skladu s testom subjekta u tržišnom gospodarstvu na jednoj ili više razina (na razini ulagača, financijskog posrednika i njegovog upravitelja te na razini poduzetnika u kojima se vrši ulaganje) (vidjeti Obavijest Komisije o pojmu potpore[[5]](#footnote-5); za zajmove se upućuje na Komunikaciju o referentnim stopama[[6]](#footnote-6), a za jamstva na Obavijest o jamstvima[[7]](#footnote-7)). Navedite razloge zašto:

(d)  Program ne sadržava potporu i prijavljen je zbog pravne sigurnosti.

1.2. Područje primjene prijavljenog programa: ako je primjereno, potvrdite sljedeće:

(a)  Prijavljeni program provodi se preko financijskih posrednika ili alternativnih trgovinskih platformi, osim kod poreznih poticaja za izravna ulaganja u prihvatljive poduzetnike (točka 22. RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(b)  Iz prijavljenog programa potpora isključeni su veliki poduzetnici, osim poduzeća srednje tržišne kapitalizacije koja su mala poduzeća srednje tržišne kapitalizacije ili inovativna poduzeća srednje tržišne kapitalizacije (točka 23. RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(c)  Iz prijavljenog programa potpora isključeno je rizično financiranje za trgovačka društva uvrštena na službene popise reguliranog tržišta (točka 24. RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(d)  U prijavljenom programu sudjeluju neovisni privatni ulagači (točka 25. RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(e)  U prijavljenom programu predviđeno je da u slučaju asimetrične podjele rizika i nagrada između državnih i privatnih ulagača privatni ulagači preuzimaju znatniji rizik ili država dobiva nagradu za svoje ulaganje (točka 26. RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(f)  U okviru prijavljenog programa ne može se podupirati preuzimanje poduzeća (točka 27. RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(g)  U prijavljenom programu predviđeno je da se potpora za rizično financiranje neće dodjeljivati poduzetnicima u poteškoćama, kako su definirani u Smjernicama o državnim potporama za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih poduzetnika u teškoćama[[8]](#footnote-8). (Napominjemo da se u skladu s RFG-om MSP-ovi koji posluju na tržištu kraće od razdoblja prihvatljivosti iz članka 21. Uredbe (EU) br. 651/2014 neće smatrati poduzetnicima u poteškoćama ako zadovoljavaju uvjete za rizično financiranje nakon dubinske analize koju je proveo odabrani financijski posrednik, osim ako su u stečaju ili ako u skladu s nacionalnim zakonodavstvom ispunjavaju kriterije za pokretanje cjelokupnog stečajnog postupka na zahtjev njihovih vjerovnika.) (točka 28. podtočka (a) RFG-a).

Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(h)  Prijavljenim programom nije obuhvaćena potpora poduzetnicima kojima je dodijeljena nezakonita državna potpora koja nije u cijelosti vraćena (točka 28. podtočka (b) RFG-a).

(i)  Prijavljeni program ne odnosi se na potpore djelatnostima povezanima s izvozom prema trećim zemljama ili državama članicama, odnosno potpore koje su neposredno povezane s izvezenim količinama, uspostavom i radom distribucijske mreže ili s drugim tekućim izdacima koji se odnose na djelatnost izvoza, kao ni na potpore uvjetovane time da se prednost daje uporabi domaćih dobara u odnosu na uvezena dobra (točka 29. RFG-a).

(j)  U prijavljenom programu potpora se ne uvjetuje obvezom korištenja nacionalno proizvedenih dobara ili nacionalnih usluga, ne krši se sloboda poslovnog nastana uvjetovanjem potpore obvezom da financijski posrednici, njihovi upravitelji ili krajnji korisnici imaju sjedište ili presele svoje sjedište na državno područje te države članice i ne nameću se uvjeti kojima se krši članak 63. Ugovora koji se odnosi na slobodno kretanje kapitala (točka 41. RFG-a).

2. Opis programa

2.1. Proračun programa:

(a) Koliki je ukupan iznos financiranja (uključujući javni i privatni dio) po ciljnom poduzetniku u cijelom ciklusu ulaganja za svakog poduzetnika koji ima koristi od programa (odnosno ne na godišnjoj razini)? Navedite javni i privatni dio:

(b) Koliki je godišnji proračun programa?

(c) Koliki je ukupni proračun programa za cijelo vrijeme njegova trajanja?

(d) Koliki su investicijski fondovi uspostavljeni u okviru programa?

(e) Hoće li se program sufinancirati iz sredstava Unije (fond InvestEU, Europski socijalni fond, Europski fond za regionalni razvoj, ostalo)? Navedite koji fond Unije:

2.2. Trajanje programa:

(a) Koliko je razdoblje trajanja programa? (navedite datum stupanja na snagu i datum završetka)

(b) Koliko je predviđeno trajanje razdoblja ulaganja?

(c) Koliko je predviđeno trajanje razdoblja držanja?

(d) Imaju li različiti oblici potpore u okviru programa različite datume završetka?

2.3. Ciljni poduzetnici koji su krajnji korisnici prijavljenog programa: u *ex ante* procjeni[[9]](#footnote-9) utvrđeno je da krajnji korisnici programa moraju biti sljedeći poduzetnici (točke 53. – 66. RFG-a):

(a)  Mala poduzeća srednje tržišne kapitalizacije (poduzetnik koji nije MSP i i. čiji broj zaposlenih ne premašuje 499, izračunano u skladu s člancima od 3. do 6. Priloga I. Uredbi (EU) br. 651/2014, te ii. čiji godišnji promet ne premašuje 100 milijuna EUR ili čija godišnja bilanca ne premašuje 86 milijuna EUR). Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(b)  Inovativna poduzeća srednje tržišne kapitalizacije kako su definirana u članku 2. Uredbe (EU) br. 651/2014. Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(c)  Poduzetnici koji su početno rizično financijsko ulaganje dobili nakon što su na tržištu poslovali dulje od razdoblja prihvatljivosti iz članka 21. stavka 3. točke (b) Uredbe (EU) br. 651/2014. Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(d)  Novoosnovana poduzeća i MSP-ovi kojima je potrebno rizično financijsko ulaganje (uključujući javna i privatna ulaganja) u iznosu koji premašuje najveći iznos od 16,5 milijuna EUR po prihvatljivom poduzetniku iz članka 21. Uredbe (EU) br. 651/2014. Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(e)  Alternativne trgovinske platforme koje ne ispunjavaju uvjete iz članka 23. Uredbe (EU) br. 651/2014. Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(f)  Ostalo:

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

2.4. Financijski instrumenti: u *ex ante* procjeni utvrđeno je da su potrebni sljedeći parametri oblikovanja koji nisu u skladu s Uredbom (EU) br. 651/2014 (točke 82. – 88. RFG-a):

(a)  Sudjelovanje neovisnih privatnih ulagača ispod omjera iz članka 21. stavka 12. Uredbe (EU) br. 651/2014 (točke 82. i 83. RFG-a).

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(b)  Financijski instrumenti s parametrima oblikovanja iznad gornjih granica iz članka 21. stavka 10. točaka (b) (prvi gubitak države) i (c) (jamstvena stopa) Uredbe (EU) br. 651/2014, odnosno ako javni ulagač preuzima više rizika nego što je dopušteno u Uredbi (EU) br. 651/2014 (točke 84. i 85. RFG-a).

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(c)  Financijski instrumenti, osim jamstava, u kojima se pri odabiru ulagača, financijskih posrednika i njihovih upravitelja daje prednost zaštiti od pada vrijednosti ulaganja (tj. zaštiti od gubitaka) pred poticajima na ostvarenje dobiti (tj. povrat od dobiti) (točke 86. – 88. RFG-a).

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(d)  Ostalo:

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

2.5. Fiskalni instrumenti: u *ex ante* procjeni utvrđeno je da su potrebni sljedeći parametri oblikovanja koji nisu u skladu s Uredbom (EU) br. 651/2014:

(a)  Porezni poticaji korporativnim ulagačima (uključujući financijske posrednike ili njihove upravitelje koji djeluju kao suulagači) (točke 89. i 90. RFG-a).

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(b)  Porezni poticaji korporativnim ulagačima za ulaganja u MSP-ove preko alternativnih trgovinskih platformi (točka 81. RFG-a).

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

(c)  Ostalo:

Navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz odgovarajuće obrazloženje:

2.6. Privatni ulagači koji sudjeluju u prijavljenom programu vlasničkim kapitalom, zajmovima ili jamstvima:

*(Vidjeti definiciju „neovisnog privatnog ulagača” u članku 2. Uredbe (EU) br. 651/2014.)*

(a) Navedite obilježja privatnih ulagača koji sudjeluju u mjeri (npr. korporativni ulagači, fizičke osobe itd.):

(b) Pružaju li privatni ulagači vlasnički kapital, zajmove ili jamstva na razini financijskog posrednika (npr. fond fondova) ili na razini krajnjih korisnika? Navedite razinu i koliko:

(c) Sudjeluju li financijski posrednici koji provode program (vidjeti odjeljak 2.7.) u zajedničkom ulaganju (i stoga se i oni mogu smatrati privatnim ulagačima)?

Da. Navedite:

Ne.

2.7. Financijski posrednici i ovlašteni subjekt koji provode prijavljeni program:

*(Vidjeti opću definiciju financijskog posrednika u članku 35. stavku 11. RFG-a, a to uključuje i fondove koji imaju ili nemaju pravnu osobnost.)*

(a) Navedite prirodu financijskih posrednika koji provode program:

(b) Uključuje li provedba mjere zaduženog subjekta (koji je definiran u točki 35. podtočki 5. RFG-a)?

Da. Navedite pojedinosti:

Ne.

(c) Ulaže li zaduženi subjekt zajedno s državom članicom iz vlastitih sredstava?

Da. Uputite na pravnu osnovu na temelju koje zaduženi subjekt može zajednički ulagati:

Ne.

(d) Kako se odabire zaduženi subjekt?

U otvorenom, transparentnom, nediskriminirajućem i objektivnom postupku odabira. Navedite:

Izravnim imenovanjem. Objasnite način izračuna naknade za provedbu mjere kako ta naknada ne bi bila prekomjerna (točka 150. RFG-a):

(e) Upravlja li zaduženi subjekt fondom/fondovima iz kojih se vrši financiranje u okviru prijavljenog programa?

Da.  Ne.

(f) Obilježja upravljačkog društva koje je zaduženo za provedbu mjere na razini financijskog posrednika:

(g) Ako postoji nekoliko razina financijskih posrednika koji sudjeluju u programu (uključujući fondove fondova), navedite sve relevantne podatke za svaku razinu financijskog posrednika:

2.8. Sudjeluje li u prijavljenom programu neka druga dodatna stranka (osim javnog tijela koje dodjeljuje potporu, ciljnih poduzetnika, financijskih posrednika i privatnih ulagača)?

Da. Navedite:

Ne.

2.9. Detaljan opis strategije ulaganja i investicijskih instrumenata:

* Koja je strategija ulaganja financijskog posrednika?
* Koji se ciljevi javne politike nastoje ostvariti tom strategijom ulaganja?
* Priložite grafički prikaz strukture programa i njegovih instrumenata navodeći sve uključene stranke, stupanj njihove uključenosti i, ako je primjereno, prilog sa sažetkom općeg oblika prijavljenog programa.

* U odgovorima na pitanja u ovom odjeljku opišite parametre oblikovanja koje ste koristili kako bi privatne ulagače i financijske posrednike potaknuli da pokažu interes za sudjelovanje u prijavljenom programu.

2.9.1. Financijski instrumenti

*Mjere potpore za rizično financiranje u obliku financijskih instrumenata moraju ispunjavati sljedeće uvjete:*   
*1. predviđati sudjelovanje privatnih ulagača (točka 22. RFG-a) i*   
*2. predviđati sudjelovanje privatnih ulagača (točka 25. RFG-a). Zato se te mjere sastoje od tri razine: i. intervencija države na razini financijskih posrednika, ii. ulaganja financijskih posrednika u poduzetnike koji su krajnji korisnici i iii. ulaganja privatnih ulagača na bilo kojoj od prethodne dvije razine.*

2.9.1.1. Intervencija na razini financijskih posrednika

1. Intervencija države na razini financijskih posrednika

Država financijskim posrednicima pruža sljedeće (označite i ispunite ono što je primjenjivo):

Ulaganje vlasničkog kapitala (uključujući kvazivlasnički kapital) države na razini financijskih posrednika

1. Dostavite sljedeće podatke:

* Uvjeti ulaganja kapitala (uključite i usporedbu s tržišnim uvjetima za takvo ulaganje kapitala):

* Vrsta financijskog posrednika:

* Vrsta strukture financiranja financijskog posrednika (npr. investicijski fond s postotkom sudjelovanja privatnih i javnih ulagača, fond fondova sa strukturom od više faza i specijaliziranim podređenim fondovima, javni fond koji ulaže zajedno s privatnim ulagačima na razini pojedinačnog posla). Detaljno objasnite:

1. U slučaju kvazivlasničkih instrumenata detaljno opišite predviđeni instrument:

1. Ako na toj razini sudjeluje privatni ulagač (npr. privatni ulagači ulažu kapital u financijskog posrednika zajedno s državom):

* Navedite omjer sudjelovanja javnih i privatnih ulagača:

* Navedite vrstu povlaštenog tretmana predviđenog za privatne ulagače koji sudjeluju u financiranju, kako je opisano u pozivu na iskaz interesa (navedite pojedinosti):

Poticaji na ostvarenje dobiti (ostvarenje bolje dobiti):

Zaštita od pada vrijednosti (zaštita od gubitaka):

* Ako karakteristike nejednake podjele gubitaka (*non-pari passu*) premašuju granice iz članka 21. stavka 10. Uredbe (EU) br. 651/2014, navedite ekonomske dokaze iz *ex ante* procjene uz obrazloženje (točka 113. RFG-a):

* Ako je relevantno, navedite postoji li gornja granica za prvi gubitak javnog ulagača (točka 113. RFG-a):

Da. Navedite kako je utvrđena ta gornja granica:

Ne. Objasnite:

1. Opišite kako se instrumentom osigurava usklađivanje interesa između ulagačke strategije financijskog posrednika i ciljeva javne politike:

1. Detaljno opišite trajanje instrumenta ili strategiju izlaska na kojoj se temelji ulaganje u vlasnički kapital te kako javni ulagač strateški planira izlazak:

1. Ostali relevantni podaci:

Instrumenti financiranog duga: instrumenti zajmova (dalje u tekstu „zajmovi”) na razini financijskih posrednika

1. Dostavite sljedeće podatke:

* Vrsta zajma (npr. podređeni, portfelj zajmova s raspodjelom rizika). Navedite pojedinosti:

* Uvjeti zajmova u okviru mjere (uključite i usporedbu s tržišnim uvjetima za takve zajmove):

Najveći iznos zajma:

Najduže trajanje zajma:

Jamstvo ili neki drugi zahtjevi:

Ostali relevantni podaci:

1. Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove kojima se zabranjuje uporaba potpore za refinanciranje postojećih zajmova (točka 46. RFG-a):

1. Ako na ovoj razini sudjeluje privatni ulagač (npr. privatni ulagači daju zajmove financijskom posredniku zajedno s državom):

* Navedite omjer sudjelovanja javnih i privatnih ulagača/zajmodavaca:

Koja je stopa zajedničkog ulaganja odabranog financijskog posrednika u slučaju portfelja zajmova s raspodjelom rizika? Napominjemo da ne bi trebala biti niža od 30 % vrijednosti portfelja zajma na kojem se temelji (točka 117. RFG-a): stopa iznosi …%

* Opišite podjelu rizika i nagrada između javnih i privatnih ulagača ili zajmodavaca:

Ako javni ulagač/zajmodavac preuzme poziciju prvog gubitka koja premašuje gornju granicu iz Uredbe (EU) br. 651/2014 (25 %), to treba obrazložiti upućivanjem na ozbiljni tržišni nedostatak utvrđen u *ex ante* procjeni (točka 116. RFG-a). Navedite sažetak tog obrazloženja:

* Ako postoje neki drugi mehanizmi za ublažavanje rizika u korist privatnih ulagača/zajmodavaca, objasnite:

1. Kojim se mehanizmom prijenosa (u skladu sa zahtjevima iz točke 106. RFG-a) osigurava da financijski posrednik prenese prednost koju je dobio od države na poduzetnike koji su krajnji korisnici? Koje zahtjeve financijski posrednik mora primijeniti (npr. u pogledu kamatne stope, jamstva, razreda rizika) na krajnje korisnike (navedite pojedinosti)? Također navedite pojedinosti o tome u kojoj mjeri portfelj koji će se izgraditi u okviru mjere premašuje standardnu politiku kreditnog rizika financijskog posrednika.

1. Opišite kako se instrumentom osigurava usklađivanje interesa između ulagačke strategije financijskog posrednika i ciljeva javne politike:

1. Detaljno opišite trajanje instrumenta ili strategije izlaska na kojoj se temelji ulaganje u dužničke instrumente te kako javni ulagač strateški planira izlazak:

1. Ostali relevantni podaci:

Instrumenti nefinanciranog duga: jamstva države na razini financijskih posrednika u vezi s osnovnim transakcijama s krajnjim korisnicima

1. Navedite upućivanje na odgovarajuću odredbu pravne osnove u kojoj je propisano da prihvatljive transakcije obuhvaćene jamstvom moraju biti novonastale prihvatljive transakcije zajma za rizično financiranje, uključujući instrumente najma te instrumente kvazivlasničkog ulaganja, ali bez vlasničkih instrumenata (točka 118. RFG-a):

1. Je li jamstvima za financijske posrednike obuhvaćen portfelj osnovnih transakcija, a ne jedna osnovna transakcija?

Da.  Ne.

1. Vrsta jamstva:

Ograničeno: gornja granica jamstva je …..%

(Napominjemo da se navedeno ograničenje primjenjuje na portfelje financijskih posrednika i preporučuje se da stopa gornje granice ne premašuje 35 % (točka 120. RFG-a).) Navedite razloge za tu stopu:

Nadalje, označite sljedeće:

(a)  stopom gornje granice obuhvaćeni su samo očekivani gubici ili

(b)  stopom gornje granice obuhvaćeni su i neočekivani gubici. U tom slučaju prikažite kako se pokriće tih dodatnih rizika odražava na cijenu jamstva: …

Neograničeno. U tom slučaju obrazložite potrebu za jamstvom te kako se pokriće tih dodatnih rizika jamstvom odražava na cijenu jamstva:

* Protujamstvo (jamstvo jamstvenim institucijama)
* Ostalo: navedite:

1. Stupanj jamstva (postotak gubitka kojeg pokriva javni ulagač u svakoj osnovnoj transakciji (vidjeti definiciju iz točke 35. podtočke 18. RFG-a; napominjemo da stopa jamstva ne smije premašivati 90 %) (točka 119. RFG-a): …%;

Navedite razlog za tu razinu pokrivenosti:

1. Osnovne transakcije obuhvaćene jamstvom:

* Priroda osnovnih transakcija:

* Ukupni nominalni iznos osnovnih transakcija (u EUR):

* Najveći nominalni iznos osnovne transakcije po krajnjem korisniku:

* Trajanje osnovnih transakcija:

* Ostala relevantna obilježja osnovnih transakcija (ocjenjivanje rizika, ostalo):

1. Opišite ostale karakteristike jamstva (uključite i usporedbu s tržišnim uvjetima za takvo jamstvo):

* Najduže trajanje jamstva:

(Napominjemo da ono u pravilu ne smije premašivati 10 godina (točka 121. RFG-a))

* Navedite upućivanje na odgovarajuću odredbu u pravnoj osnovi u kojoj je propisano da će se jamstvo smanjiti ako financijski posrednik ne uključi najmanji iznos ulaganja u portfelj u određenom razdoblju i da su za neiskorištene iznose potrebne naknade:

* Je li predviđena naknada za jamstvo?

Da.  Ne.

Navedite koja će stranka morati platiti naknadu za jamstvo:

Detaljno opišite cijene:

* Ostalo:

1. Kojim se mehanizmom prijenosa (u skladu sa zahtjevima iz točke 106. RFG-a) osigurava da financijski posrednik prenese prednost koju je dobio od države na poduzetnike koji su krajnji korisnici? Koje zahtjeve financijski posrednik mora primijeniti (npr. u pogledu kamatne stope, jamstva, razreda rizika) na krajnje korisnike? Navedite pojedinosti. Također detaljno opišite u kojoj mjeri portfelj koji će se izgraditi u okviru mjere premašuje standardnu politiku kreditnog rizika financijskog posrednika.

1. Opišite kako se instrumentom osigurava usklađivanje interesa između ulagačke strategije financijskog posrednika i ciljeva javne politike:

1. Detaljno opišite trajanje instrumenta ili strategije izlaska na kojoj se temelji ulaganje u instrumente duga te kako javni ulagač strateški planira izlazak:

1. Ostali relevantni podaci:

Drugi financijski instrumenti (opišite):

1. Intervencija financijskih posrednika u daljnje razine financijskih posrednika

Mogu postojati situacije (uključujući strukture fonda fondova) u kojima, primjerice, država osigurava vlasnički kapital, zajmove ili jamstva financijskom posredniku koji zauzvrat osigurava vlasnički kapital, zajmove ili jamstva drugom financijskom posredniku, koji u konačnici pruža rizično financijsko ulaganje krajnjim korisnicima. Ako u programu sudjeluju dvije ili više razina financijskih posrednika navedite sve relevantne podatke koji su potrebni u odjeljku 2.9.1.1.A o vlasničkom kapitalu/zajmovima/jamstvima/ostalim financijskim instrumentima, ako je primjenjivo, za svaku dodatnu razinu financijskog posrednika.

2.9.1.2. Rizično financijsko ulaganje financijskih posrednika u krajnje korisnike

Rizično financijsko ulaganje u krajnje korisnike ima sljedeći oblik (označite i ispunite ako je primjenjivo):

Vlasničko (uključujući kvazivlasničko) ulaganje financijskih posrednika u krajnje korisnike

(a) U slučaju kvazivlasničkih instrumenata detaljno opišite predviđeni instrument:

(b) Detaljno opišite uvjete vlasničkog ulaganja (uključite i usporedbu s tržišnim uvjetima za takvo vlasničko ulaganje):

(c) Detaljno opišite sve karakteristike ulaganja financijskog posrednika, uključujući zahtjeve koje mora ispunjavati ulagačka strategija prihvatljivih financijskih posrednika:

(d) Detaljno opišite trajanje instrumenta ili strategije izlaska na kojoj se temelji ulaganje u vlasnički kapital:

(e) U slučaju sudjelovanja privatnih ulagača na ovoj razini (npr. privatni ulagači također osiguravaju vlasnički kapital krajnjim korisnicima):

* Navedite omjer sudjelovanja privatnih ulagača:

* Navedite vrstu povlaštenog tretmana predviđenog za privatne ulagače koji sudjeluju u financiranju, kako je opisano u pozivu na iskaz interesa (navedite pojedinosti):

Poticaji na ostvarenje dobiti:

Zaštita od pada vrijednosti ulaganja:

* Ako karakteristike nejednake podjele gubitaka (*non-pari passu*) premašuju granice iz članka 21. stavka 10. Uredbe (EU) br. 651/2014, navedite ekonomske dokaze iz *ex ante* procjene uz obrazloženje (točka 113. RFG-a):

* Ako je relevantno, navedite postoji li gornja granica za prvi gubitak javnog ulagača (točka 113. RFG-a):

Da. Navedite kako je utvrđena ta gornja granica:

Ne. Objasnite:

Instrumenti financiranog duga: zajmovi financijskih posrednika krajnjim korisnicima

* Vrsta zajmova. Navedite pojedinosti:

* Uvjeti zajmova u okviru mjere (uključite i usporedbu s tržišnim uvjetima za takve zajmove):

* Najveći iznos zajma po korisniku:

* Najduže trajanje zajmova:

* Detaljno obrazložite trajanje instrumenta ili strategije izlaska na kojoj se temelji ulaganje u instrumente duga:

* Ocjena rizičnosti krajnjih korisnika:

* Jamstvo ili neki drugi zahtjevi:

* Ostali relevantni podaci:

* U slučaju sudjelovanja privatnih ulagača na ovoj razini (npr. privatni ulagači također osiguravaju zajmove krajnjim korisnicima):

Navedite omjer sudjelovanja privatnih ulagača:

Opišite podjelu rizika i nagrada između javnih i privatnih ulagača:

Ako javni ulagač preuzima prvi gubitak, na kojoj se razini utvrđuje gornja granica? Gornja granica na … %. (Napominjemo da se preporučuje da ta gornja granica ne premašuje 35 % (točka 116. RFG-a).)

Ako javni ulagač ili zajmodavac preuzme poziciju prvog gubitka koja premašuje gornju granicu iz Uredbe (EU) br. 651/2014 (25 %), obrazložite to upućivanjem na mjere usmjerene isključivo na novoosnovana poduzeća i MSP-ove prije njihove prve komercijalne prodaje ili u fazi provjere koncepta, upućivanjem na ozbiljan tržišni nedostatak utvrđen *ex ante* procjenom ili na drugu relevantnu prepreku (točka 116. RFG-a) i dostavite sažetak takvog obrazloženja:

Ako postoje neki drugi mehanizmi za ublažavanje rizika u korist privatnih ulagača/zajmodavaca, objasnite:

Instrumenti nefinanciranog duga: jamstva financijskih posrednika krajnjim korisnicima

1. Detaljno opišite prirodu i uvjete jamstava (uključite i usporedbu s tržišnim uvjetima za takva jamstva):

1. Navedite upućivanje na odgovarajuću odredbu pravne osnove u kojoj je propisano da prihvatljive transakcije obuhvaćene jamstvom moraju biti novonastale prihvatljive transakcije zajma za rizično financiranje, uključujući instrumente najma te instrumente kvazivlasničkog ulaganja, ali bez vlasničkih instrumenata (točka 118. RFG-a):

1. Opišite prirodu i uvjete osnovnih transakcija:

Ostali financijski instrumenti

* Opišite financijski instrument koji će se provoditi s mjerom:

* Detaljno opišite sve elemente u odjeljku 2.9.1.2. ako se primjenjuju na odabrani financijski instrument:

2.9.2. Fiskalni instrumenti:

*U cijelosti ispunite ovaj odjeljak za svaki porezni poticaj. Ako se mjerom osiguravaju višestruki oblici poreznih poticaja, odgovorite na seriju pitanja za svaku vrstu potpore.*

* Porezni poticaj odobren je za sljedeće:

(a)  izravna ulaganja u poduzetnike

(b)  neizravna ulaganja u poduzetnike (odnosno preko financijskih posrednika)

(c)  neizravna ulaganja u poduzetnike preko alternativnih trgovinskih platformi

* Porezni poticaj odobren je sljedećim subjektima:

(a)  korporativni ulagači

(b)  ulagači koji su fizičke osobe za ulaganja izvan područja primjene Uredbe (EU) br. 651/2014:

* Vrsta poreznog poticaja:

(a)  porezna olakšica za porez na dobit na oporezivu osnovicu

(b)  odbitak od porezne osnovice koji se primjenjuje na plativi iznos poreza

(c)  porezna olakšica za kapitalne dobitke

(d)  porezna olakšica za dividende

(e)  ostalo:

* Detaljno opišite uvjete koje ulaganje mora ispuniti kako bi moglo imati koristi od fiskalnog poticaja:

* Detaljno opišite izračun poreznog poticaja, uključujući: i. najveći postotak uloženog iznosa koji ulagač može tražiti u svrhe porezne olakšice, ii. najveći iznos poreznog odbitka koji se može odbiti od poreznih obveza ulagača i iii. najveći iznos za svakog korisnika:

* Navedite ekonomske dokaze iz *ex ante* procjene uz obrazloženje za kategoriju prihvatljivih poduzetnika (točka 123. RFG-a):

* Dostavite dokaze da se odabir prihvatljivih poduzetnika temelji na dobro strukturiranom skupu zahtjeva za ulaganja koji su objavljeni na odgovarajući način i u kojima se utvrđuju obilježja prihvatljivih poduzetnika na koje se tržišni nedostatak ili druga relevantna prepreka odnosi (točka 125. RFG-a):

* Najduže trajanje predviđenog poreznog poticaja:

*(Napominjemo da bi najduže trajanje poreznih programa trebalo biti 10 godina (točka 126. RFG-a).)*

(a) Je li taj porezni poticaj produljenje postojeće mjere?

Da. Navedite broj predmeta postojeće mjere:

Ne.

(b) Je li ukupno trajanje fiskalnog programa (uključujući programe koji su mu prethodili, ako postoje) dulje od 10 godina?

Da.  Ne.

Ako je odgovor potvrdan, navedite sljedeće:

* provedena je nova *ex ante* procjena:

Da.  Ne.

* postojeća mjera podvrgnuta je *ex post* evaluaciji:

Da.  Ne.

(c) Objasnite posebne značajke nacionalnog fiskalnog sustava koje su relevantne za potpuno razumijevanje poreznog poticaja:

(d) Detaljno opišite sve povezane/slične/relevantne porezne poticaje koji već postoje u državi članici te odnos između njih i prijavljenog poreznog poticaja:

(e) Je li porezni poticaj dostupan svim ulagačima koji ispunjavaju primjenjive kriterije, bez diskriminacije zbog njihovog mjesta poslovnog nastana (točka 128. RFG-a)?

Da.  Ne.

*Dostavite dokaz da su područje primjene i tehnički parametri (uključujući gornje granice, najveći iznos ulaganja) mjere objavljeni na primjereni način (točka 128. RFG-a):*

(f) Premašuje li ukupno ulaganje za svakog poduzetnika korisnika najveći iznos od 16,5 milijuna eura po prihvatljivom poduzetniku iz članka 21. Uredbe (EU) br. 651/2014 (točka 151. RFG-a)?

Da.  Ne.

(g) Ako je taj iznos veći, obrazložite to upućivanjem na tržišni nedostatak utvrđen u *ex ante* procjeni:

(h) Jesu li prihvatljivi udjeli obične dionice punog rizika koje je novoizdao prihvatljivi poduzetnik kako je utvrđeno u *ex ante* procjeni i moraju li se držati najmanje tri godine (točka 152. RFG-a)?

Da.

Ne. Navedite pojedinosti:

(i) Je li olakšica dostupna ulagačima koji su neovisni od društva u koje se ulaže (točka 152. RFG-a)?

Da.

Ne. Navedite pojedinosti:

(j) U slučaju poreznih olakšica za porez na dobit koji je najveći postotak iznosa uloženog u prihvatljive poduzetnike koji može činiti olakšicu? Napominjemo da se određivanje gornje granice porezne olakšice na 30 % uloženog iznosa smatra razumnim (točka 153. RFG-a): ……………%

Može li olakšica premašivati najveću obvezu poreza na dobit ulagača kako je utvrđena prije porezne mjere?

Da. Navedite pojedinosti:

Ne.

2.9.3. Mjere kojima se podržavaju alternativne trgovinske platforme:

* Postojeća platforma:

Da.

Ne, tek će bit uspostavljena

* Postoji li poslovni plan iz kojeg se može vidjeti da platforma uz potporu može postati samoodrživa za manje od 10 godina (točka 129. RFG-a)?

* Hoće li platforma biti potplatforma ili društvo kći postojeće burze?

Da. Navedite pojedinosti:

Ne.

* Postoje li u državi članici već alternativne trgovinske platforme (točka 131. RFG-a)?

Da. Navedite pojedinosti:

Ne.

* Je li platformu uspostavilo nekoliko država članica i je li ona u njima aktivna (točka 130. RFG-a)?

Da. Navedite pojedinosti:

Ne.

Vrsta poduzetnika kojima se trguje na platformi:

* Koji se postotak troškova ulaganja nastalih pri uspostavi platforme podupire? Državna potpora može se dodijeliti kako bi se pokrilo najviše 50 % troškova ulaganja nastalih pri uspostavi te platforme (točka 156. RFG-a).

Zajedno s ovom prijavom dostavite sljedeće:

* Dokaz da većinu financijskih instrumenata uvrštenih za trgovanje na alternativnoj trgovinskoj platformi izdaju ili će izdati MSP-ovi.
* Presliku poslovnog plana upravitelja platforme iz kojeg se može vidjeti da platforma može postati samoodrživa za manje od 10 godina (točka 129. RFG-a).
* Vjerojatne protučinjenične scenarije u kojima se uspoređuju situacije s kojima bi se poduzetnici čijim se vrijednosnim papirima trguje suočili u smislu dostupnosti potrebnih sredstava ako platforma ne bi postojala (točka 129. RFG-a).
* Za postojeće platforme dostavite presliku predložene poslovne strategije platforme iz koje je vidljivo da zbog stalnog nedostatka uvrštavanja, a stoga i zbog nedostatne likvidnosti, dotična platforma treba kratkoročnu potporu unatoč svojoj dugoročnoj održivosti (točka 131. RFG-a).

Oblik mjere:

Porezni poticaji korporativnim ulagačima povezani s rizičnim financijskim ulaganjima preko alternativne trgovinske platforme u prihvatljive poduzetnike. Ispunite odjeljak 2.9.2. o poreznim instrumentima.

Potpora operaterima platforme:

* Operator platforme je:

malo poduzeće

poduzeće veće od malog.

* Najveći iznos mjere: ……….. EUR.
* Je li najveći iznos veći od potpore za pokretanje poslovanja dopuštene u okviru Uredbe (EU) br. 651/2014?

Da.  Ne.

* Troškovi ulaganja nastali pri uspostavi platforme: …. EUR
* Premašuje li potpora upravitelju 50 % tih troškova ulaganja (točka 156. RFG-a)?

Da.  Ne.

* Koliko godina od pokretanja platforme je dopuštena potpora?

* Za platforme koje jesu ili će biti potplatforma ili društva-kćeri postojeće burze, dostavite dokaze o nedovoljnim financijskim sredstvima s kojima bi se ta potplatforma suočila:

* Ostali relevantni podaci:

3. Dodatni podaci o ocjeni spojivosti programa potpore

3.1. Potreba za intervencijom države (odjeljak 3.2.2. RFG-a)

(a) Program potpore za rizično financiranje može biti opravdan samo ako je usmjeren na uklanjanje određenog tržišnog nedostatka ili druge relevantne prepreke pristupu financiranju koja je dokazana u *ex ante* procjeni[[10]](#footnote-10).

(b) Zajedno s ovim obrascem o dodatnim podacima dostavite **detaljnu *ex ante* procjenu** u kojoj se dokazuje određeni tržišni nedostatak ili druga relevantna prepreka (točke 50. i 56. RFG-a).

3.1.1. Podaci o ex ante procjeni (odjeljak 3.2.1. RFG-a):

(a) Datum *ex ante* procjene:

(b) Procjenu je izvršio (točka 57. RFG-a):

neovisan subjekt

subjekt povezan sa sljedećim javnim tijelom:

(c) Dokazi i metodologije na kojima se temelji procjena (točka 57. RFG-a):

(d)  Označite kako biste potvrdili da je *ex ante* procjena nije starija od tri godine od prijave (točka 57. RFG-a).

(e)  Prijavljeni program djelomično se financira iz europskih strukturnih i investicijskih fondova i procjena je izrađena u skladu s člankom 37. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1303/2013[[11]](#footnote-11) ili člankom 58. stavkom 3. Uredbe (EU) 2021/1060[[12]](#footnote-12) (Uredba o zajedničkim odredbama) (točka 60. RFG-a):

3.1.2. Potporom se olakšava razvoj ekonomske djelatnosti (odjeljak 3.1. RFG-a)

(a) Navedite ekonomsku djelatnost koja se podupire (točka 42. RFG-a) kao i smatrate li je visokorizičnim ili kapitalno intenzivnim sektorom i zašto (točke 75. i 77. RFG-a):

(b) Opišite prirodu tržišnog nedostatka ili druge relevantne prepreke i dokažite njegovu prisutnost (točka 61. RFG-a).

(c) Učinak poticaja. Kako prijavljeni program potiče i. korisnika potpore i/ili ii. privatne ulagače da promijene ponašanje na način da se bave djelatnostima kojima se ne bi bavili bez potpore ili bi se njima bavili u ograničenoj mjeri (točke 43. – 47. RFG-a)?

3.1.3. Utvrđivanje posebnih ciljeva i pokazatelja uspješnosti za prijavljeni program na temelju rezultata ex ante procjene (točke 164. i 165. RFG-a):

(a) Navedite utvrđene posebne ciljeve i uputite na odgovarajući odjeljak *ex ante* procjene:

(b) Navedite utvrđene pokazatelje uspješnosti (vidjeti primjere u točki 164. RFG-a) i uputite na odgovarajući odjeljak *ex ante* procjene:

3.1.4. Ekonomski dokazi i obrazloženje potrebe za državnom intervencijom u ex ante procjeni (odjeljak 3.2.2. RFG-a): vidi odjeljke 2.3., 2.4. i 2.5. ovog obrasca.

3.2. Primjerenost prijavljenog programa (odjeljak 3.2.3. RFG-a)

3.2.1. Općenito:

(a) Upućivanjem na *ex ante* procjenu objasnite zašto se postojećim i predviđenim mjerama politike na nacionalnoj razini i razini Unije (točka 58. RFG-a) usmjerenima na iste utvrđene tržišne nedostatke ne mogu prikladno ukloniti utvrđeni tržišni nedostaci (točke 92. i 93. RFG-a):

(b) Objasnite zašto je predloženi instrument državnih potpora najprimjereniji za osiguranje učinkovite strukture financiranja (točke 94. i 95. RFG-a):

3.2.2. Uvjeti povezani s primjerenošću financijskih instrumenata (odjeljak 3.2.3.2. RFG-a):

1. Najmanji omjer privatnog ulaganja (točke 97. – 99. RFG-a):

* Koja je najmanja ukupna (odnosno zajednička, uključujući sve razine) stopa sudjelovanja neovisnih privatnih ulagača u rizičnom financijskom ulaganju u krajnjeg korisnika? ….% rizičnog financiranja (javno i privatno) koje se pruža krajnjem korisniku.
* Ako je sudjelovanje neovisnih privatnih ulagača ispod omjera iz članka 21. stavka 12. Uredbe (EU) br. 651/2014, navedite sažetak ekonomskih dokaza iz *ex ante* procjene uz detaljno obrazloženje tog omjera (u skladu s točkom 97. RFG-a):

* Je li sudjelovanje privatnih ulagača u prijavljenom programu neovisne prirode prihvatljivo (točka 98. RFG-a)?

Da. Dostavite odgovarajuće dokaze i obrazloženje:

Ne.

* U slučaju poduzetnika koji su početno rizično financijsko ulaganje dobili nakon što su na tržištu poslovali dulje od razdoblja prihvatljivosti iz članka 21. stavka 3. točke (b) Uredbe (EU) br. 651/2014 u trenu prvog rizičnog financijskog ulaganja (točka 99. RFG-a), koja odgovarajuća ograničenja sadržava prijavljeni program?

* Iznosi li omjer sudjelovanja privatnih ulagača najmanje 60 % (točka 99. RFG-a)?

Da.  Ne.

2. Podjela rizika i nagrada između javnih i privatnih ulagača (točke 100. – 102. RFG-a):

* Objasnite zašto se podjela rizika i nagrada između javnih i privatnih ulagača koja je prethodno opisana u odjeljcima o relevantnim financijskim instrumentima može smatrati uravnoteženom (točke 100. – 102. RFG-a)?

3. Priroda poticaja koja će se utvrditi odabirom financijskih posrednika, upravitelja fondova ili ulagača (točke 103. i 104. RFG-a)

Označite primjenjivo:

1. Odabir financijskih posrednika koji provode program:

(a) Svi financijski posrednici odabrani su u otvorenom, transparentnom i nediskriminacijskom postupku u kojem se utvrđuje prava priroda poticaja.

Da.

Ne. Navedite razlog (objasnite odabir ulagača):

* Opišite natječajni postupak i kako je postupak odabira u skladu sa zahtjevima, uključujući i. kriterije odabira navedene u pozivu na iskaz interesa, ii. evaluacijsku tablicu koja se upotrebljava za analizu i iii. postupak dubinske analize:

* Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

* Opišite kako se osigurava usklađenost s uvjetima komercijalnog upravljanja i odlučivanja usmjerenog na ostvarivanje dobiti iz Uredbe (EU) br. 651/2014 (članak 21. stavci 15. i 16. Uredbe (EU) br. 651/2014) (točka 172. RFG-a):

* Dostavite dokaze i uputite na pravnu osnovu:

(b) Kao dio ovog postupka odabira financijski posrednici moraju pokazati kako se njihovom predloženom strategijom ulaganja pridonosi ostvarenju ciljeva politike (na temelju pokazatelja uspješnosti utvrđenih u *ex ante* procjeni). Zajedno s ovom prijavom dostavite sljedeće:

* Dokumente koje je dostavio svaki financijski posrednik u kojima se detaljno opisuje strategija ulaganja, uključujući politiku određivanja cijena i način na koji doprinosi svakom od ciljeva politike.
* Detaljno opišite mehanizam predviđen u prijavljenom programu kojim će država članica osigurati da strategija ulaganja posrednika ostane uvijek usklađena s dogovorenim ciljevima politika (npr. praćenjem, izvješćivanjem, sudjelovanjem u predstavničkim tijelima) i da je za materijalne promjene strategije ulaganja potrebna prethodna suglasnost države članice:

* Navedite i upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(c) Upravitelj financijskog posrednika ili upravljačkog društva („upravitelj”) bira se u otvorenom, transparentnom, nediskriminacijskom i objektivnom postupku odabira ili naknada upravitelju u potpunosti odražava tržišne razine.

Da.

Ne. Navedite razlog (uključujući objašnjenje odabira ulagača):

* Opišite natječajni postupak i navedite kako je postupak odabira u skladu sa zahtjevima iz ove točke:

* Navedite upućivanje na odgovarajuće odredbe pravne osnove u kojoj se nalaze ti zahtjevi:

(d)  Upravitelji fonda fondova moraju se u okviru svojeg mandata ulagača pravno obvezati kako bi se u natječajnom postupku odabira odredili povlašteni uvjeti koji bi se mogli primijeniti na razini podređenih fondova (točka 103. RFG-a).

1. Odabir privatnih ulagača

Privatni ulagači biraju se u otvorenom, transparentnom i nediskriminacijskom postupku u kojem se utvrđuje prava priroda poticaja (točka 103. RFG-a).

* Opišite načine utvrđivanja i odabira privatnih ulagača:

4. Financijski posrednik koji sufinancira ili upravitelj fonda preuzimaju najmanje 10 % prvog gubitka (točka 105. RFG-a)

* Ako financijski posrednik ili upravljač fonda ulažu zajedno s državom članicom, time bi se trebao izbjeći mogući sukob interesa i oni moraju preuzeti najmanje 10 % prvog gubitka (točka 105. RFG-a). Potvrdite da je tako (ako je primjenjivo):

5. Mehanizam prijenosa u slučaju instrumenata duga (zajmovi ili jamstva) (točka 106. RFG-a):

(a)  U prijavljenom programu predviđen je mehanizam prijenosa (opisan u odjeljku 2.9.1.1.A) kojim se osigurava da financijski posrednik prenese prednost koju je dobio od države na poduzetnike koji su krajnji korisnici. Navedite odgovarajuće odredbe pravne osnove:

(b)  Mehanizam prijenosa uključuje odgovarajuće mehanizme praćenja te mehanizam povrata sredstava ili ekvivalentni ugovorni mehanizam. Opišite i navedite odgovarajuće odredbe pravne osnove:

3.2.3. Uvjeti povezani s primjerenošću poreznih instrumenata (odjeljak 3.2.3.3. RFG-a):

*Za potrebe tih zahtjeva razmatraju se podaci koje ste dostavili u odjeljku 2.9.2.*

* Navedite dodatne podatke koje smatrate relevantnima za uvjete povezane s primjerenošću:

3.2.4. Uvjeti povezani s primjerenošću mjera kojima se podržavaju alternativne trgovinske platforme (odjeljak 3.2.3.4. RFG-a):

*Za potrebe tih zahtjeva razmatraju se podaci koje ste dostavili u odjeljku 2.9.3.*

* Navedite dodatne podatke koje smatrate relevantnima za uvjete povezane s primjerenošću:

3.3. Razmjernost potpore (odjeljak 3.2.4. RFG-a)

3.3.1. Razmjernost u odnosu na utvrđeni tržišni nedostatak:

* Za mjere rizičnog financiranja koje se odnose na financijske instrumente sa sudjelovanjem neovisnih privatnih ulagača ispod omjera iz članka 21. stavka 12. Uredbe (EU) br. 651/2014:

Označite kako biste potvrdili i dostavili sažetak procjene kojim se dokazuje da *ex ante* procjena sadržava dovoljno detaljnu procjenu razine i strukture ponude privatnog financiranja za vrstu prihvatljivog poduzetnika na relevantnom zemljopisnom području i dokažite da se utvrđeni tržišni nedostatak ili druga relevantna prepreka ne mogu ukloniti mjerama koje su u skladu sa svim zahtjevima iz Uredbe (EU) br. 651/2014 koji se odnose na privatno sudjelovanje (točka 63. RFG-a):

Sažetak:

* Za rizična financijska ulaganja u iznosu koji premašuje najveći iznos od 16,5 milijuna EUR po prihvatljivom poduzetniku iz članka 21. stavka 8. Uredbe (EU) br. 651/2014:

Je li u skladu s tom gornjom granicom iz članka 21. stavka 8. Uredbe (EU) br. 651/2014?

Da. Navedite:

Ne. Navedite:

Ako je primjenjivo, kvantificira li se u *ex ante* procjeni manjak financijskih sredstava (odnosno razina trenutačno nezadovoljene potražnje prihvatljivih poduzetnika za financiranjem) zbog utvrđenog tržišnog nedostatka ili druge relevantne prepreke?

Da. Navedite sažetak procjenu i izračun kojim se dokazuje da manjak financijskih sredstava na razini prihvatljivih poduzetnika premašuje prethodno navedeni najveći iznos. Takva bi se kvantifikacija trebala temeljiti na dostupnim primjerima najbolje prakse i metodologijama koje omogućuju procjenu razmjera nezadovoljene potražnje ciljanih poduzetnika za financiranjem (točke 64. i 65. RFG-a):

Ne.

Ako je primjenjivo, kako se osigurava da ukupni iznos rizičnog financiranja ne premašuje kvantificirani manjak financijskih sredstava? Objasnite:

* Opišite kako je ukupni iznos rizičnog financiranja (javnog i privatnog) dodijeljenog u okviru mjere potpore razmjeran (točke 133. i 134. RFG-a):

* Upućivanjem na *ex ante* procjenu objasnite kako je povlašteni tretman privatnih ulagača ograničen na minimum potreban za ostvarivanje najmanjeg omjera sudjelovanja privatnog kapitala u skladu s programom (točke 135. i 136. RFG-a):

3.3.2. Uvjeti razmjernosti za financijske instrumente (odjeljak 3.2.4.1. RFG-a):

1. U odnosu na financijske posrednike/upravitelje fonda:

* Utvrđuje li se točna vrijednost poticaja u postupku odabira financijskih posrednika ili upravitelja fondova (točka 137. RFG-a)?

Da.  Ne.

Navedite sljedeće podatke o naknadi financijskim posrednicima ili upraviteljima fondova (točka 145. RFG-a):

* Uključuje li godišnju naknadu za upravljanje u skladu s RFG-om (točka 145. RFG-a)?

Da.

Ne. Navedite pojedinosti:

* Uključuje li poticaje utemeljene na uspješnosti, uključujući financijske poticaje uspješnosti i poticaje povezane s politikom, u skladu s RFG-om (točka 146. RFG-a)?

Da.

Ne. Navedite pojedinosti:

* Navedite koje su kazne predviđene za slučaj da nisu ispunjeni ciljevi politike:

* Navedite iznos naknade utemeljene na uspješnosti i usporedite je s tržišnom praksom (točka 147. RFG-a):

* Navedite iznos ukupnih naknada za upravljanje i usporedite ih s tržišnom praksom (točka 148. RFG-a):

* Ocjenjuje li se opća struktura naknada kao dio ocjenjivanja u postupku odabira i utvrđuje li se najveća naknada kao rezultat tog odabira (točka 149. RFG-a)?

Da.

Ne. Objasnite zašto ne:

Ako su financijski posrednik i njegov upravitelj javna tijela i nisu odabrani u otvorenom, transparentnom, nediskriminacijskom i objektivnom postupku odabira, označite kako biste potvrdili i dostavite dokaze o sljedećem:

(a)  Objasnite zašto smatrate da je bilo potrebno izravno imenovati zaduženi subjekt kao financijskog posrednika ili upravitelja fonda:

(b)  Javnim financijskim posrednicima mora se upravljati komercijalno i njihovi upravitelji donose odluke o ulaganju na način usmjeren na ostvarivanje dobiti, po tržišnim uvjetima i neovisno u odnosu na državu. Objasnite posebno koji su mehanizmi uspostavljeni kako bi se isključilo svako moguće uplitanje države u svakodnevno upravljanje javnim fondom:

(c) U slučaju izravnog imenovanja zaduženog subjekta koja je njegova godišnja naknada za upravljanje, uključujući poticaje utemeljene na uspješnosti? ….% kapitala koji se unosi u subjekt. Napominjemo da ne smije premašivati 3 % (točka 150. RFG-a).

2. U odnosu na privatne ulagače:

* U slučaju zajedničkog ulaganja javnog fonda i privatnih ulagača koji sudjeluju na razini pojedinačnog posla biraju li se privatni ulagači u odvojenom natjecateljskom postupku za svaku transakciju radi utvrđivanja pravedne stope povrata (točka 139. RFG-a)?

Da. Dostavite popratne dokaze.

Ne.

* Ako privatni ulagači nisu odabrani u takvom postupku, utvrđuje li pravednu stopu povrata neovisni stručnjak na temelju analize referentnih mjerila tržišta i tržišnog rizika metodologijom vrednovanja diskontiranog novčanog toka i detaljnim izračunom najmanje razine pravedne stope povrata i odgovarajuće marže za odražavanje rizika (točka 140. RFG-a) i jesu li ispunjeni svi uvjeti iz točke 141. RFG-a?

Da. Dostavite izvješće koje sadržava evaluaciju, navedite stručnjaka, opišite postojeća pravila za njegovo imenovanje i dostavite odgovarajuće dokaze:

Ne.

Označite za potvrdu da se isti neovisni stručnjak ne može upotrijebiti dva puta u istom trogodišnjem razdoblju

* Objasnite kako je povrat usklađen s rizicima za privatne ulagače ograničen na pravednu stopu povrata (točka 142. RFG-a):

* Na temelju *ex ante* procjene navedite ekonomsku opravdanost određenih financijskih parametara na kojima se temelji mjera:

3.3.3. Uvjeti razmjernosti za porezne instrumente (odjeljak 3.2.4.2. RFG-a):

*Za potrebe tih zahtjeva razmatraju se podaci koje ste dostavili u okviru odjeljka 2.9.2.*

* Navedite dodatne podatke koje smatrate relevantnima za uvjete razmjernosti:

3.3.4. Uvjeti razmjernosti za mjere kojima se podržavaju alternativne trgovinske platforme (odjeljak 3.2.4.3. RFG-a):

*Za potrebe tih zahtjeva razmatraju se podaci koje ste dostavili u odjeljku 2.9.3.*

* Navedite dodatne podatke koje smatrate relevantnima za uvjete razmjernosti:

3.4. Izbjegavanje neopravdanih negativnih učinaka na tržišno natjecanje i trgovinu (odjeljak 3.2.5. RFG-a)

* U *ex ante* procjeni navedite podatke o mogućim negativnim učincima prijavljenog programa. To bi trebalo uključivati moguće negativne učinke na sve tri razine, odnosno na tržištu za pružanje rizičnog financiranja (npr. rizik od istiskivanja privatnih ulagača), na razini financijskih posrednika i njihovih upravitelja i na razini krajnjih korisnika (uključujući na tržištima na kojima su korisnici aktivni).

* Osigurava li se prijavljenim programom da je državna potpora za rizično financiranje usmjerena samo na poduzetnike koji su potencijalno održivi (točka 171. RFG-a)?

Da. Opišite kako se to osigurava i navedite odgovarajuće odredbe pravne osnove:

Ne.

* Je li prijavljeni program zemljopisno ili regionalno ograničen (točka 173. RFG-a)?

Da. Navedite:

Ne.

* Je li prijavljeni program ograničen pravnom osnovom (*de iure*) na određene sektore (točka 174. RFG-a)?

Da. Navedite:

Ne.

* Je li prijavljeni program u praksi usmjeren na određene sektore?

Da. Navedite:

Ne.

* Kako se negativni učinci svode na najmanju moguću mjeru?

3.5. Transparentnost (odjeljak 3.2.6. RFG-a)

Potvrdite da će država članica ispuniti zahtjeve za transparentnost navedene u odjeljku 3.2.6. RFG-a i Prilogu.

Da.

4. Zbrajanje potpora

Potpore za rizično financiranje mogu se zbrajati s drugim državnim potporama bez prihvatljivih troškova koje je moguće utvrditi ili s potporom *de minimis*, do najvišeg relevantnog praga ukupnog financiranja koji se u posebnim okolnostima svakog slučaja utvrđuje uredbom o skupnom izuzeću ili odlukom koju donese Komisija (točka 159. RFG-a).

* Označite kako biste potvrdili usklađenost s tim pravilom.
* Navedite upućivanje na pravnu osnovu:

* Objasnite na koji se način ostvaruje sukladnost s pravilima kumulacije:

5. Ostali podaci

Ovdje navedite sve ostale podatke koje smatrate relevantnima za procjenu predmetne mjere/mjera skladu s RFG-om:

1. Smjernice o državnim potporama za promicanje rizičnih financijskih ulaganja (SL C 508, 16.12.2021., str. 1.), dostupno na <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/HR/TXT/?uri=CELEX:52021XC1216(04)> . [↑](#footnote-ref-1)
2. Vidjeti odjeljak 3. ovog obrasca o dodatnim podacima. [↑](#footnote-ref-2)
3. Uredba Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. lipnja 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija potpora spojivima s unutarnjim tržištem u primjeni članaka 107. i 108. Ugovora (SL L 187, 26.6.2014., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>). Vidjeti konkretno odjeljak 3. naslovljen „Potpore za pristup MSP-ova financiranju” i njegove članke 21., 21.a, 22., 23. i 24. [↑](#footnote-ref-3)
4. Uredba Komisije (EU) 2023/2831 оd 13. prosinca 2023. o primjeni članaka 107. i 108. Ugovora o funkcioniranju Europske unije na *de minimis* potpore (SL L, 2023/2831, 15.12.2023., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2831/oj>). [↑](#footnote-ref-4)
5. Obavijest Komisije o pojmu državne potpore iz članka 107. stavka 1. Ugovora o funkcioniranju Europske unije, SL C 262, 19.7.2016., str. 1. [↑](#footnote-ref-5)
6. Komunikacija Komisije o reviziji metode utvrđivanja referentnih i diskontnih stopa (SL C 14, 19.1.2008., str. 6.). [↑](#footnote-ref-6)
7. Obavijest Komisije o primjeni članaka 87. i 88. Ugovora o EZ-u na državne potpore u obliku jamstava (SL C 155, 20.6.2008., str. 10.). [↑](#footnote-ref-7)
8. Komunikacija Komisije – Smjernice o državnim potporama za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih poduzetnika u teškoćama (SL C 249, 31.7.2014., str. 1.). [↑](#footnote-ref-8)
9. U RFG-u (točka 50.) propisana je provedba *ex ante* procjene i njezino podnošenje za sve prijavljene mjere rizičnog financiranja. [↑](#footnote-ref-9)
10. U RFG-u se zahtijeva da se provede i dostavi dubinska *ex ante* procjena za sve mjere rizičnog financiranja koje se moraju prijaviti (točke 50. – 56.). U RFG-u se pojašnjavaju osnovni elementi takve *ex ante* procjene (točke 61. – 65., 164.). [↑](#footnote-ref-10)
11. Uredba (EU) br. 1303/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 17. prosinca 2013. o utvrđivanju zajedničkih odredbi o Europskom fondu za regionalni razvoj, Europskom socijalnom fondu, Kohezijskom fondu, Europskom poljoprivrednom fondu za ruralni razvoj i Europskom fondu za pomorstvo i ribarstvo i o utvrđivanju općih odredbi o Europskom fondu za regionalni razvoj, Europskom socijalnom fondu, Kohezijskom fondu i Europskom fondu za pomorstvo i ribarstvo te o stavljanju izvan snage Uredbe Vijeća (EZ) br. 1083/2006 (SL L 347, 20.12.2013., str. 320.). [↑](#footnote-ref-11)
12. Uredba (EU) 2021/1060 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. lipnja 2021. o utvrđivanju zajedničkih odredaba o Europskom fondu za regionalni razvoj, Europskom socijalnom fondu plus, Kohezijskom fondu, Fondu za pravednu tranziciju i Europskom fondu za pomorstvo, ribarstvo i akvakulturu te financijskih pravila za njih i za Fond za azil, migracije i integraciju, Fond za unutarnju sigurnost i Instrument za financijsku potporu u području upravljanja granicama i vizne politike (SL L 231, 30.6.2021., str. 159.). [↑](#footnote-ref-12)