Del III.7 - OBRAZEC ZA DODATNE INFORMACIJE O POMOČI ZA TVEGANO FINANCIRANJE

*Izpolnite ta obrazec za dodatne informacije poleg obrazca „Splošne informacije“ za priglasitev kakršne koli sheme pomoči, ki jo zajemajo Smernice o državni pomoči za spodbujanje naložb tveganega financiranja (v nadaljnjem besedilu: Smernice za spodbujanje naložb tveganega financiranja)[[1]](#footnote-1). Za opredelitve pojmov glej odstavek 35 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja.*

*Skupaj s tem obrazcem za dodatne informacije predložite podrobno*   
*„predhodno oceno“, ki dokazuje specifično nedelovanje trga ali drugo pomembno oviro in utemeljuje, kako je priglašena shema potrebna, ustrezna in sorazmerna za njihovo odpravo*[[2]](#footnote-2).

1. Področje uporabe

1.1. Razlogi za priglasitev sheme:

(a)  Shema ni skladna z Uredbo (EU) No 651/2014[[3]](#footnote-3). Opredelite določbe pravne podlage sheme, ki presegajo Uredbo (EU) št. 651/2014, in navedite, katere določbe Uredbe (EU) št. 651/2014 presegajo:

(b)  Shema ni skladna z uredbo *de minimis*[[4]](#footnote-4). Navedite razloge za neskladnost:

(c)  Shema ni skladna s preskusom gospodarskega subjekta na eni ali več ravneh (na ravni vlagateljev, na ravni finančnega posrednika in njegovega upravljavca ter na ravni podjetij, v katera se bo vlagalo) (glej Obvestilo Komisije o pojmu državne pomoči[[5]](#footnote-5); za posojila je naveden sklic na sporočilo o referenčni obrestni meri[[6]](#footnote-6); za poroštva je naveden sklic na obvestilo o poroštvih[[7]](#footnote-7)). Navedite razloge za neskladnost:

(d)  Shema ne vsebuje pomoči in se priglasi zaradi pravne varnosti.

1.2. Področje uporabe priglašene sheme: Obkljukajte ustrezno okence in potrdite:

(a)  Priglašena shema se izvaja prek finančnih posrednikov ali alternativnih platform za trgovanje (izjema so le davčne spodbude za neposredne naložbe v upravičena podjetja) (odstavek 22 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(b)  Priglašena shema izključuje velika podjetja, razen podjetij s srednje veliko tržno kapitalizacijo, ki so mala ali inovativna podjetja s srednje veliko tržno kapitalizacijo (odstavek 23 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(c)  Priglašena shema izključuje pomoč za tvegano financiranje za podjetja, sprejeta na organizirani trg (odstavek 24 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(d)  Priglašena shema vključuje udeležbo neodvisnih zasebnih vlagateljev (odstavek 25 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(e)  Priglašena shema zagotavlja, da pri asimetričnem deljenju tveganj in koristi med državo in zasebnimi vlagatelji obstaja znatno tveganje, ki nastane, če zasebni vlagatelji ali država prejmejo koristi svoje naložbe (odstavek 26 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(f)  Priglašena shema se ne sme uporabljati za podpiranje odkupov (odstavek 27 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(g)  Priglašena shema zagotavlja, da se pomoč za tvegano financiranje ne bo dodelila podjetjem v težavah, kot so opredeljena v Smernicah o državni pomoči za reševanje in prestrukturiranje nefinančnih podjetij v težavah[[8]](#footnote-8) (Upoštevajte, da se v okviru Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja MSP, ki poslujejo na katerem koli trgu največ tako dolgo, kot je obdobje upravičenosti iz člena 21 Uredbe (EU) št. 651/2014, in so na podlagi skrbnega pregleda s strani izbranega finančnega posrednika upravičena do naložb tveganega financiranja, ne bodo štela za podjetja v težavah, razen če so v postopku zaradi insolventnosti ali v skladu z domačo zakonodajo izpolnjujejo merila za uvedbo kolektivnega postopka v primeru insolventnosti na zahtevo svojih upnikov) (odstavek 28(a) Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(h)  Priglašena shema izključuje pomoč podjetjem, ki so prejela nezakonito pomoč, ki še ni v celoti izterjana (odstavek 28(b) Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

(i)  Priglašena shema se ne nanaša na pomoč dejavnostim, povezanim z izvozom v tretje države ali države članice, tj. pomoč, ki je neposredno vezana na izvožene količine, na vzpostavitev in delovanje distribucijskega omrežja ali na druge tekoče stroške, povezane z izvozno dejavnostjo, kot tudi za pomoč, pogojeno z dajanjem prednosti uporabi domačega blaga pred uporabo uvoženega blaga (odstavek 29 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

(j)  Pri priglašeni shemi za pomoč ne velja obveznost uporabe doma proizvedenega blaga in storitev, poleg tega pa shema ne krši pravice ustanavljanja, kadar je pomoč pogojena z obveznostjo za finančne posrednike, njihove upravljavce ali končne upravičence, da imajo ali preselijo svoj sedež na ozemlje zadevne države članice, ter ne določa pogojev, ki kršijo člen 63 Pogodbe v zvezi s prostim pretokom kapitala (odstavek 41 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

2. Opis sheme

2.1. Proračun sheme:

(a) Kakšen je skupni znesek naložb (vključno z javnim in zasebnim delom) na ciljno podjetje (v celotnem ciklu naložb za vsako podjetje, ki mu koristi shema, in ne za vsako leto)? Navedite javni in zasebni del:

(b) Koliko znaša letni proračun sheme?

(c) Koliko znaša celotni proračun sheme v celotnem obdobju njegovega trajanja?

(d) Kakšen je obseg investicijskega sklada, vzpostavljenega v okviru sheme?

(e) Ali se shema sofinancira iz sredstev Unije (sklada InvestEU, Evropskega socialnega sklada, Evropskega sklada za regionalni razvoj, drugih sredstev)? Navedite, kateri sklad Unije:

2.2. Trajanje sheme:

(a) Kako dolgo traja shema (navedite datuma začetka veljavnosti in zaključka)?

(b) Kako dolgo naj bi predvidoma trajalo obdobje naložbe?

(c) Kako dolgo naj bi predvidoma trajalo obdobje posedovanja?

(d) Ali obstajajo različni datumi zaključka za različne oblike pomoči v okviru sheme?

2.3. Ciljna podjetja, ki so končni upravičenci priglašene sheme: predhodna ocena[[9]](#footnote-9) kaže potrebo, da se shema usmeri v naslednja podjetja, ki so končni upravičenci (odstavki 53 do 66 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

(a)  Mala podjetja s srednje veliko tržno kapitalizacijo (pomeni podjetje, ki ni MSP in (i) imajo največ 499 zaposlenih, izračunano v skladu s členi 3 do 6 Priloge I k Uredbi (EU) št. 651/2014, ter (ii) katerih letni promet ne presega 100 milijonov EUR ali katerih letna bilanca stanja ne presega 86 milijonov EUR). Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(b)  Inovativna podjetja s srednje veliko tržno kapitalizacijo, kot so opredeljena v členu 2 Uredbe (EU) št. 651/2014. Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(c)  Podjetja, ki prejmejo začetno naložbo tveganega financiranja, ko poslujejo na katerem koli trgu dlje, kot je obdobje upravičenosti, določeno v členu 21(3), točka (b), Uredbe (EU) št. 651/2014. Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(d)  Zagonska podjetja in MSP, ki potrebujejo naložbo tveganega financiranja (vključno z javnimi in zasebnimi) v znesku, ki presega najvišji znesek 16,5 milijona EUR na upravičeno podjetje, določen v členu 21 Uredbe (EU) št. 651/2014. Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(e)  Alternativne platforme za trgovanje, ki ne izpolnjujejo pogojev iz člena 23 Uredbe (EU) št. 651/2014. Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(f)  Drugo:

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

2.4. Finančni instrumenti: predhodna ocena kaže potrebo po naslednjih parametrih finančne zasnove, ki niso v skladu z Uredbo (EU) št. 651/2014 (odstavki 82 do 88 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(a)  Delež neodvisnih zasebnih vlagateljev je nižji od deležev, določenih v členu 21(12) Uredbe (EU) št. 651/2014 (odstavka 82 in 83 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(b)  Finančni instrumenti, pri katerih parametri finančne zasnove presegajo zgornje meje, določene v členu 21(10), točka b (prva izguba, ki jo prevzame javni vlagatelj) in točka c (stopnja jamstva), Uredbe (EU) št. 651/2014 (tj. ko javni vlagatelj prevzame večje tveganje, kot je dovoljeno v okviru Uredbe (EU) št. 651/2014) (odstavka 84 in 85 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(c)  Finančni instrumenti, razen jamstev, pri katerih so vlagatelji, finančni posredniki in njihovi upravljavci izbrani tako, da dajejo prednost zaščiti pred izgubami pred spodbudami (tj. donosi iz dobička) (odstavki od 86 do 88 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(d)  Drugo:

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

2.5. Davčni instrumenti: predhodna ocena kaže potrebo po naslednjih parametrih finančne zasnove, ki niso v skladu z Uredbo (EU) št. 651/2014:

(a)  Davčne spodbude podjetjem, ki vlagajo v druga podjetja (vključno s finančnimi posredniki ali njihovimi upravljavci, ki delujejo kot sovlagatelji) (odstavka 89 in 90 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(b)  Davčne spodbude podjetjem, ki vlagajo v MSP prek alternativne platforme za trgovanje (odstavek 81 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

(c)  Drugo:

Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite povzetek gospodarskih dokazov in navedite ustrezno utemeljitev:

2.6. Zasebni vlagatelji, ki sodelujejo pri priglašeni shemi z lastniškim kapitalom, posojili ali jamstvi:

*(Glej opredelitev pojma „neodvisni zasebni vlagatelj“ v členu 2 Uredbe (EU) št. 651/2014).*

(a) Navedite značilnosti zasebnih vlagateljev, ki sodelujejo pri ukrepu (npr. podjetij, ki vlagajo v druga podjetja, fizičnih oseb itd.):

(b) Ali zasebni vlagatelji zagotavljajo lastniški kapital, posojila ali jamstva na ravni finančnega posrednika (npr. sklad skladov) ali na ravni končnih upravičencev? Navedite raven in obseg:

(c) Ali so finančni posredniki, ki izvajajo shemo (glej oddelek 2.7. v nadaljevanju), tudi sovlagatelji (in bi se morali zato obravnavati tudi kot zasebni vlagatelji)?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

2.7. Finančni posredniki in pooblaščeni subjekt, ki izvaja priglašeno shemo:

*(Glej široko opredelitev pojma finančni posrednik v odstavku 35(11) Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja, ki vključuje tudi sklade s pravno osebo ali brez nje)*

(a) Navedite vrste finančnih posrednikov, ki izvajajo shemo:

(b) Ali je pri izvajanju ukrepa vključen ‚pooblaščeni subjekt‘ (kot je opredeljen v odstavku 35(5) Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Podrobneje pojasnite:

Ne

(c) Ali je pooblaščeni subjekt sovlagatelj z državo članico in vlaga svoje vire?

Da. Navedite sklic na pravno podlago, ki omogoča, da pooblaščeni subjekt sovlaga:

Ne

(d) Kako se izbere pooblaščeni subjekt?

Z odprtim, preglednim, nediskriminatornim in objektivnim izbirnim postopkom. Navedite podrobne informacije:

Z neposrednim imenovanjem. Pojasnite metodo za izračun njegovega nadomestila za izvajanje ukrepa, da se prepreči prekomerno nadomestilo (odstavek 150 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(e) Ali pooblaščeni subjekt upravlja sklade, prek katerih se zagotavlja financiranje v okviru priglašene sheme?

Da  Ne

(f) Značilnosti družbe za upravljanje, odgovorne za izvajanje ukrepa na ravni finančnega posrednika:

(g) V primeru več ravni finančnih posrednikov, ki so vključeni v shemo (vključno s skladom skladov), navedite vse ustrezne informacije za vsako raven finančnega posrednika:

2.8. Ali je v priglašeno shemo vključena tudi katera koli druga oseba (ki ni javni organ, ki dodeli pomoč, ciljno podjetje, zgoraj omenjeni finančni posrednik in zasebni vlagatelj)?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

2.9. Podroben opis naložbene strategije in naložbenih instrumentov:

* Kakšna je naložbena strategija finančnega posrednika?
* Kateri cilji javne politike se uresničujejo s to naložbeno strategijo?
* Priložite sliko za boljšo vizualizacijo strukture sheme in instrumentov, na kateri so navedene vse vključene osebe in na kateri je opisan obseg njihovega sodelovanja, ter po potrebi prilogo, v kateri je povzeta splošna zasnova priglašene sheme:

* Opišite parametre finančne zasnove za pridobivanje zasebnih vlagateljev in finančnih posrednikov, da izrazijo svoje zanimanje za sodelovanje v priglašeni shemi, tako da odgovorite na vprašanja v tem oddelku:

2.9.1. Finančni instrumenti

*Ukrepi pomoči za tvegano financiranje v obliki finančnih instrumentov:*   
*(1) se morajo izvajati prek finančnih posrednikov (odstavek 22 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja) in* *(2) morajo določati udeležbo zasebnih vlagateljev (odstavek 25 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja). Zato so ti ukrepi sestavljeni iz treh ravni: (i) državni poseg za finančne posrednike, (ii) naložbe finančnih posrednikov v podjetja, ki so končni upravičenci, in (iii) naložbe zasebnih vlagateljev na eni od prejšnjih dveh ravni.*

2.9.1.1. Posredovanje na ravni finančnih posrednikov

1. Državno posredovanje na ravni finančnih posrednikov

Država finančnim posrednikom zagotavlja naslednje (obkljukajte ustrezno okence in izpolnite, kadar je to primerno):

Državna injekcija lastniškega kapitala (vključno z navideznim lastniškim kapitalom) na ravni finančnih posrednikov

1. Navedite naslednje informacije:

* Pogoji injekcije lastniškega kapitala (vključite tudi primerjavo s tržnimi pogoji za tako injekcijo lastniškega kapitala):

* Vrsta finančnega posrednika:

* Vrsta strukture financiranja finančnega posrednika (npr. investicijski sklad z deleži zasebnih in javnih naložb, večstopenjska struktura sklada skladov s specializiranimi podskladi, javni sklad, ki sovlaga z zasebnimi vlagatelji na podlagi posameznega trgovanja), podrobno opišite:

1. V primeru navideznega lastniškega kapitala podrobno opišite naravo predvidenega instrumenta:

1. V primeru zasebnih naložb na tej ravni (npr. zasebni vlagatelji skupaj z državo zagotavljajo lastniški kapital finančnemu posredniku):

* Navedite deleže naložb javnih in zasebnih vlagateljev:

* Navedite vrsto prednostne obravnave, predvidene v korist sodelujočim zasebnim vlagateljem, kot je opisana v razpisu za prijavo interesa (navedite podrobne informacije):

Ugodne spodbude (doseganje boljših dobičkov):

Zaščita pred izgubami:

* Če značilnosti neenakovredne delitve izgube presegajo zgornje meje iz člena 21(10) Uredbe (EU) št. 651/2014, predložite gospodarske dokaze in navedite utemeljitev, pri čemer se sklicujte na predhodno oceno (odstavek 113 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Če je to ustrezno, navedite, ali je prvi izgubljeni delež, ki ga nosi javni vlagatelj, omejen (odstavek 113 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

Da. Navedite, kako je bila ta zgornja meja določena:

Ne. Pojasnite:

1. Opišite, kako je instrument zasnovan, da bo zagotovil uskladitev interesov med naložbeno strategijo finančnega posrednika in cilji javnega reda:

1. Navedite podrobne informacije o trajanju instrumenta ali izhodni strategiji, ki podpira naložbo v lastniški kapital, in pojasnite, kako je javni vlagatelj strateško načrtoval izhodno strategijo:

1. Druge pomembne informacije:

Financirani dolžniški instrumenti: instrumenti posojil (v nadaljnjem besedilu: posojila) na ravni finančnih posrednikov

1. Navedite naslednje informacije:

* Navedite podrobne informacije o vrsti posojil (npr. podrejena posojila, posojila s porazdelitvijo tveganja za portfelj):

* Pogoji posojil v okviru ukrepa (vključite tudi primerjavo s tržnimi pogoji za taka posojila):

Največji znesek posojila:

Najdaljše trajanje posojila:

Zahteve glede zavarovanja s premoženjem ali druge zahteve:

Druge pomembne informacije:

1. Navedite sklic na ustrezne določbe pravne podlage, ki prepovedujejo uporabo pomoči za refinanciranje obstoječih posojil (odstavek 46 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

1. Če se na tej ravni izvajajo zasebne naložbe (npr. zasebni vlagatelji skupaj z državo zagotavljajo posojila finančnim posrednikom):

* Navedite deleže naložb javnih in zasebnih vlagateljev/posojilodajalcev:

Kakšna je raven sovlaganja izbranega finančnega posrednika zlasti v primeru posojil s porazdelitvijo tveganja za portfelj? Upoštevajte, da ne sme biti nižja od 30 % vrednosti zadevnega portfelja posojil (odstavek 117 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja). Obrestna mera znaša ... %.

* Opišite porazdelitev tveganj in koristi med javnimi in zasebnimi vlagatelji ali posojilodajalci:

Če javni vlagatelj/posojilodajalec prevzame prvo izgubo, ki presega zgornjo mejo iz Uredbe (EU) št. 651/2014 (tj. 25 %), je to treba utemeljiti s sklicem na resnejše nedelovanje trga, opredeljeno v predhodni oceni (odstavek 116 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja). Predložite povzetek take utemeljitve:

* Če obstajajo drugi mehanizmi za zmanjševanje tveganja, ki koristijo javnim vlagateljem/posojilodajalcem, pojasnite:

1. Kakšen je mehanizem prenosa koristi (kot ga zahteva odstavek 106 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja), ki zagotavlja, da finančni posrednik prenese koristi, ki mu jih dodeli država, na podjetja, ki so končni upravičenci? Kakšne zahteve mora uporabiti finančni posrednik (npr. v smislu obrestne mere, zavarovanja s premoženjem, razreda tveganja) za končne upravičence (navedite zelo podrobne informacije)? Prav tako navedite podrobne informacije o tem, v kakšnem obsegu portfelj, ki bo oblikovan v okviru ukrepa, presega standardno politiko kreditnega tveganja finančnega posrednika:

1. Opišite, kako je instrument zasnovan, da bo zagotovil uskladitev interesov med naložbeno strategijo finančnega posrednika in cilji javnega reda:

1. Navedite podrobne informacije o trajanju instrumenta ali izhodni strategiji, ki podpira naložbo v dolžniške instrumentne, in pojasnite, kako je javni vlagatelj strateško načrtoval izhodno strategijo:

1. Druge pomembne informacije:

Nefinancirani dolžniški instrumenti: državna jamstva na ravni finančnih posrednikov za zadevne transakcije s končnimi upravičenci

1. Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage, ki zahteva, da morajo biti upravičene transakcije, ki so zajete v jamstvu, transakcije novega upravičenega posojila za tvegano financiranje, vključno z instrumenti zakupa in instrumenti naložb v navidezni lastniški kapital ter brez instrumentov lastniškega kapitala (odstavek 118 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

1. Ali jamstva za finančne posrednike zajemajo portfelj zadevnih transakcij in ne le eno zadevno transakcijo?

Da  Ne

1. Vrsta jamstva:

Omejitev: omejitev jamstva je ... %.

Upoštevajte, da se ta omejitev uporablja za portfelje finančnih posrednikov, in priporočljivo je, da limitirana mera ne preseže 35 % (odstavek 120 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja). Navedite razloge za to mero:

Poleg tega obkljukajte ustrezno okence, da potrdite, ali:

(a)  limitirana mera zajema le pričakovane izgube ali

(b)  limitirana mera zajema tudi nepričakovane izgube – v tem primeru navedite, kako cena jamstva izraža to dodatno kritje tveganja:

je jamstvo neomejeno – v tem primeru utemeljite potrebo po tem in opišite, kako cena jamstva izraža to dodatno kritje tveganja:

* posredno osebno jamstvo (jamstvo jamstvenim ustanovam)
* drugo (navedite):

1. Stopnja jamstva (delež kritja izgube s strani javnega vlagatelja za vsako zadevno transakcijo (glej opredelitev pojma v odstavku 35(18) Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja in upoštevajte, da stopnja jamstva ne sme preseči 90 % (odstavek 119 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja))): …%;

Navedite razlog za to stopnjo kritja:

1. Zadevne transakcije, ki so zajete v jamstvu:

* Narava zadevnih transakcij:

* Skupni nominalni znesek zadevnih transakcij (v EUR):

* Najvišji nominalni znesek zadevne transakcije glede na končnega upravičenca:

* Trajanje zadevnih transakcij:

* Druge pomembne značilnosti zadevnih transakcij (ocena tveganja, drugo):

1. Opišite druge značilnosti jamstva (vključite tudi primerjavo s tržnimi pogoji za tako jamstvo):

* Najdaljše trajanje jamstva: …….. (Upoštevajte, da pod običajnimi pogoji ne bi smelo trajati več kot 10 let (odstavek 121 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).)
* Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage, ki določa, da se mora jamstvo zmanjšati, če finančni posrednik v določenem obdobju ne vključi najmanjšega zneska naložb v portfelj, in da se za neizkoriščene zneske zahtevajo provizije:

* Ali je predvidena provizija za jamstvo?

Da  Ne

Navedite, katera oseba bo morala plačati provizijo za jamstvo:

Podrobno opišite določanje cen:

* Drugo:

1. Kakšen je mehanizem prenosa koristi (kot ga zahteva odstavek 106 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja), ki zagotavlja, da finančni posrednik prenese koristi, ki mu jih dodeli država, na podjetja, ki so končni upravičenci? Kakšne zahteve mora uporabiti finančni posrednik (npr. v smislu obrestne mere, zavarovanja s premoženjem, razreda tveganja) za končne upravičence? Navedite zelo podrobne informacije. Prav tako navedite podrobne informacije o tem, v kakšnem obsegu portfelj, ki bo oblikovan v okviru ukrepa, presega standardno politiko kreditnega tveganja finančnega posrednika:

1. Opišite, kako je instrument zasnovan, da bo zagotovil uskladitev interesov med naložbeno strategijo finančnega posrednika in cilji javnega reda:

1. Navedite podrobne informacije o trajanju instrumenta ali izhodni strategiji, ki podpira naložbo v dolžniške instrumente, in pojasnite, kako je javni vlagatelj strateško načrtoval izhodno strategijo:

1. Druge pomembne informacije:

Drugi finančni instrumenti (opišite):

1. Posredovanje finančnih posrednikov na nadaljnjih ravneh finančnih posrednikov

V nekaterih razmerah (vključno s strukturami sklada skladov) država na primer zagotovi lastniški kapital, posojila ali jamstva finančnemu posredniku, ki nato zagotovi lastniški kapital, posojila ali jamstva nadaljnjemu finančnemu posredniku, ki nato zagotovi naložbe tveganega financiranja končnim upravičencem. V takih primerih, ko so druga ali nadaljnje ravni finančnih posrednikov vključene v shemo, navedite vse ustrezne informacije, ki se zahtevajo v oddelku 2.9.1.1.A o lastniškem kapitalu/posojilih/jamstvih/drugih finančnih instrumentih, kadar je to primerno, za vsako dodatno raven finančnih posrednikov:

2.9.1.2. Naložbe tveganega financiranja finančnih posrednikov v končne upravičence

Naložba tveganega financiranja v končne upravičence je v obliki (obkljukajte ustrezno okence in izpolnite):

Naložba lastniškega kapitala (vključno z navideznim lastniškim kapitalom) finančnih posrednikov v končne upravičence

(a) V primeru navideznega lastniškega kapitala podrobno opišite naravo predvidenega instrumenta:

(b) Podrobno opišite pogoje naložbe lastniškega kapitala (vključite tudi primerjavo s tržnimi pogoji za tako naložbo lastniškega kapitala):

(c) Podrobno opišite vse značilnosti naložb, ki jih izvede finančni posrednik, vključno z zahtevami, ki bi jih morala izpolnjevati naložbena strategija upravičenih finančnih posrednikov:

(d) Navedite podrobne informacije o trajanju instrumenta ali izhodni strategiji, ki podpira naložbo v lastniški kapital:

(e) Če se na tej ravni izvajajo zasebne naložbe (npr. tudi zasebni vlagatelji zagotavljajo lastniški kapital končnim upravičencem):

* Navedite delež naložb zasebnih vlagateljev:

* Navedite vrsto prednostne obravnave, predvidene v korist sodelujočim zasebnim vlagateljem, kot je opisana v razpisu za prijavo interesa (navedite podrobne informacije):

Ugodne spodbude:

Zaščita pred izgubo:

* Če značilnosti neenakovredne delitve izgube presegajo zgornje meje iz člena 21(10) Uredbe (EU) št. 651/2014, predložite gospodarske dokaze in navedite utemeljitev, pri čemer se sklicujte na predhodno oceno (odstavek 113 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Če je to ustrezno, navedite, ali je prvi izgubljeni delež, ki ga nosi javni vlagatelj, omejen (odstavek 113 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

Da. Navedite, kako je bila ta zgornja meja določena:

Ne. Pojasnite:

Financirani dolžniški instrumenti: posojila finančnih posrednikov končnim upravičencem

* Vrsta posojil, navedite podrobnejše podatke:

* Pogoji posojil v okviru ukrepa (vključite tudi primerjavo s tržnimi pogoji za taka posojila):

* Največji znesek posojila glede na upravičenca:

* Najdaljše trajanje posojil:

* Navedite podrobne informacije o trajanju instrumenta ali izhodni strategiji, ki podpira naložbo v dolžniške instrumente:

* Ocena tveganja končnih upravičencev:

* Zahteve glede zavarovanja s premoženjem ali druge zahteve:

* Druge pomembne informacije:

* Če se na tej ravni izvajajo zasebne naložbe (npr. tudi zasebni vlagatelji zagotavljajo posojila končnim upravičencem):

Navedite delež naložb zasebnih vlagateljev:

Opišite porazdelitev tveganj in koristi med javnimi in zasebnimi vlagatelji:

Če javni vlagatelj prevzame prvo izgubo, na kateri ravni je omejena? Omejena je pri … %. (Upoštevajte, da je priporočeno, da taka zgornja meja ne presega 35 % (odstavek 116 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).)

Če javni vlagatelj ali posojilodajalec prevzame prvo izgubo, ki presega zgornjo mejo iz Uredbe (EU) št. 651/2014 (tj. 25 %), to utemeljite s sklicem na ukrepe, namenjene izključno zagonskim podjetjem in MSP pred njihovo prvo komercialno prodajo ali v fazi potrditve koncepta, s sklicem na resno nedelovanje trga, ugotovljeno v predhodni oceni, ali drugo pomembno oviro (odstavek 116 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja) in predložite povzetek takšne utemeljitve:

Če obstajajo drugi mehanizmi za zmanjševanje tveganja, ki koristijo javnim vlagateljem/posojilodajalcem, pojasnite:

Nefinancirani dolžniški instrumenti: jamstva finančnih posrednikov končnim upravičencem

1. Podrobno opišite naravo in pogoje jamstev (vključite tudi primerjavo s tržnimi pogoji za taka jamstva):

1. Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage, ki zahteva, da morajo biti upravičene transakcije, ki so zajete v jamstvu, transakcije novega upravičenega posojila za tvegano financiranje, vključno z instrumenti zakupa in instrumenti naložb v navidezni lastniški kapital ter brez instrumentov lastniškega kapitala (odstavek 118 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

1. Navedite naravo in pogoje zadevnih transakcij:

Drugi finančni instrumenti

* Opišite finančni instrument, ki se izvaja z ukrepom:

* in podrobno opišite vse elemente iz oddelka 2.9.1.2 zgoraj, če veljajo za izbrani finančni instrument:

2.9.2. Davčni instrumenti:

*Izpolnite ta oddelek za vsako davčno spodbudo. Če ukrep omogoča več oblik davčne spodbude, izpolnite sklop vprašanj za vsako obliko pomoči.*

* Davčna spodbuda, dodeljena za:

(a)  neposredne naložbe v podjetja

(b)  posredne naložbe v podjetja (prek finančnih posrednikov)

(c)  posredne naložbe v podjetja prek alternativne platforme za trgovanje

* Davčna spodbuda, dodeljena:

(a)  podjetjem, ki vlagajo v druga podjetja

(b)  vlagateljem, ki so fizične osebe, za naložbe, ki ne spadajo na področje uporabe Uredbe (EU) št. 651/2014:

* Oblika davčne spodbude:

(a)  olajšava pri dohodnini, ki se uporablja pri davčni osnovi

(b)  davčna olajšava, ki se uporablja pri plačljivi davčni obveznosti

(c)  davčna olajšava za kapitalske dobičke

(d)  davčna olajšava za dividende

(e)  drugo:

* Podrobno opišite pogoje, ki jih mora naložba izpolnjevati, da lahko izkoristi davčno spodbudo:

* Podrobno opišite izračun davčne spodbude, vključno z: (i) najvišjim odstotkom vloženega zneska, ki ga lahko vlagatelj zahteva za namene davčne olajšave, (ii) najvišjim zneskom davčne olajšave, ki se lahko odšteje od davčnih obveznosti vlagatelja, in (iii) najvišjim zneskom na vsakega upravičenca:

* Sklicujte se na predhodno oceno ter predložite gospodarske dokaze in navedite utemeljitev za kategorijo upravičenih podjetij (odstavek 123 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Predložite dokazila, da izbira upravičenih podjetij temelji na dobro strukturiranem naboru naložbenih zahtev, o katerih je javnost ustrezno obveščena in ki določajo značilnosti upravičenih podjetij, ki jih je prizadelo nedelovanje trga ali druga pomembna ovira (odstavek 125 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Najdaljše trajanje predvidene davčne spodbude:

*Upoštevajte, da lahko davčne sheme trajajo največ deset let (odstavek 126 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).*

(a) Ali je ta davčna spodbuda podaljšanje obstoječega ukrepa?

* Da. Navedite številko primera obstoječega ukrepa:

* Ne

(b) Ali skupno trajanje davčne sheme (vključno z morebitnimi predhodnimi shemami) presega 10 let?

Da  Ne

Če ste odgovorili pritrdilno, navedite, ali:

* je bila izvedena nova predhodna ocena:

Da  Ne

* je bil obstoječi ukrep naknadno ocenjen:

Da  Ne

(c) Pojasnite posebne značilnosti nacionalnega davčnega sistema, ki so pomembne za popolno razumevanje davčne spodbude:

(d) Opišite vse povezane/podobne/pomembne davčne spodbude, ki že obstajajo v državi članici, ter medsebojni učinek navedenih spodbud in priglašene davčne spodbude:

(e) Ali je davčna spodbuda na voljo vsem vlagateljem, ki izpolnjujejo veljavna merila, ne glede na kraj njihovega sedeža (odstavek 128 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da  Ne

*Predložite dokaz o tem, da je javnost ustrezno obveščena o področju uporabe in tehničnih parametrih ukrepa (vključno z zgornjimi mejami in omejitvami ter najvišjimi zneski naložb) (glej odstavek 128 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):*

(f) Ali skupna naložba za vsako upravičeno podjetje presega najvišji znesek 16,5 milijona EUR na upravičeno podjetje, določen v členu 21 Uredbe (EU) št. 651/2014 (odstavek 151 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da  Ne

(g) Če je ta znesek višji, to utemeljite s sklicem na nedelovanje trga, ugotovljeno v predhodni oceni:

(h) Ali so upravičene delnice novo izdane navadne delnice visokega tveganja, ki jih izda upravičeno podjetje, kakor je opredeljeno v predhodni oceni, in ali jih je treba imeti v lasti najmanj tri leta (odstavek 152 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da

Ne. Navedite podrobnejše podatke:

(i) Ali je olajšava na voljo vlagateljem, ki delujejo neodvisno od družbe, v katero se vlaga (odstavek 152 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da

Ne. Navedite podrobnejše podatke:

(j) V primeru olajšave pri dohodnini, kakšen je najvišji delež zneska, vloženega v upravičena podjetja, do katerega se lahko uporablja olajšava? Upoštevajte, da se omejitev davčne olajšave pri 30 % šteje za razumno (odstavek 153 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja): ……………%

Ali olajšava lahko presega najvišjo obveznost vlagatelja za dohodnino, kot je določena pred davčnim ukrepom?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

2.9.3. Ukrepi podpore alternativnim platformam za trgovanje

* Obstoječa platforma:

Da

Ne, bo vzpostavljena na novo

* Ali obstaja poslovni načrt, ki dokazuje, da lahko platforma, ki prejema pomoč, postane samozadostna v manj kot 10 letih (odstavek 129 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

* Ali platforma je ali bo podrejena platforma ali hčerinska družba obstoječe borze?

Da. Če ste odgovorili pritrdilno, opredelite:

Ne

* Ali v državi članici že obstajajo alternativne platforme za trgovanje (odstavek 131 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Če ste odgovorili pritrdilno, opredelite:

Ne

* Ali je platformo vzpostavilo več držav članic in ali deluje v več državah članicah (odstavek 130 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

Vrsta podjetij, z vrednostjo katerih se trguje na platformi:

* Kateri delež naložbenih stroškov, nastalih pri vzpostavitvi platforme, se podpira? Državna pomoč se lahko dodeli za kritje do 50 % stroškov naložb, nastalih pri vzpostavitvi take platforme (odstavek 156 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Priglasitvi predložite:

* Dokazila, da so ali bodo večino finančnih instrumentov, sprejetih v trgovanje na alternativnih platformah za trgovanje, izdala MSP.
* Kopijo poslovnega načrta, ki dokazuje, da lahko platforma postane samozadostna v manj kot 10 letih (odstavek 129 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).
* Verjetne hipotetične scenarije, ki vključujejo primerjave razmer, v katerih bi se podjetja, z vrednostjo katerih se trguje, znašla, če ne bi bilo platforme, v smislu dostopa do potrebnih finančnih sredstev (odstavek 129 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).
* Za obstoječe platforme kopijo predlagane poslovne strategije platforme, ki dokazuje, da zadevna platforma zaradi stalnega pomanjkanja kotacij in zaradi posledično slabše likvidnosti zahteva kratkoročno pomoč kljub dolgoročni sposobnosti preživetja (odstavek 131 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

Oblika ukrepa:

Davčne spodbude podjetjem, ki vlagajo v druga podjetja, v zvezi z njihovimi naložbami tveganega financiranja v upravičena podjetja prek alternativne platforme za trgovanje: Izpolnite oddelek 2.9.2 o davčnih instrumentih zgoraj.

Podpora upravljavcem platform:

* Upravljavec platforme je:

malo podjetje

večji od malega podjetja

* Najvišji znesek ukrepa: ……….. EUR
* Ali je najvišji znesek višji od zagonske pomoči, ki jo dovoljuje Uredba (EU) št. 651/2014?

Da  Ne

* Stroški naložbe, ki so nastali pri vzpostavitvi platforme: …. EUR
* Ali pomoč za upravljavca presega 50 % navedenih naložbenih stroškov (odstavek 156 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da  Ne

* Kako dolgo po vzpostavitvi platforme se lahko prejema pomoč?

* Za platforme, ki so ali bodo podrejene platforme ali hčerinske družbe obstoječe borze, predložite dokazila o pomanjkljivem financiranju, s katerim bi se srečevala taka podrejena platforma:

* Druge pomembne informacije:

3. Dodatne informacije za oceno združljivosti sheme pomoči

3.1. Potreba po posredovanju države (oddelek 3.2.2 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

(a) Shema pomoči za tvegano financiranje je lahko upravičena le, če je usmerjena v odpravo posebnega nedelovanja trga ali druge pomembne ovire pri dostopu do financiranja, ugotovljene v predhodni oceni[[10]](#footnote-10).

(b) Skupaj s tem obrazcem za dodatne informacije predložite **poglobljeno predhodno oceno**, ki dokazuje posebno nedelovanje trga ali drugo pomembno oviro (odstavka 50 in 56 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

3.1.1. Informacije o predhodni oceni (oddelek 3.2.1 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(a) Datum predhodne ocene:

(b) Oceno je opravil (odstavek 57 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

neodvisen subjekt

subjekt, povezan z naslednjim javnim organom:

(c) Dokazi in metodologije, na katerih temelji ocena (odstavek 57 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(d)  Z obkljukanjem okenca potrdite, da je bila predhodna ocena izvedena manj kot tri leta pred priglasitvijo (odstavek 57 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

(e)  Priglašena shema je deloma financirana iz Evropskih in strukturnih investicijskih skladov, ocena pa je bila pripravljena v skladu s členom 37(2) Uredbe (EU) št. 1303/2013[[11]](#footnote-11) ali členom 58(3) Uredbe (EU) 2021/1060[[12]](#footnote-12) (uredba o skupnih določbah) (odstavek 60 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

3.1.2. Pomoč olajšuje razvoj gospodarske dejavnosti (oddelek 3.1 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

(a) Navedite podprto gospodarsko dejavnost (odstavek 42 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja), vključno s tem, ali menite, da gre za sektor z visokim tveganjem ali kapitalsko intenziven sektor, in zakaj (odstavka 75 in 77 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(b) Opišite naravo nedelovanja trga ali druge pomembne ovire in dokažete njeno prisotnost (odstavek 61 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(c) Spodbujevalni učinek: Kako priglašena shema spodbuja (i) upravičenca do pomoči in/ali (ii) zasebne vlagatelje, da spremenijo svoje ravnanje tako, da izvajajo dejavnosti, ki jih brez pomoči ne bi izvajali ali bi jih izvajali bolj restriktivno (odstavki 43 do 47 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

3.1.3. Opredelitev specifičnih ciljev in kazalnikov uspešnosti za priglašeno shemo na podlagi rezultatov predhodne ocene (odstavka 164 in 165 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(a) Navedite določene posebne cilje in sklic na ustrezen oddelek v predhodni oceni:

(b) Navedite opredeljene kazalnike uspešnosti (glej primere v odstavku 164 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja) in sklic na ustrezen oddelek v predhodni oceni:

3.1.4. Gospodarski dokazi in utemeljitev potrebe po državnem posredovanju v predhodni oceni (oddelek 3.2.2 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja): glej oddelke 2.3, 2.4 in 2.5 tega obrazca.

3.2. Ustreznost priglašene sheme (oddelek 3.2.3 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

3.2.1. Splošno:

(a) S sklicevanjem na predhodno oceno pojasnite, zakaj obstoječi in predvideni ukrepi nacionalne politike in politike Unije (odstavek 58 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja), namenjeni istim nedelovanjem trga, ne morejo ustrezno obravnavati ugotovljenih nedelovanj trga (odstavka 92 in 93 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(b) Pojasnite, zakaj je predlagani instrument državne pomoči najustreznejši za zagotavljanje učinkovite strukture financiranja (odstavka 94 in 95 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

3.2.2. Pogoji glede ustreznosti za finančne instrumente (oddelek 3.2.3.2 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

1. Najnižji deleži zasebnih naložb (odstavki 97 do 99 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Kolikšen je najnižji skupni (vključno z vsemi ravnmi) delež neodvisnih zasebnih vlagateljev v naložbi tveganega financiranja pri končnem upravičencu? ....% tveganega financiranja (javnega in zasebnega), zagotovljenega končnemu upravičencu.
* Če je delež neodvisnih zasebnih vlagateljev manjši od deležev, ki jih zahteva člen 21(12) Uredbe (EU) št. 651/2014, predložite povzetek gospodarskih dokazov in podrobno utemeljite razloge za ta delež (kot je določeno v odstavku 97 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja), pri čemer se sklicujte na predhodno oceno:

* Ali so zasebne naložbe neodvisne narave sprejemljive pri priglašeni shemi (odstavek 98 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Če ste odgovorili pritrdilno, predložite gospodarske dokaze in navedite utemeljitev:

Ne

* Kakšne ustrezne omejitve vsebuje priglašena shema v primeru podjetij, ki prejmejo začetno naložbo tveganega financiranja, ko poslujejo na katerem koli trgu dlje, kot je obdobje upravičenosti iz člena 21, odstavek 3, točka (b), Uredbe (EU) št. 651/2014 (odstavek 99 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)? ………………………………………
* Ali delež zasebnih naložb znaša najmanj 60 % (odstavek 99 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da  Ne

2. Usklajena razporeditev tveganj in koristi med javnimi in zasebnimi vlagatelji (odstavki od 100 do 102 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Pojasnite, zakaj se razporeditev tveganj in koristi med javnimi in zasebnimi vlagatelji, kot je opisana zgoraj v oddelkih o zadevnih finančnih instrumentih, lahko šteje za usklajeno (odstavki 100 do 102 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

3. Narava spodbud, ki se določi z izborom finančnih posrednikov in upravljavcev skladov ali vlagateljev (odstavka 103 in 104 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

Obkljukajte ustrezno okence in potrdite:

1. Izbor finančnih posrednikov, ki izvajajo shemo:

(a) Vsi finančni posredniki so izbrani z odprtim, preglednim in nediskriminatornim postopkom, s katerim je natančno opredeljena vrsta spodbud.

Da

Ne. Če ste odgovorili nikalno, navedite razlog (in pojasnite izbor vlagateljev):

* Opišite konkurenčni postopek in opišite, kako postopek izbire izpolnjuje zahteve, vključno z (i) merili za izbor, navedenimi v razpisu za prijavo interesa, (ii) ocenjevalno lestvico, ki se uporablja za pregled, in (iii) postopkom skrbnega pregleda:

* Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

* Opišite, kako se zagotavlja skladnost s pogoji komercialnega upravljanja in dobičkonosno naravnanega finančnega odločanja, ki so določeni v Uredbi (EU) št. 651/2014 (člen 21(15) in (16) Uredbe (EU) št. 651/2014) (odstavek 172 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Predložite dokazila in navedite sklic na pravno podlago:

(b) Kot del izbirnega postopka morajo finančni posredniki pokazati, kako lahko njihova predlagana naložbena strategija prispeva k doseganju ciljev politike (na podlagi kazalnikov uspešnosti, opredeljenih v predhodni oceni). Priglasitvi predložite:

* Dokumente, ki jih predloži vsak finančni posrednik in v katerih je podrobno opisana njegova naložbena strategija, vključno s politiko oblikovanja cen in načinom, kako prispeva k vsakemu od ciljev politike.
* Predložite podroben opis mehanizmov, predvidenih v priglašeni shemi, s katerimi bo država članica zagotovila, da je naložbena strategija posrednikov vedno v skladu z dogovorjenimi cilji politike (npr. prek spremljanja, poročanja, sodelovanja v predstavniških organih) in da je treba pred bistvenimi spremembami naložbene strategije pridobiti soglasje države članice:

* Navedite tudi sklic na ustrezno določbo pravne podlage:

(c) Upravljavec finančnega posrednika ali družba za upravljanje (v nadaljnjem besedilu: upravljavec) se izbere z odprtim, preglednim, nediskriminatornim in objektivnim izbirnim postopkom ali pa plačilo upravljavca v celoti izraža trenutne tržne ravni.

Da

Ne. Če ste odgovorili nikalno, navedite razlog (vključno s pojasnilom o izboru vlagateljev):

* Opišite konkurenčni postopek in kako je izbirni postopek usklajen z zahtevami iz te točke:

* Navedite sklic na ustrezno določbo pravne podlage, ki vsebuje te zahteve:

(d)  Upravljavci sklada skladov se morajo pravno zavezati, da bodo prek konkurenčnega postopka kot del svojega mandata naložbe določili prednostne pogoje, ki bi se lahko uporabljali na ravni podskladov (odstavek 103 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

1. Izbira zasebnih vlagateljev

Zasebni vlagatelji so izbrani z odprtim, preglednim in nediskriminatornim postopkom, s katerim je natančno opredeljena vrsta spodbud (odstavek 103 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

* Opišite načine za določitev in izbiro zasebnih vlagateljev:

4. Finančni posrednik ali upravljavec sklada, ki sovlaga, prevzame vsaj 10 % prvega izgubljenega deleža (odstavek 105 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

* Kadar finančni posrednik ali upravljavec sklada sovlaga z državo članico, bi se bilo treba pri tem izogniti morebitnemu nasprotju interesov, prevzeti pa morata vsaj 10 % prvega izgubljenega deleža (odstavek 105 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja). Potrdite, da je to tako (če je primerno):

5. Mehanizem prenosa koristi v primeru dolžniških instrumentov (posojil ali jamstev) (odstavek 106 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

(a)  S priglašenimi shemami se zagotavlja mehanizem prenosa koristi (kot je opisano v oddelku 2.9.1.1.A), kar zagotavlja, da finančni posrednik prenese vse koristi, ki mu jih dodeli država, na podjetja, ki so končni upravičenci. Navedite sklic na ustrezne določbe pravne podlage:

(b)  Mehanizem prenosa koristi vključuje spremljanje in mehanizem za vračanje sredstev ali enakovreden pogodbeni mehanizem. Opišite in navedite ustrezne določbe pravne podlage:

3.2.3. Pogoji glede ustreznosti za davčne instrumente (oddelek 3.2.3.3 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

*Za namene navedenih zahtev se bodo upoštevale informacije, ki ste jih navedli v oddelku 2.9.2.*

* Navedite vse dodatne informacije, ki se vam zdijo pomembne v zvezi s pogoji glede ustreznosti:

3.2.4. Pogoji glede ustreznosti za ukrepe podpore alternativnim platformam za trgovanje (oddelek 3.2.3.4 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

*Za namene navedenih zahtev se bodo upoštevale informacije, ki ste jih navedli v oddelku 2.9.3.*

* Navedite vse dodatne informacije, ki se vam zdijo pomembne v zvezi s pogoji glede ustreznosti:

3.3. Sorazmernost pomoči (oddelek 3.2.4 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

3.3.1. Sorazmernost glede na ugotovljeno nedelovanje trga:

* Za ukrepe tveganega financiranja, ki se nanašajo na finančne instrumente, pri katerih je udeležba neodvisnih zasebnih vlagateljev nižja od količnikov iz člena 21(12) Uredbe (EU) št. 651/2014:

Z obkljukanjem okenca potrdite in predložite povzetek ocene, ki dokazuje, da predhodna ocena zagotavlja dovolj podrobno oceno ravni in strukture zagotavljanja zasebnega financiranja za vrsto upravičenega podjetja na zadevnem geografskem območju ter da ugotovljenega nedelovanja trga ali druge pomembne ovire ni mogoče odpraviti z ukrepi, ki izpolnjujejo vse zahteve iz Uredbe (ES) št. 651/2014 v zvezi z udeležbo zasebnega sektorja (odstavek 63 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

Povzetek:

* Za naložbe tveganega financiranja v znesku, ki presega najvišji znesek na upravičeno podjetje v višini 16,5 milijona EUR, določen v členu 21(8) Uredbe (EU) št. 651/2014:

Ali je ta omejitev iz člena 21(8) Uredbe (EU) št. 651/2014?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne. Navedite podrobne informacije:

Če je ustrezno, ali predhodna ocena količinsko opredeljuje likvidnostno vrzel (tj. raven trenutno neizpolnjenega povpraševanja upravičenih podjetij po financiranju) zaradi ugotovljenega nedelovanja trga ali druge pomembne ovire?

Da. Povzemite uporabljeno oceno in izračun, ki dokazujeta, da likvidnostna vrzel na ravni upravičenih podjetij presega zgoraj navedeni najvišji znesek. Takšna količinska opredelitev bi morala temeljiti na razpoložljivih dobrih praksah in metodologijah, ki omogočajo oceno obsega obstoječega neizpolnjenega povpraševanja ciljnih podjetij po financiranju (odstavka 64 in 65 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

Ne

Če je ustrezno, kako je zagotovljeno, da skupni znesek tveganega financiranja ne presega količinsko opredeljene likvidnostne vrzeli? Pojasnite:

* Opišite, kako je skupni znesek tveganega financiranja (javnega in zasebnega), zagotovljenega v okviru ukrepa pomoči, sorazmeren (odstavka 133 in 134 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* S sklicevanjem na predhodno oceno pojasnite, kako je prednostna obravnava zasebnih vlagateljev omejena na najmanjši možni znesek, ki je potreben za doseganje minimalnih deležev udeležbe zasebnega kapitala, ki jih potrebuje shema (odstavka 135 in 136 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

3.3.2. Pogoji glede sorazmernosti za finančne instrumente (oddelek 3.2.4.1 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

1. V zvezi s finančnimi posredniki/upravljavci skladov:

* Ali je natančna vrednost spodbud določena v izbirnem postopku finančnih posrednikov ali upravljavcev skladov (odstavek 137 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da  Ne

Navedite naslednje informacije glede plačila finančnih posrednikov ali upravljavcev skladov (odstavek 145 Smernic za spodbujanje naložb tveganega):

* Ali vključuje letno nadomestilo za upravljanje v skladu s Smernicami za spodbujanje naložb tveganega financiranja (odstavek 145 teh smernic)?

Da

Ne. Navedite podrobnejše podatke:

* Ali vključuje spodbude, ki temeljijo na učinkovitosti, vključno s spodbudami v zvezi s finančno uspešnostjo in spodbudami, povezanimi s politiko, v skladu s Smernicami za spodbujanje naložb tveganega financiranja (odstavek 146 teh smernic)?

Da

Ne. Navedite podrobnejše podatke:

* Natančno navedite, kakšne kazni so predvidene v primeru nedoseganja ciljev politike:

* Natančno navedite plačilo, ki temelji na učinkovitosti, in navedite primerjavo s tržno prakso (odstavek 147 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Natančno navedite skupno provizijo za upravljanje in navedite primerjavo s tržno prakso (odstavek 148 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Ali se skupna struktura provizij ovrednoti kot del točkovanja v izbirnem postopku in na podlagi take izbire opredeli tudi najvišje plačilo (odstavek 149 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da

Ne. Pojasnite, zakaj ne:

Kadar sta finančni posrednik in njegov upravljavec javna subjekta, ki nista bila izbrana z odprtim, preglednim, nediskriminatornim in objektivnim izbirnim postopkom, obkljukajte ustrezno okence in predložite dokazila o naslednjem:

(a)  Pojasnite, zakaj menite, da je potrebno neposredno imenovati pooblaščeni subjekt za finančnega posrednika ali upravljavca sklada:

(b)  Javni finančni posredniki se upravljajo tržno, zato so njihovi upravljavci pri odločitvah o naložbah pridobitno naravnani in imajo strogo posloven odnos z državo. Pojasnite zlasti mehanizme, vzpostavljene za preprečevanje kakršnega koli vmešavanja države v tekoče upravljanje javnega sklada:

(c) Kolikšno je letno nadomestilo za upravljanje brez spodbud, ki temeljijo na učinkovitosti, pri neposrednem imenovanju pooblaščenega subjekta? ....% kapitala, ki se prispeva v subjekt. Upoštevajte, da ne sme presegati 3 % (odstavek 150 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

2. V zvezi z zasebnimi vlagatelji:

* Pri sovlaganju javnega sklada z zasebnimi vlagatelji, ki z njim sodelujejo na podlagi posameznega trgovanja, bi bilo treba slednje za vsako posamezno transakcijo izbrati z ločenim konkurenčnim postopkom, da se oblikuje pravična stopnja donosa (odstavek 139 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Predložite ustrezna dokazila.

Ne

* Kadar zasebni vlagatelji niso izbrani s takim postopkom, ali je pravično stopnjo donosa določil neodvisni strokovnjak na podlagi analize tržnih referenčnih vrednosti in tržnega tveganja, pri čemer je uporabil metodo vrednotenja diskontiranega denarnega toka in podrobno navedel izračun najnižje pravične stopnje donosa in ustreznega pribitka glede na tveganje (odstavek 140 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja), ter ali so izpolnjeni vsi pogoji iz odstavka 141 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja?

Da. Predložite poročilo, ki vsebuje oceno, navedite ime strokovnjaka, opišite pravila, ki veljajo za njegovo imenovanje, in predložite ustrezna dokazila:

Ne

S kljukico potrdite, da istega neodvisnega strokovnjaka ni mogoče uporabiti dvakrat v istem triletnem obdobju.

* Pojasnite, kako so donosi, prilagojeni tveganju, za zasebne vlagatelje omejeni s pravično stopnjo donosa (odstavek 142 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

* Na podlagi predhodne ocene pojasnite ekonomsko upravičenost posebnih finančnih parametrov, ki podpirajo ukrep:

3.3.3. Pogoji glede sorazmernosti za davčne instrumente (oddelek 3.2.4.2 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

*Za te zahteve se bodo proučile informacije, ki ste jih navedli v oddelku 2.9.2.*

* Navedite vse dodatne informacije, ki se vam zdijo pomembne v zvezi s pogoji glede sorazmernosti:

3.3.4. Pogoji glede sorazmernosti za alternativne platforme za trgovanje (oddelek 3.2.4.3 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja):

*Za te zahteve se bodo proučile informacije, ki ste jih navedli v oddelku 2.9.3.*

* Navedite vse dodatne informacije, ki se vam zdijo pomembne v zvezi s pogoji glede sorazmernosti:

3.4. Izogibanje neupravičenim negativnim učinkom na konkurenco in trgovino (oddelek 3.2.5 Smernic o državni pomoči za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

* Kot del predhodne ocene navedite informacije o morebitnih negativnih učinkih priglašene sheme. V to bi morali biti vključeni morebitni negativni učinki na treh ravneh, in sicer na ravni trga za zagotavljanje tveganega financiranja (npr. tveganje izrivanja zasebnih vlagateljev), na ravni finančnih posrednikov in njihovih upravljavcev ter na ravni končnih upravičencev (vključno s trgi, na katerih so upravičenci dejavni):

* Ali priglašena shema zagotavlja, da so edina podjetja, ki jim je namenjena državna pomoč za tvegano financiranje, tista podjetja, ki so potencialno uspešna (odstavek 171 Smernic o državni pomoči za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Opišite, kako se to zagotavlja in navedite zadevne določbe pravne podlage:

Ne

* Ali je priglašena shema geografsko ali regionalno omejena (odstavek 173 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

* Ali je priglašena shema *de iure* omejena na posebne sektorje (odstavek 174 Smernic o državni pomoči za spodbujanje naložb tveganega financiranja)?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

* Ali je priglašena shema v praksi usmerjena na določene sektorje?

Da. Navedite podrobne informacije:

Ne

* Kako so negativni učinki čim bolj zmanjšani?

3.5. Preglednost (oddelek 3.2.6 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja)

Potrdite, da bo država članica izpolnjevala zahteve glede preglednosti iz oddelek 3.2.6 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja in Priloge.

Da

4. Kumulacija pomoči

Pomoč za tvegano financiranje se lahko na podlagi uredbe o skupinskih izjemah ali sklepa, ki ga je sprejela Komisija, glede na posebne okoliščine posameznega primera kumulira z drugimi ukrepi državne pomoči brez opredeljivih upravičenih stroškov ali s pomočjo *de minimis* do najvišje ustrezne zgornje meje skupnega financiranja (odstavek 159 Smernic za spodbujanje naložb tveganega financiranja).

* Z obkljukanjem okenca potrdite, da ste spoštovali to pravilo:
* Navedite sklic na pravno podlago:

* Pojasnite, kako je dosežena skladnost s pravili o kumulaciji:

5. Druge informacije

Tukaj navedite vse druge informacije, ki se vam zdijo pomembne za oceno zadevnih ukrepov glede na Smernice za spodbujanje naložb tveganega financiranja:

1. Smernice o državni pomoči za spodbujanje naložb tveganega financiranja (UL C 508, 16.12.2021, str. 1), dostopno na: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/SL/TXT/?uri=CELEX:52021XC1216(04)> . [↑](#footnote-ref-1)
2. Glej oddelek 3 tega obrazca za dodatne informacije. [↑](#footnote-ref-2)
3. Uredba Komisije (EU) št. 651/2014 z dne 17. junija 2014 o razglasitvi nekaterih vrst pomoči za združljive z notranjim trgom pri uporabi členov 107 in 108 Pogodbe (UL L 187, 26.6.2014, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>). Glej zlasti oddelek 3 „Pomoč za dostop MSP do finančnih sredstev“ ter člene 21, 21a, 22, 23 in 24 navedene uredbe. [↑](#footnote-ref-3)
4. Uredba Komisije (EU) 2023/2831 z dne 13. decembra 2023 o uporabi členov 107 in 108 Pogodbe o delovanju Evropske unije pri pomoči de minimis (UL L, 2023/2831, 15.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2831/oj>). [↑](#footnote-ref-4)
5. Obvestilo Komisije o pojmu državne pomoči po členu 107(1) Pogodbe o delovanju Evropske unije (UL C 262, 19.7.2016, str. 1). [↑](#footnote-ref-5)
6. Sporočilo Komisije o spremembi metode določanja referenčnih obrestnih mer in diskontnih stopenj (UL C 14, 19.1.2008, str. 6). [↑](#footnote-ref-6)
7. Obvestilo Komisije o uporabi členov 87 in 88 Pogodbe ES za državno pomoč v obliki poroštev (UL C 155, 20.6.2008, str. 10). [↑](#footnote-ref-7)
8. Sporočilo Komisije – Smernice o državni pomoči za reševanje in prestrukturiranje nefinančnih podjetij v težavah (UL C 249, 31.7.2014, str. 1). [↑](#footnote-ref-8)
9. Smernice za spodbujanje naložb tveganega financiranja (odstavek 50) zahtevajo, da se izvede predhodna ocena in predloži za vse priglašene ukrepe tveganega financiranja. [↑](#footnote-ref-9)
10. Smernice za spodbujanje naložb tveganega financiranja zahtevajo, da se izvede in predloži poglobljena predhodna ocena za vse priglašene ukrepe tveganega financiranja (odstavki 50 do 56). Smernice za spodbujanje naložb tveganega financiranja pojasnjujejo osnovne elemente take predhodne ocene (odstavki 61 do 65 in 164). [↑](#footnote-ref-10)
11. Uredba (EU) št. 1303/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 17. decembra 2013 o skupnih določbah o Evropskem skladu za regionalni razvoj, Evropskem socialnem skladu, Kohezijskem skladu, Evropskem kmetijskem skladu za razvoj podeželja in Evropskem skladu za pomorstvo in ribištvo, o splošnih določbah o Evropskem skladu za regionalni razvoj, Evropskem socialnem skladu, Kohezijskem skladu in Evropskem skladu za pomorstvo in ribištvo ter o razveljavitvi Uredbe Sveta (ES) št. 1083/2006 (UL L 347, 20.12.2013, str. 320). [↑](#footnote-ref-11)
12. Uredba (EU) 2021/1060 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. junija 2021 o določitvi skupnih določb o Evropskem skladu za regionalni razvoj, Evropskem socialnem skladu plus, Kohezijskem skladu, Skladu za pravični prehod in Evropskem skladu za pomorstvo, ribištvo in akvakulturo ter finančnih pravil zanje in za Sklad za azil, migracije in vključevanje, Sklad za notranjo varnost in Instrument za finančno podporo za upravljanje meja in vizumsko politiko (UL L 231, 30.6.2021, str. 159). [↑](#footnote-ref-12)