Osa III.7 - TÄIENDAVA TEABE LEHT RISKIFINANTSEERIMISABI KOHTA

*Täitke käesolev täiendava teabe leht lisaks üldteabe vormile, et teatada mistahes abikavast, mis on hõlmatud riskifinantseerimisinvesteeringute edendamiseks antava riigiabi suunistega (edaspidi „RFG“)[[1]](#footnote-1). Mõisted leiate RFG punktist 35.*

*Esitage koos käesoleva täiendava teabe lehega põhjalik eelhinnang, mis tõendab konkreetse turutõrke või muu asjakohase takistuse olemasolu ning milles põhjendatakse, kuidas teatatud kava on nende kõrvaldamiseks vajalik, asjakohane ja proportsionaalne*[[2]](#footnote-2).

1. Kohaldamisala

1.1. Kavast teatamise põhjused:

(a)  Kava ei ole kooskõlas määrusega (EL) nr 651/2014[[3]](#footnote-3). Nimetage kava õigusliku aluse sellised sätted, mis lähevad kaugemale määrusest (EL) nr 651/2014, ja märkige, millistest määruse (EL) nr 651/2014 sätetest kaugemale minnakse:

(b)  Kava ei vasta vähese tähtsusega abi määrusele[[4]](#footnote-4). Nimetage põhjused:

(c)  Kava ei vasta turumajanduse tingimustes tegutseva turuosalise põhimõttele ühel või mitmel tasandil (investorite, finantsvahendajate ja nende valitsejate ja ettevõtete tasandil, millesse investeering tehakse) (vt komisjoni teatis abi mõiste kohta[[5]](#footnote-5); laenude puhul osutatakse viitemäärasid käsitlevale teatisele[[6]](#footnote-6); garantiide puhul garantiisid käsitlevale teatisele[[7]](#footnote-7)). Nimetage põhjused:

(d)  Kava ei sisalda abi ja sellest teatatakse õiguskindluse huvides.

1.2. Teatatud kava kohaldamisala: kinnitamiseks märgistage vastav kast

(a)  Teatatud abikava võetakse kasutusele finantsvahendajate või alternatiivsete kauplemisplatvormide kaudu, välja arvatud fiskaalstiimulid abikõlblikesse ettevõtjatesse tehtavate otseinvesteeringute puhul (RFG punkt 22).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(b)  Teatatud abikava välistab suured äriühingud, välja arvatud keskmise turukapitalisatsiooniga äriühingud, kes on kas väikesed keskmise turukapitalisatsiooniga äriühingud või innovaatilised keskmise turukapitalisatsiooniga äriühingud (RFG punkt 23).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(c)  Teatatud abikava ei hõlma riskifinantseerimisabi väärtpaberibörsi ametlikus nimekirjas või reguleeritud turgudel ametlikult noteeritud äriühingutele (RFG punkt 24).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(d)  Teatatud kava hõlmab sõltumatute erainvestorite osalust (RFG punkt 25).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(e)  Teatatud kavas on sätestatud, et riskide ja tulu asümmeetrilisel jagamisel riigi ja erasektori investorite vahel võtavad erainvestorid märkimisväärse riski või riik saab oma investeeringu eest tasu (RFG punkt 26).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(f)  Teatatud kava ei saa kasutada väljaostmise toetamiseks (RFG punkt 27).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(g)  Teatatud kavas nähakse ette, et riskifinantseerimisabi ei anta raskustes olevatele ettevõtjatele, nagu on määratletud suunistes raskustes olevate mittefinantsettevõtjate päästmiseks ja ümberkorraldamiseks antava riigiabi kohta[[8]](#footnote-8) (RFGs ei käsitata raskustes olevate ettevõtjatena VKEsid, kes on tegutsenud mis tahes turul lühema aja vältel kui määruse (EL) nr 651/2014 artiklis 21 kehtestatud abikõlblikkuse periood ja kes kvalifitseeruvad valitud finantsvahendaja tehtud hoolsuskohustuse auditi alusel riskifinantseerimisinvesteeringuteks, välja arvatud juhul, kui nende suhtes on algatatud maksejõuetusmenetlus või nad vastavad nende riigisiseses õiguses sätestatud kriteeriumidele, mille kohaselt võib võlausaldajate taotluse alusel algatada kollektiivse maksejõuetusmenetluse) (RFG punkti 28 alapunkt a).

Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

(h)  Teatatud kava ei hõlma abi ettevõtjatele, kes on saanud ebaseaduslikku riigiabi, mida ei ole veel täielikult tagasi makstud (RFG punkti 28 alapunkt b).

(i)  Teatatud kava ei kohaldata abi suhtes, mida antakse kolmandatesse riikidesse või liikmesriikidesse toimuva ekspordiga seotud tegevuse toetamiseks, täpsemalt abi suhtes, mis on vahetult seotud eksporditavate kogustega, jaotusvõrgu loomise ja toimimisega või muude eksportimisest tulenevate jooksvate kuludega, ega abi suhtes, mille saamise tingimuseks on omamaiste toodete eelistamine importtoodetele (RFG punkt 29).

(j)  Teatatud kavast abi saamise tingimuseks ei ole see, et kasutatakse riigisiseselt toodetud kaupu või riigisiseselt osutatavaid teenuseid; kava ei riku asutamisvabadust, kus abi saamise tingimuseks on kohustus, et finantsvahendajate, nende valitsejate või lõplike abisaajate peakontor peab olema asjaomase liikmesriigi territooriumil või selle peab sinna üle viima, kavaga ei kehtestata tingimusi, mis rikuvad ELi toimimise lepingu artiklit 63 kapitali vaba liikumise kohta (RFG punkt 41).

2. Kava kirjeldus

2.1. Kava eelarve

(a) Milline on investeeringute summa (sealhulgas nii avaliku kui ka erasektori osa) sihtettevõtja kohta kogu investeerimistsükli jooksul iga kava alusel abi saava ettevõtja puhul (st mitte aasta kohta)? Täpsustage avaliku ja erasektori osa:

(b) Kui suur on kava aastaeelarve?

(c) Kui suur on kava üldeelarve kogu selle kestuse jooksul?

(d) Kui suur(ed) on kava alusel loodud investeerimisfond(id)?

(e) Kas kava kaasrahastatakse liidu vahenditest (InvestEU fond, Euroopa Sotsiaalfond, Euroopa Regionaalarengu Fond, muud allikad)? Täpsustage, milline liidu fond:

2.2. Kava kestus

(a) Milline on kava kestus? (Märkige selle jõustumise ja lõppemise kuupäev)

(b) Milline on investeerimisperioodi kavandatav kestus?

(c) Milline on hoidmisperioodi kavandatav kestus?

(d) Kas kava raames antava abi eri vormide puhul on kehtestatud erinevad lõppkuupäevad?

2.3. Sihtettevõtjad, kes on teatatud kava lõplikud abisaajad. Eelhindamine[[9]](#footnote-9) näitab, et kava on vaja suunata järgmistele ettevõtjatele kui lõplikele abisaajatele (RFG punktid 53–66):

(a)  väikesed keskmise turukapitalisatsiooniga ettevõtjad (ettevõtja, kes ei ole VKE ja kellel on i) kuni 499 töötajat (arvutatuna vastavalt määruse (EL) nr 651/2014 I lisa artiklitele 3–6) ning ii) kelle aastakäive ei ületa 100 miljonit eurot või kelle aastabilanss ei ületa 86 miljonit eurot). Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(b)  innovaatilised keskmise turukapitalisatsiooniga ettevõtjad, nagu on määratletud määruse (EL) nr 651/2014 artiklis 2. Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(c)  ettevõtjad, kes saavad esialgse riskifinantseerimisinvesteeringu siis, kui nad on tegutsenud mis tahes turul pikema aja vältel kui määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõike 3 punktis b kehtestatud abikõlblikkuse periood. Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(d)  idufirmad ja VKEd, kes vajavad riskifinantseerimisinvesteeringuid (sealhulgas avaliku ja erasektori investeeringuid) summas, mis ületab määruse (EL) nr 651/2014 artiklis 21 kindlaks määratud maksimum summat 16,5 miljonit eurot abikõlbliku ettevõtja kohta. Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(e)  alternatiivsed kauplemisplatvormid, mis ei vasta määruse (EL) nr 651/2014 artiklis 23 sätestatud tingimustele. Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(f)  muu:

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

2.4. Finantsinstrumendid. Eelhindamine näitab vajadust järgmiste ülesehituse parameetrite järele, mis ei vasta määrusele (EL) nr 651/2014 (RFG punktid 82–88):

(a)  sõltumatute erainvestorite osalus on väiksem määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 12 nõutud määradest (RFG punktid 82 ja 83).

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(b)  finantsinstrumendid, mille ülesehituse parameetrid ületavad määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõike 10 punktides b (riikliku investori esimese järjekoha kahju) ja c (garantiimäär) sätestatud künniseid st riikliku investori risk on suurem, kui lubatud määrusega (EL) nr 651/2014 (RFG punktid 84 ja 85).

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(c)  muud finantsinstrumendid peale garantiide, mille puhul valitakse investoreid, finantsvahendajaid ja nende valitsejaid nii, et eelistatakse langusriski kaitset (st kaitset kahjumi eest) kasumile suunatud stiimulitele (st tulule) (RFG punktid 86–88).

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(d)  muu:

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

2.5. Fiskaalinstrumendid: Eelhindamine näitab vajadust järgmiste ülesehituse parameetrite järele, mis ei vasta määrusele (EL) nr 651/2014:

(a)  fiskaalstiimulid juriidilisest isikust investoritele, sealhulgas kaasinvestoritena tegutsevatele finantsvahendajatele või nende valitsejatele (RFG punktid 89 ja 90).

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(b)  fiskaalstiimulid juriidilisest isikust investoritele, et investeerida VKEdesse alternatiivse kauplemisplatvormi kaudu (RFG punkt 81).

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

(c)  muu:

Osutades eelhinnangule, esitage kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja kohased põhjendused:

2.6. Erainvestorid, kes osalevad teataud kavas omakapitali, laenude või garantiidega

*(Vt mõiste „sõltumatu erainvestor“ määratlus määruse (EL) nr 651/2014 artiklis 2).*

(a) Kirjeldage meetmes osalevaid erainvestoreid (nt juriidilisest isikust investorid, füüsilised isikud jne):

(b) Kas erainvestorid pakuvad omakapitali, laene või garantiisid finantsvahendaja tasandil (nt fondifondid) või lõplike abisaajate tasandil? Täpsustage, mis tasandil ja kui palju:

(c) Kas kava rakendavad finantsvahendajad (vt järgmine punkt 2.7) kaasinvesteerivad (ja seetõttu võib neid käsitada erainvestoritena)?

Jah. Täpsustage:

Ei.

2.7. Teatatud kava rakendavad finantsvahendajad ja volitatud üksus

*(Vt RFG punkti 35 alapunktis 11 esitatud finantsvahendaja laia määratlust; see hõlmab nii juriidilise isiku staatusega kui ka staatuseta fonde)*

(a) Täpsustage kava rakendavate finantsvahendajate laad:

(b) Kas meetme rakendamisega on seotud „volitatud üksus“ (nagu see on määratletud RFG punkti 35 alapunktis 5)?

Jah. Esitage andmed:

Ei.

(c) Kas volitatud üksus kaasinvesteerib koos liikmesriigiga omavahenditest?

Jah. Esitage viide õiguslikule alusele, mis lubab volitatud üksusel sellist kaasinvesteeringut teha:

Ei.

(d) Kuidas volitatud üksus valitakse?

Avatud, läbipaistva, mittediskrimineeriva ja objektiivse valikumenetluse abil. Täpsustage:

Otsemääramise teel. Palun selgitage meetodit, mille abil arvutatakse hüvitis meetme rakendamise eest, et välistada ülemäärase hüvitise maksmine (RFG punkt 150):

(e) Kas volitatud üksus valitseb fondi või fonde, mille kaudu rahastatakse teatatud kava?

Jah.  Ei.

(f) Meetme rakendamise eest vastutava fondivalitseja tunnused finantsvahendaja tasandil:

(g) Kui kavasse on kaasatud mitu finantsvahendajat (sealhulgas fondifondi), siis esitage kogu asjakohane teave iga finantsvahendaja tasandi kohta:

2.8. Kas peale abi andva ametiasutuse, sihtettevõtjate, finantsvahendajate ja erainvestorite on teatatud kavasse kaasatud ka muid osalisi?

Jah. Täpsustage:

Ei.

2.9. Investeerimisstrateegia ja investeerimisinstrumenti(de) üksikasjalik kirjeldus

* Milline on finantsvahendaja investeerimisstrateegia?
* Milliseid poliitilisi eesmärke selle investeerimisstrateegiaga taotletakse?
* Lisage joonis, mis kirjeldab kava struktuuri ja selle instrumente, märkides kõik osalised ja nende kaasatuse taseme, ning vajaduse korral ka lisa, milles võetakse kokku teatatud abikava üldine ülesehitus.

* Kirjeldage ülesehituse parameetreid, mille abil mõjutada erainvestoreid ja finantsvahendajaid näitama üles huvi teatatud kavas osalemise vastu, vastates käesolevas punktis esitatud küsimustele.

2.9.1. Finantsinstrumendid

*Riskifinantseerimisabi meetmed finantsinstrumentide kujul:*   
*(1) tuleb kasutusele võtta finantsvahendajate kaudu (RFG punkt 22) ja   
(2) peavad ette nägema erainvestorite osalemise (RFG punkt 25. Seega koosnevad need meetmed kolmest tasandist: i) riigi sekkumine finantsvahendajate kasuks, ii) finantsvahendajate investeeringud lõplikesse abisaajatesse ja iii) erainvestorite investeeringud ühel eelnevatest tasanditest.*

2.9.1.1. Sekkumine finantsvahendajate tasandil

1. Riigi sekkumine finantsvahendajate tasandil

Riik annab finantsvahendajatele järgmist (märkida ja täita vastavalt vajadusele):

Riigipoolsed omakapitali (sealhulgas kvaasikapitali) süstid finantsvahendajate tasandil

1. Esitage alljärgnev teave:

* Kapitalisüsti tingimused (lisage ka kapitalisüsti võrdlus turutingimustega):

* Finantsvahendaja liik:

* Finantsvahendaja rahastamisstruktuuri liik (nt investeerimisfond, milles osaleb nii era- kui ka avalik sektor; mitmetasandiline fondifond, millel on spetsialiseeritud allfondid, riiklik fond, mis kaasinvesteerib tehingupõhiselt koos erainvestoritega). Selgitage üksikasjalikult:

1. Kvaasikapitali puhul kirjeldage üksikasjalikult kavandatud instrumendi liiki:

1. Kui sel tasandil on olemas erasektori osalus (nt erainvestorid pakuvad samuti koos riigiga finantsvahendajale omakapitali).

* Märkige avaliku ja erasektori investorite osaluse määr:

* Märkige osalevate erainvestorite jaoks ette nähtud sooduskohtlemise liik, nagu on kirjeldatud osalemiskutses (täpsustage):

Kasumile suunatud stiimulid (suurema kasumi saamine):

Langusriski kaitse (kaitse kahjumi eest):

* Kui kahjumi jagamisel ei järgita võrdse kohtlemise põhimõtet ja meetmed ületavad määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 10 sätestatud piirmäärasid, esitage majanduslikud tõendid ja põhjendused, osutades eelhinnangule (RFG punkt 113):

* Kui see on asjakohane, märkige palun, kas esimese järjekoha kahjul, mida kannab riiklik investor, on ülemmäär (RFG punkt 113):

Jah. Täpsustage, kuidas on ülemmäär kindlaks määratud:

Ei. Selgitage:

1. Kirjeldage, kuidas on instrument kavandatud, et tagada finantsvahendaja investeerimisstrateegiast ja riigi poliitilistest eesmärkidest tulenevate huvide tasakaal:

1. Esitage üksikasjalik selgitus instrumendi kestuse kohta või väljumisstrateegia omakapitaliinvesteeringutest ja selgitage, kuidas on strateegiliselt planeeritud riikliku investori väljumine:

1. Muu asjakohane teave:

Rahastatud võlainstrumendid: laenuinstrumendid (edaspidi „laenud“) finantsvahendajate tasandil

1. Esitage alljärgnev teave:

* Laenude liik (nt allutatud laen, portfelli riskijagamine): esitage üksikasjalik teave:

* Meetmega seotud laenude tingimused (lisage ka selliste laenude võrdlus turutingimustega):

Laenu maksimaalne summa:

Laenu maksimaalne kestus:

Tagatis või muud nõuded:

Muu asjakohane teave:

1. Esitage viide õigusliku aluse vastavatele sätetele, mis keelavad abi olemasolevate laenude refinantseerimiseks (RFG punkt 46):

1. Kui kõnealusel tasandil on olemas erasektori osalus (nt erainvestorid pakuvad samuti koos riigiga laenu finantsvahendajale):

* märkige avaliku ja erasektori investorite/laenuandjate osaluse määr:

Eelkõige portfelli riskijagamislaenude puhul, milline on valitud finantsvahendaja kaasinvesteerimise määr? Pange tähele, et see ei tohiks olla madalam kui 30 % aluseks oleva laenuportfelli väärtusest (RFG punkt 117): See määr on … %

* kirjeldage riskide ja tulu jagamist riiklike ja erainvestorite või laenuandjate vahel:

Kui riiklik investor/laenuandja eeldab esimese järjekoha kahju, mis ületab määruses (EL) nr 651/2014 sätestatud ülemmäära (st 25 %), tuleb seda põhjendada, osutades eelhinnangus kindlaks tehtud väga suurele turutõrkele (RFG punkt 116). Esitage kokkuvõte kõnealusest põhjendusest:

* Kui erasektori investorite/laenuandjate jaoks on olemas muid riskimaandamise mehhanisme, selgitage:

1. Milline on edasikandmise mehhanism (nagu on nõutud RFG punktis 106), millega tagatakse, et finantsvahendaja kannab kõik riigilt saadud eelised üle lõplikule abisaajale? Milliseid nõudeid peab finantsvahendaja kohaldama (nt intressimäär, tagatis, riskiklass) lõplike abisaajate suhtes (esitage konkreetsed üksikasjad)? Samuti täpsustage, mil määral läheb meetme alusel koostatav portfell kaugemale finantsvahendaja standardsest krediidiriski poliitikast.

1. Kirjeldage, kuidas on instrument kavandatud, et tagada finantsvahendaja investeerimisstrateegiast ja riigi poliitilistest eesmärkidest tulenevate huvide tasakaal:

1. Esitage üksikasjalik selgitus instrumendi kestuse kohta või väljumisstrateegia võlainstrumendi investeeringutest ja selgitage, kuidas on strateegiliselt planeeritud riikliku investori väljumine:

1. Muu asjakohane teave:

Rahastamata võlainstrumendid: riiklikud garantiid finantsvahendajate tasandil lõplike abisaajatega tehtavate tehingute jaoks

1. Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele, milles nõutakse, et garantiiga hõlmatud abikõlblikud tehingud peavad olema riski finantseerimiseks algatatud uued abikõlblikud laenutehingud, sealhulgas liisinguinstrumendid, samuti kvaasiomakapitali investeerimisinstrumendid, välja arvatud omakapitaliinstrumendid (RFG punkt 118):

1. Kas finantsvahendajatele antavad garantiid katavad aluseks olevate tehingute portfelli ja mitte ühte tehingut?

Jah.  Ei.

1. Garantii liik

Ülemmäär: garantii ülemmäär on … %

Pange tähele, et sellist ülemmäära kohaldatakse finantsvahendajate valduses olevate portfellide suhtes ning on soovitatav, et ülemmäär ei ületa 35 % (RFG punkt 120); Põhjendage kõnealust määra:

Lisaks märkige täpsustamiseks, kas:

(a)  ülemmäär hõlmab ainult oodatavat kahjumit; või

(b)  ülemmäär hõlmab ka oodatavat kahjumit. Sellisel juhul näidake, kuidas garantii hind kajastab seda täiendavat riskikatet: …

Ülemmäärata; sellisel juhul põhjendage ülemmäärata garantii vajadust ja seda, kuidas garantii hind kajastab seda täiendavat riskikatet:

* edasigarantii (garantii garantiiasutustele)
* muu: täpsustage:

1. Garantiimäär (riikliku investori kahjumi katmise protsent iga aluseks oleva tehingu puhul (vt määratlust RFG punkti 35 alapunktis 18 ja pange tähele, et garantiimäär ei tohi ületada 90 % (RFG punkt 119)): … %.

Põhjendage sellist riskikatte määra:

1. Aluseks olevad tehingud, mis on garantiiga kaetud:

* aluseks olevate tehingute laad:

* aluseks olevate tehingute nimiväärtus kokku (eurodes):

* aluseks oleva tehingu maksimaalne nimiväärtus lõpliku abisaaja kohta

* aluseks olevate tehingute kestus:

* aluseks oleva tehingu muud olulised omadused (riskireiting, muu):

1. Kirjeldage garantii muid omadusi (lisage ka kõnealuse garantii võrdlus turutingimustega).

* Garantii maksimaalne kestus: …….. (Pange tähele, et see ei tohiks tavaliselt olla pikem kui kümme aastat (RFG punkt 121)
* Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele, millega on ette nähtud, et garantiid vähendatakse, kui finantsvahendaja ei lisa konkreetse perioodi jooksul portfelli minimaalset investeeringusummat; ja et kasutamata summade eest nõutakse kohustistasu:

* Kas on ette nähtud garantiitasu?

Jah.  Ei.

Täpsustage, kumb pool peab garantiitasu maksma:

Kirjeldage üksikasjalikult hinna kujunemist:

* Muu:

1. Milline on edasikandmise mehhanism (nagu on nõutud RFG punktis 106), millega tagatakse, et finantsvahendaja kannab kõik riigilt saadud eelised üle lõplikule abisaajale? Milliseid nõudeid peab finantsvahendaja kohaldama (nt intressimäär, tagatis, riskiklass) lõplike abisaajate suhtes? Esitage konkreetsed üksikasjad. Samuti täpsustage, mil määral läheb meetme alusel koostatav portfell kaugemale finantsvahendaja standardsest krediidiriski poliitikast.

1. Kirjeldage, kuidas on instrument kavandatud, et tagada finantsvahendaja investeerimisstrateegiast ja riigi poliitilistest eesmärkidest tulenevate huvide tasakaal:

1. Esitage üksikasjalik selgitus instrumendi kestuse kohta või väljumisstrateegia võlainstrumendi investeeringutest ja selgitage, kuidas on strateegiliselt planeeritud riikliku investori väljumine:

1. Muu asjakohane teave:

Muud finantsinstrumendid (kirjeldage):

1. Finantsvahendajate sekkumine finantsvahendajate järgmistel tasanditel

Võib esineda olukordi (sh fondifondide puhul), kui riik annab omakapitali, laenusid või garantiisid finantsvahendajale, kes omakorda annab omakapitali, laenusid või garantiisid järgmisele finantsvahendajale, kes lõpuks teeb riskifinantseerimisinvesteeringu lõplikesse abisaajatesse. Sellistel juhtudel, kui kavas osaleb kaks või rohkem finantsvahendajate tasandit, esitage kogu punktis 2.9.1.1.A nõutud asjakohane teave omakapitali / laenude / garantiide / muude finantsinstrumentide kohta iga täiendava finantsvahendaja tasandil, kui see on asjakohane:

2.9.1.2. Finantsvahendajate riskifinantseerimisinvesteeringud lõplikesse abisaajatesse

Riskifinantseerimisinvesteeringud lõplikesse abisaajatesse esinevad järgmisel kujul (märkige ja täitke vastavalt vajadusele):

Finantsvahendajate omakapitali (sh kvaasikapitali) investeeringud lõplikesse abisaajatesse

(a) Kvaasikapitali puhul kirjeldage üksikasjalikult kavandatud instrumendi liiki:

(b) Kirjeldage üksikasjalikult omakapitaliinvesteeringu tingimusi (lisage ka omakapitaliinvesteeringu võrdlus turutingimustega):

(c) Kirjeldage finantsvahendaja tehtavate investeeringute kõiki üksikasju, sealhulgas nõudeid, millele abikõlbliku finantsvahendaja investeerimisstrateegia peab vastama:

(d) Esitage üksikasjalik selgitus instrumendi kestuse kohta või väljumisstrateegia omakapitaliinvesteeringutest:

(e) Kui kõnealusel tasandil on olemas erasektori osalus (nt erainvestorid pakuvad samuti omakapitali lõplikule abisaajale):

* Märkige erasektori osaluse määr:

* Märkige osalevate erainvestorite jaoks ette nähtud sooduskohtlemise liik, nagu on kirjeldatud osalemiskutses (täpsustage):

Kasumile suunatud stiimulid:

Langusriski kaitse:

* Kui kahjumi jagamisel ei järgita võrdse kohtlemise põhimõtet ja meetmed ületavad määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 10 sätestatud piirmäärasid, esitage majanduslikud tõendid ja põhjendused, osutades eelhinnangule (RFG punkt 113):

* Kui see on asjakohane, märkige palun, kas esimese järjekoha kahjul, mida kannab riiklik investor, on ülemmäär (RFG punkt 113):

Jah. Täpsustage, kuidas on ülemmäär kindlaks määratud:

Ei. Selgitage:

Rahastatud võlainstrumendid: finantsvahendajate laenud lõplikele abisaajatele

* Laenude liik: esitage üksikasjalik teave:

* Meetmega seotud laenude tingimused (lisage ka selliste laenude võrdlus turutingimustega):

* Laenu maksimaalne summa abisaaja kohta:

* Laenude maksimaalne kestus:

* Esitage üksikasjalik selgitus instrumendi kestuse kohta või väljumisstrateegia võlainstrumendi investeeringutest:

* Lõplike abisaajate riskireiting:

* Tagatis või muud nõuded:

* Muu asjakohane teave:

* Kui kõnealusel tasandil on olemas erasektori osalus (nt erainvestorid pakuvad samuti laene lõplikele abisaajatele):

Märkige erasektori osaluse määr:

Kirjeldage riskide ja tulude jagamist riiklike ja erainvestorite vahel:

Kui riiklik investor eeldab esimese järjekoha kahju, siis milline on selle ülemmäär? Ülemmäär … % (Pange tähele, et ülemmäär ei tohiks soovitatavalt ületada 35 % (RFG punkt 116))

Kui riiklik investor või laenuandja eeldab esimese järjekoha kahju, mis ületab määruses (EL) nr 651/2014 sätestatud ülemmäära (st 25 %), tuleb seda põhjendada, osutades meetmetele, mis on suunatud üksnes idufirmadele ja VKEdele enne nende esimest ärilist müüki või idee teostatavuse tõendamise etapis, viidates eelhinnangus kindlaks tehtud väga suurele turutõrkele või muule asjakohasele takistusele (RFG punkt 116), ning esitada sellise põhjenduse kokkuvõte:

Kui erasektori investorite/laenuandjate jaoks on olemas muid riskimaandamise mehhanisme, selgitage:

Rahastamata võlainstrumendid: finantsvahendajate garantiid lõplikele abisaajatele

1. Kirjeldage üksikasjalikult garantii laadi ja tingimusi (lisage ka kõnealuse garantii võrdlus turutingimustega):

1. Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele, milles nõutakse, et garantiiga hõlmatud abikõlblikud tehingud peavad olema riski finantseerimiseks algatatud uued abikõlblikud laenutehingud, sealhulgas liisinguinstrumendid, samuti kvaasiomakapitali investeerimisinstrumendid, välja arvatud omakapitaliinstrumendid (RFG punkt 118):

1. Märkige aluseks olevate tehingute laad ja tingimused:

Muud finantsinstrumendid

* Kirjeldage meetmega rakendatavat finantsinstrumenti:

* Kirjeldage üksikasjalikult kõiki eespool punktis 2.9.1.2 sisalduvaid elemente niivõrd, kuivõrd need on kohaldatavad valitud finantsinstrumendi puhul:

2.9.2. Fiskaalinstrumendid:

*Täitke käesolev punkt iga maksusoodustuse kohta: Kui meetmega on ette nähtud mitut liiki maksusoodustusi, vastake küsimustele iga abi liigi kohta.*

* Maksusoodustus on antud järgmiseks:

(a)  otseinvesteeringud ettevõtjatesse

(b)  kaudsed investeeringud ettevõtjatesse (st finantsvahendajate kaudu)

(c)  alternatiivse kauplemisplatvormi kaudu tehtud kaudsed investeeringud ettevõtjatesse

* Maksusoodustus on antud:

(a)  juriidilistest isikutest investoritele

(b)  füüsilistest isikutest investoritele investeeringute puhul, mis jäävad määruse (EL) nr 651/2014 reguleerimisalast välja:

* Maksusoodustuse vorm:

(a)  maksubaasi suhtes kohaldatava tulumaksu vähendamine

(b)  tulumaksusoodustus tasumisele kuuluva maksukohustuse suhtes

(c)  kapitali kasvutulu maksusoodustus

(d)  dividendide maksusoodustus

(e)  muu:

* Kirjeldage üksikasjalikult tingimusi, millele investeering peab vastama maksusoodustusest kasu saamiseks:

* Kirjeldage üksikasjalikult maksusoodustuse arvutuskäiku, kaasa arvatud: i) maksimaalne protsendimäär investeeritud summast, mille investor saab maksusoodustusena tagasi nõuda, ii) maksimaalne maksusoodustuse summa, mille võib investori maksukohustustest maha arvata, ning iii) maksimumsumma iga abisaaja kohta:

* Osutades eelhinnangule, esitage majanduslikud tõendid ja põhjendused abikõlblike ettevõtjate kategooria kohta (RFG punkt 123):

* Esitage tõendid, et abikõlblike ettevõtjate valimine toimub hästi struktureeritud investeerimisnõuete kogumi alusel, mis on asjakohase kanali kaudu avaldatud ning milles esitatakse selliste abikõlblike ettevõtjate tunnused, kes seisavad silmitsi turutõrke või muu asjakohase takistusega (RFG punkt 125):

* Ettenähtud maksusoodustuse maksimaalne kestus:

*(Pange tähele, et fiskaalmeetmete kavad ei tohiks tavaliselt olla pikemad kui kümme aastat (RFG punkt 126)).*

(a) Kas selline maksusoodustus kujutab endast olemasoleva meetme pikendamist?

Jah. Märkige olemasoleva meetme number:

Ei.

(b) Kas fiskaalmeetmete kava (sealhulgas sellele eelnenud kavad, kui need on olemas) kogukestus on pikem kui kümme aastat?

Jah  Ei

Kui jah, täpsustage, kas

* läbi on viidud uus eelhindamine:

Jah  Ei

* olemasoleva meetme kohta on tehtud järelhindamine:

Jah  Ei

(c) Selgitage riikliku maksusüsteemi eritunnuseid, mis on vajalikud maksusoodustuse täielikuks mõistmiseks:

(d) Kirjeldage mis tahes seotud või sarnaseid või asjaomaseid fiskaalstiimuleid, mis on liikmesriigis juba olemas, ning nende vastasmõju teatatud maksusoodustusega:

(e) Kas maksusoodustust on võimalik kasutada kõigil kohaldatavatele kriteeriumidele vastavatel investoritel, diskrimineerimata neid asutamiskohast lähtuvalt (RFG punkt 128)?

Jah  Ei

*Esitage tõendid piisava avalikustamise kohta seoses meetme ulatuse ja tehniliste parameetritega (sh ülemmäär ja piirmäärad, maksimaalne investeeringusumma) (RFG punkt 128):*

(f) Kas koguinvesteering igasse abi saavasse ettevõtjasse ületab määruse (EL) nr 651/2014 artikliga 21 kehtestatud maksimumsummat 16,5 miljonit eurot abikõlbliku ettevõtja kohta (RFG punkt 151)?

Jah  Ei

(g) Kui see summa on suurem, põhjendage seda viitega eelhinnangus tuvastatud turutõrkele:

(h) Kas abikõlblikud aktsiad on abikõlbliku ettevõtja emiteeritud uued täisriskiga lihtaktsiad, nagu on määratletud eelhinnangus, ning neid peab hoidma vähemalt kolm aastat (RFG punkt 152)?

Jah.

Ei. Esitage üksikasjalik teave:

(i) Kas maksusoodustus on kättesaadav investoritele, kes on sõltumatud ettevõtjast, kellesse investeeritakse (RFG punkt 152)?

Jah.

Ei. Esitage üksikasjalik teave:

(j) Milline on maksimaalne protsent abikõlblikesse ettevõtjatesse investeeritud summast, mille suhtes tulumaksusoodustust saab? Pange tähele, et peetakse mõistlikuks, kui maksusoodustus ei ületa 30 % investeeritud summast (RFG punkt 153): ……………%

Kas maksusoodustus võib ületada investori maksimaalset tulumaksukohustust, mis kehtis enne fiskaalmeetme võtmist?

Jah. Esitage üksikasjalik teave:

Ei

2.9.3. Alternatiivseid kauplemisplatvorme toetavad meetmed

* Olemasolev platvorm:

Jah.

Ei, loodav platvorm

* Kas on olemas äriplaan, mis näitab, et abi saav platvorm suudab muutuda isemajandavaks vähem kui kümne aastaga (RFG punkt 129)?

* Kas platvormi puhul on tegemist olemasoleva börsi allplatvormi või tütarettevõtjaga või kas platvorm saab selleks?

Jah. Täpsustage:

Ei

* Kas liikmesriigis on juba olemas alternatiivsed kauplemisplatvormid (RFG punkt 131)?:

Jah. Täpsustage:

Ei

* Kas platvorm on loodud ja tegutseb mitmes liikmesriigis (RFG punkt 130)?

Jah. Täpsustage:

Ei

Platvormil kaubeldavate ettevõtjate liik:

* Kui suurt osa platvormi loomiseks tehtud investeerimiskuludest toetatakse? Riigiabi võib anda kuni 50 % sellise platvormi rajamisega seotud investeerimiskulude katmiseks (RFG punkt 156).

Esitage koos käesoleva teatisega:

* Tõendid selle kohta, et enamik finantsinstrumente, millega alternatiivsel kauplemisplatvormil kaubelda tohib, on või saavad olema VKEde emiteeritud.
* Platvormihalduri esitatud äriplaani koopia, milles on näidatud, et abisaav platvorm suudab muutuda isemajandavaks vähem kui kümne aastaga (RFG punkt 129).
* Usutavad stsenaariumid, milles võrreldakse olukordi, millega kaubeldavad ettevõtjad seisaksid silmitsi platvormi puudumisel, et saada juurdepääs vajalikule rahastamisele (RFG punkt 129).
* Olemasolevate platvormide puhul platvormi kavandatud äristrateegia koopia, milles on näidatud, et kuna noteeringuid tehakse stabiilselt vähe ja sellest tulenevalt on puudu likviidsusest, tuleb asjaomast platvormi lühiajaliselt toetada, olenemata selle pikaajalisest elujõulisusest (RFG punkt 131).

Meetme vorm:

Fiskaalstiimulid juriidilisest isikust investoritele seoses nende riskifinantseerimisinvesteeringutega, mis tehakse alternatiivse kauplemisplatvormi kaudu abikõlblikesse ettevõtjatesse. Täitke punkt 2.9.2. fiskaalinstrumentide kohta.

Toetus platvormihalduritele

* Platvormihaldur on:

väikeettevõtja.

Suurem kui väikeettevõtja.

* Meetme maksimumsumma: ……….. eurot.
* Kas maksimumsumma on suurem kui määruse (EL) nr 651/2014 alusel idufirmadele lubatud stardiabi?

Jah  Ei

* Platvormi loomisel esinenud investeerimiskulud: …. eurot
* Kas haldurile antav abi ületab 50 % kõnealustest investeerimiskuludest (RFG punkt 156)?

Jah  Ei

* Kui mitu aastat pärast platvormi käivitamist on lubatud abi anda?

* Platvormide puhul, mis on olemasoleva börsi allplatvormid või tütarettevõtjad või saavad selleks, esitage tõendeid rahastamise vähesuse kohta kõnealuse allplatvormi puhul:

* Muu asjakohane teave:

3. Lisateave abikava siseturuga kokkusobivuse hindamise kohta

3.1. Riigi sekkumise vajadus (RFG punkt 3.2.2)

(a) Riskifinantseerimisabi kava võib olla põhjendatud üksnes juhul, kui selle eesmärk on kõrvaldada konkreetne turutõrge või muu eelhinnangus näidatud asjakohane takistus rahastamisele juurdepääsul[[10]](#footnote-10).

(b) Esitage koos käesoleva täiendava teabe lehega **põhjalik eelhinnang**, millega tõendatakse konkreetset turutõrget või muud asjakohast takistust (RFG punktid 50 ja 56).

3.1.1. Teave eelhinnangu kohta (RFG punkt 3.2.1):

(a) Eelhinnangu kuupäev:

(b) Hindamise viis läbi (RFG punkt 57):

sõltumatu üksus

järgmise ametiasutusega seotud üksus:

(c) Tõendid ja meetodid, millel hindamine põhineb (RFG punkt 57):

(d)  Tehke kasti märge, et kinnitada eelhindamise toimumist vähem kui kolm aastat enne meetmest teatamist (RFG punkt 57).

(e)  Teatatud kava rahastatakse osaliselt Euroopa struktuuri- ja investeerimisfondidest ning hinnang on koostatud vastavalt määruse (EL) 1303/2013[[11]](#footnote-11) artikli 37 lõikele 2 või määruse (EL) 2021/1060[[12]](#footnote-12) artikli 58 lõikele 3 (ühissätete määrus) (RFG punkt 60).

3.1.2. Abi hõlbustab majandustegevuse arengut (RFG punkt 3.1)

(a) Palun märkige toetatud majandustegevus (RFG punkt 42), sealhulgas see, kas teie arvates on tegu suure riskiga või kapitalimahuka sektoriga ja miks (RFG punktid 75 ja 77):

(b) Palun kirjeldage turutõrke või muu asjaomase takistuse olemust ja tõendage selle olemasolu (RFG punkt 61)

(c) Ergutav mõju. Kuidas ajendab teatatud kava i) abisaajat ja/või ii) erainvestoreid oma käitumist muutma ja alustama tegevusi, mida nad ilma abita ei teeks või teeksid piiratumal viisil (RFG punktid 43–47)?

3.1.3. Teatatud kava konkreetsete eesmärkide ja tulemusnäitajate kindlaksmääramine eelhindamise tulemuste põhjal (RFG punktid 164 ja 165):

(a) Loetlege konkreetsed eesmärgid ja osutage eelhinnangu asjakohasele punktile:

(b) Loetlege määratletud tulemusnäitajad (vt näiteid RFG punktis 164) ja osutage eelhinnangu asjakohasele punktile:

3.1.4. Eelhinnangus esitatud majanduslikud tõendid ja põhjendused selle kohta, miks on vaja riigi sekkumist (RFG punkt 3.2.2): vt käesoleva vormi punktid 2.3, 2.4 ja 2.5

3.2. Teatatud kava asjakohasus (RFG punkt 3.2.3)

3.2.1. Üldteave:

(a) Osutades eelhinnangule, selgitage, miks olemasolevad ja kavandatavad riiklikud ja liidu poliitikameetmed (RFG punkt 58), mille eesmärk on samade kindlakstehtud turutõrgete kõrvaldamine, ei suuda kindlakstehtud turutõrkeid piisavalt kõrvaldada (RFG punktid 92 ja 93):

(b) Selgitage, miks kavandatav riigiabimeede on kõige asjakohasem, et tagada tõhus rahastamisstruktuur (RFG punktid 94 ja 95):

3.2.2. Finantsinstrumentide puhul kohaldatavad asjakohasuse tingimused (RFG punkt 3.2.3.2)

1. Erasektori investeeringu miinimummäärad (RFG punktid 97–99):

* Milline on erasektori sõltumatu osaluse minimaalne kogumäär (st kokku, kõigil tasanditel) lõplikusse abisaajasse tehtavas riskifinantseerimisinvesteeringus? ….% lõplikule abisaajale antavast (avaliku ja erasektori) riskifinantseeringust.
* Kui sõltumatute erainvestorite osalus on väiksem määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 12 ette nähtud määradest, tehke kokkuvõte majanduslikest tõenditest ja esitage üksikasjalik põhjendus kõnealuse määra kohta (RFG punkt 97), osutades eelhinnangule:

* Kas erasektori mittesõltumatut laadi osalus teatatud kavas on aktsepteeritav (RFG punkt 98)?

Jah. Esitage majanduslikud tõendid ja põhjendused:

Ei.

* Milliseid asjakohaseid piiranguid sisaldab teatatud kava ettevõtjate puhul, kes saavad esialgse riskifinantseerimisinvesteeringu siis, kui nad on tegutsenud mis tahes turul pikema aja vältel kui määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõike 3 punktis b kehtestatud abikõlblikkuse periood (RFG punkt 99)?

* Kas erasektori osaluse määr on vähemalt 60 % (RFG punkt 99)?

Jah  Ei

2. Riskide ja tulude jagamine riiklike ja erainvestorite vahel (RFG punktid 100–102):

* Selgitage, miks riskide ja tulude jagamist riiklike ja erainvestorite vahel, nagu on kirjeldatud eespool asjaomaseid finantsinstrumente käsitlevates punktides, võib pidada tasakaalustatuks (RFG punktid 100–102):

3. Stiimulite laad, mis määratakse kindlaks finantsvahendajate, samuti fondivalitsejate või investorite valimisel (RFG punktid 103 ja 104)

Kinnitage, tehes märke vastavasse lahtrisse:

1. Kava rakendavate finantsvahendajate valimine:

(a) Iga finantsvahendaja valitakse avatud, läbipaistval ja mittediskrimineerival viisil, mille käigus määratakse kindlaks stiimulite konkreetne laad.

Jah.

Ei. Esitage põhjus (selgitades investorite valimist):

* Kirjeldage konkureerivat menetlust ja seda, kuidas valikuprotsess vastab nõuetele, sealhulgas i) osalemiskutses loetletud valikukriteeriumidele, ii) taustakontrolliks kasutatavale hindamistabelile ja iii) hoolsuskohustuse täitmisele:

* Esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele:

* Kirjeldage, kuidas on tagatud ärijuhtimise ja kasumi teenimisele orienteeritud otsustusprotsessi tingimuste täitmine, mis on sätestatud määruses (EL) nr 651/2014 (määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõiked 15 ja 16) (RFG punkt 172):

* Esitage tõendid ja viide õiguslikule alusele:

(b) Valikuprotsessi käigus peavad finantsvahendajad näitama, kuidas nende kavandatud investeerimisstrateegia aitab saavutada poliitikaeesmärke ja sihte (tuginedes tulemusnäitajatele, mis on kindlaks määratud eelhinnangus). Esitage need koos käesoleva teatisega:

* Iga finantsvahendaja esitatud dokumendid, milles kirjeldatakse üksikasjalikult tema investeerimisstrateegiat, sealhulgas hinnapoliitikat ning seda, kuidas see aitab kaasa iga poliitikaeesmärgi ja sihi saavutamisele
* Kirjeldage üksikasjalikult teatatud kavas sätestatud mehhanismi, mille abil liikmesriik tagab, et vahendajate investeerimisstrateegia on alati kooskõlas kokkulepitud poliitikaeesmärkidega (nt järelevalve, aruandluse, nõukogudes osalemise kaudu) ning et investeerimisstrateegia oluliseks muutmiseks on vaja liikmesriigi eelnevat nõusolekut:

* Sellistel juhtudel esitage viide õigusliku aluse vastavale sättele.

(c) Finantsvahendaja valitseja või haldusettevõtja („valitseja“) on valitud avatud, läbipaistva, mittediskrimineeriva ja objektiivse valikumenetluse abil või valitseja tasu peegeldab täiel määral hetkel turul makstavaid tasusid.

Jah

Ei. Esitage põhjus (sh selgitage investorite valimist):

* Kirjeldage konkureerivat menetlust ja seda, kuidas valikuprotsess vastab käesoleva punkti nõuetele:

* Sellistel juhtudel esitage täpne viide õigusliku aluse vastavale sättele.

(d)  Fondifondide valitsejad võtavad oma investeerimisvolituse osana õigusliku kohustuse määrata konkureeriva menetluse raames kindlaks eelistingimused, mida võidakse kohaldada allfondide tasandil (RFG punkt 103).

1. Erainvestorite valimine

Erainvestorid valitakse avatud, läbipaistval ja mittediskrimineerival viisil, mille käigus määratakse kindlaks stiimulite konkreetne laad (RFG punkt 103).

* Kirjeldage erainvestorite väljaselgitamise ja valimise korda:

4. Kaasinvesteeriv finantsvahendaja või fondivalitseja investeerib vähemalt 10 % ulatuses esimese järjekoha kahju osasse (RFG punkt 105)

* Kui finantsvahendaja või fondivalitseja kaasinvesteerib koos liikmesriigiga, tuleks vältida võimalikke huvide konflikte ning nad peavad investeerima vähemalt 10 % ulatuses esimese järjekoha kahju osasse (RFG punkt 105). Kinnitage, et see nii on (vajaduse korral):

5. Edasikandmise mehhanism võlainstrumentide puhul (laenud või garantiid) (RFG punkt 106):

(a)  Teatatud kavaga on ette nähtud edasikandmise mehhanism (nagu on kirjeldatud RFG punktis 2.9.1.1.A), millega tagatakse, et finantsvahendaja kannab kõik riigilt saadud eelised üle lõplikule abisaajale. Esitage viide õigusliku aluse vastavatele sätetele:

(b)  Eelise edasikandmise mehhanism hõlmab asjakohaseid järelevalvemeetmeid, samuti tagasinõudemehhanismi või samaväärset lepingulist mehhanismi. Kirjeldage ja esitage viide õigusliku aluse vastavatele sätetele:

3.2.3. Fiskaalinstrumentide puhul kohaldatavad asjakohasuse tingimused (RFG punkt 3.2.3.3)

*Kõnealuste nõuete puhul võetakse arvesse teavet, mille olete esitanud punktis 2.9.2.*

* Lisage mis tahes täiendavat teavet, mida peate oluliseks asjakohasuse tingimuste osas:

3.2.4. Asjakohasuse tingimused alternatiivseid kauplemisplatvorme toetavate meetmete puhul (RFG punkt 3.2.3.4)

*Kõnealuste nõuete puhul võetakse arvesse teavet, mille olete esitanud punktis 2.9.3.*

* Lisage mis tahes täiendavat teavet, mida peate oluliseks asjakohasuse tingimuste osas:

3.3. Abi proportsionaalsus (RFG punkt 3.2.4)

3.3.1. Proportsionaalsus seoses kindlakstehtud turutõrkega

* Riskifinantseerimismeetmete puhul, mis on seotud finantsinstrumentidega, mille puhul sõltumatu erainvestori osalus on alla määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 12 sätestatud määra:

Tehke märge kasti, et seda kinnitada ja esitage hindamise kokkuvõte, mis näitab, et eelhinnangus antakse piisavalt üksikasjalik hinnang erasektori rahastamise taseme ja struktuuri kohta, mis on abikõlbliku ettevõtja liigile asjaomases geograafilises piirkonnas ette nähtud, ning tõendage, et kindlakstehtud turutõrget või muud asjaomast takistust ei saa kõrvaldada meetmetega, mis vastavad kõigile määruses (EL) nr 651/2014 sätestatud erasektori osalust käsitlevatele nõuetele (RFG punkt 63):

Kokkuvõte:

* Riskifinantseerimisinvesteeringute puhul, mis ületavad määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 8 sätestatud maksimumsummat 16,5 miljonit eurot abikõlbliku ettevõtja kohta:

Kas määruse (EL) nr 651/2014 artikli 21 lõikes 8 sätestatud ülemmäärast on kinni peetud?

Jah. Täpsustage:

Ei. Täpsustage:

Kui see on asjakohane, siis kas eelhindamisel kvantifitseeritakse kindlakstehtud turutõrkest või muust asjakohasest takistusest tulenev rahastamispuudujääk (st abikõlblike ettevõtjate hetkel rahuldamata rahastamisnõudluse tase)?

Jah. Esitage kokkuvõte hinnangust ja kasutatud arvutuskäigust, näidates, et rahastamispuudujääk abikõlblike ettevõtjate tasandil ületab eespool nimetatud maksimumsummat. Selline kvantifitseerimine peaks põhinema kättesaadavatel parimatel tavadel ja meetoditel, mis võimaldavad hinnata sihtrühma kuuluvate ettevõtjate rahuldamata rahastamisnõudluse ulatust (RFG punktid 64 ja 65).

Ei

Kui see on asjakohane, siis kuidas tagatakse, et riskifinantseerimise kogusumma ei ületa kvantifitseeritud rahastamispuudujääki? Selgitage järgmist:

* Palun kirjeldage, kas abimeetme raames antava (avaliku ja erasektori) riskifinantseerimise kogusumma on proportsionaalne (RFG punktid 133 ja 134):

* Selgitage, osutades eelhinnangule, kuidas erainvestorite sooduskohtlemine piirdub miinimumiga, mis on vajalik, et saavutada kavaga nõutav erakapitali osaluse miinimummäär (RFG punktid 135 ja 136):

3.3.2. Finantsinstrumentide puhul kohaldatavad proportsionaalsuse tingimused (RFG punkt 3.2.4.1)

1. Seoses finantsvahendajate või fondivalitsejatega

* Kas stiimulite konkreetne maht on kindlaks määratud finantsvahendajate ja fondivalitsejate valikuprotsessi käigus (RFG punkt 137)?

Jah  Ei

Esitage palun alljärgnev teave seoses finantsvahendajate või fondivalitsejate tasuga (RFG punkt 145):

* Kas see hõlmab iga-aastast valitsemistasu vastavalt RFG-le (RFG punkt 145)?

Jah

Ei. Esitage üksikasjalik teave:

* Kas see hõlmab tulemuspõhiseid stiimuleid, sh finantstulemustega seotud stiimuleid ja poliitikaga seotud stiimuleid vastavalt RFG-le (RFG punkt 146)?

Jah

Ei. Esitage üksikasjalik teave:

* Täpsustage, millised karistused on ette nähtud juhul, kui poliitikaeesmärke ei täideta.

* Palun täpsustage tulemuspõhist tasu ja võrrelge seda turu tavaga (RFG punkt 147):

* Palun täpsustage, kui suur on valitsemistasu kokku ja võrrelge seda turu tavaga (RFG punkt 148):

* Kas üldist tasustruktuuri on hinnatud selle valikuprotsessi kohase punktiarvestuse osana ning maksimaalne tasu summa on kindlaks määratud sellise valiku tulemusel (RFG punkt 149)?

Jah

Ei. Selgitage, miks.

Kui finantsvahendaja ja tema valitseja on avalik-õiguslikud üksused ning neid ei valitud avatud, läbipaistva, mittediskrimineeriva ja objektiivse valikumenetluse abil, tehke kinnitav märge ja esitage tõendid alljärgneva kohta.

(a)  Selgitage, miks pidasite vajalikuks määrata volitatud üksus finantsvahendajaks või fondivalitsejaks otse:

(b)  Avalik-õiguslikke finantsvahendajaid hallatakse ärilistest kaalutlustest lähtuvalt ning nende valitsejad peavad investeerimisotsuseid vastu võtma kasumile orienteeritud viisil ja riigist sõltumatult. Selgitage eelkõige mehhanisme, mis on kehtestatud, et välistada mis tahes võimalik riigipoolne sekkumine riikliku fondi igapäevasesse haldamisse:

(c) Kui volitatud üksus on otse määratud, siis milline on selle iga-aastane valitsemistasu, välja arvatud tulemuspõhised stiimulid?: ….% üksusesse kaasatavast kapitalist. Pange tähele, et see ei tohiks ületada 3 % (RFG punkt 150)

2. Seoses erainvestoritega

* Juhul kui riiklik fond kaasinvesteerib koos tehingupõhiselt osalevate erainvestoritega, kas iga tehinguga seoses valitakse erainvestorid eraldi konkureeriva menetluse raames, et selgitada välja ka õiglane tulumäär (RFG punkt 139)?

Jah. Esitage tõendid.

Ei.

* Kui erainvestoreid ei valita sellise menetlusega, kas siis õiglase tulumäära määrab kindlaks sõltumatu ekspert, tuginedes turu võrdlusnäitajate ja tururiski analüüsile ning kasutades diskonteeritud rahavoogude väärtuse hindamise meetodit ja lisama õiglase tulumäära miinimumtaseme arvutuse üksikasjad ning asjakohase riskimarginaali (RFG punkt 140), ning kas kõik RFG punkti 141 tingimused on täidetud?

Jah. Esitage hinnangut sisaldav aruanne, nimetage ekspert, kirjeldage, millised on tema ametissenimetamise eeskirjad, ning esitage asjakohased tõendid:

Ei.

Tehke märge kinnitamaks, et ei tohi kasutada sama sõltumatu eksperdi teenuseid teist korda kolme aasta jooksul

* Palun selgitage, kuidas riskiga kohandatud tulu on erainvestorite puhul piiratud õiglase tulumääraga (RFG punkt 142):

* Selgitage eelhindamise alusel konkreetsete finantsparameetrite majanduslikku õigustust vastava meetme puhul:

3.3.3. Fiskaalinstrumentide puhul kohaldatavad proportsionaalsuse tingimused (RFG punkt 3.2.4.2)

*Kõnealuste nõuete puhul võetakse arvesse teavet, mille olete esitanud punktis 2.9.2.*

* Lisage mis tahes täiendavat teavet, mida peate oluliseks proportsionaalsuse tingimuste osas:

3.3.4. Alternatiivsete kauplemisplatvormide puhul kohaldatavad proportsionaalsuse tingimused (RFG punkt 3.2.4.3)

*Kõnealuste nõuete puhul võetakse arvesse teavet, mille olete esitanud punktis 2.9.3.*

* Lisage mis tahes täiendavat teavet, mida peate oluliseks proportsionaalsuse tingimuste osas:

3.4. Konkurentsile ja kaubandusele avalduva põhjendamatu negatiivse mõju vältimine (RFG punkt 3.2.5)

* Esitage eelhinnangu osana teave teatatud kava võimalike kahjulike mõjude kohta. See peaks hõlmama võimalikku negatiivset mõju kõigil kolmel tasandil, st riskifinantseerimise pakkumise (nt erasektori investorite väljatõrjumise risk), finantsvahendajate ja nende valitsejate ning lõplike abisaajate tasandil (sealhulgas turgudel, kus abisaajad tegutsevad):

* Kas teatatud kavaga tagatakse, et riigiabi riskifinantseeringu kujul saavad ainult ettevõtjad, mis on potentsiaalselt elujõulised (RFG punkt 171)?

Jah. Kirjeldage, kuidas seda tagatakse, ja esitage viide õigusliku aluse vastavatele sätetele.

Ei

* Kas teatatud kava on geograafiliselt või piirkondlikult piiratud (RFG punkt 173)?

Jah. Täpsustage:

Ei.

* Kas teatatud kava on õiguslikus aluses *de jure* piiratud teatavate sektoritega (RFG punkt 174)?

Jah. Täpsustage:

Ei.

* Kas teatatud abikava on praktikas suunatud teatavatele sektoritele?

Jah. Täpsustage:

Ei

* Kuidas on negatiivset mõju võimalikult palju vähendatud?

3.5. Läbipaistvus (RFG punkt 3.2.6)

Kinnitage, et liikmesriik täidab RFG punktis 3.2.6 ja lisas läbipaistvuse kohta esitatud nõudeid.

Jah

4. Abi kumuleerimine

Riskifinantseerimisabi võib kumuleerida muude riigiabimeetmetega, mille puhul ei ole abikõlblikke kulusid võimalik kindlaks teha, või vähese tähtsusega abiga kuni kogufinantseerimise kõrgeima asjakohase ülemmäärani, mis on iga juhtumi konkreetseid asjaolusid arvesse võttes kindlaks määratud grupierandi määrusega või komisjoni vastu võetud otsusega (RFG punkt 159).

* Tehke märge, et kinnitada vastavust neile eeskirjadele.
* Esitage viide õiguslikule alusele:

* Selgitage, kuidas on saavutatud vastavus kumuleerimise eeskirjadele:

5. Muu teave

Märkige siia muu teave, mida peate asjakohaseks asjaomas(t)e meetme(te) hindamiseks RFG alusel:

1. Suunised riskifinantseerimisinvesteeringute edendamiseks antava riigiabi kohta (ELT C 508, 16.12.2021, lk 1), kättesaadav aadressil <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ET/TXT/?uri=CELEX:52021XC1216(04)> [↑](#footnote-ref-1)
2. Vt käesoleva täiendava teabe lehe 3. jagu. [↑](#footnote-ref-2)
3. Komisjoni 17. juuni 2014. aasta määrus (EL) nr 651/2014 ELi aluslepingu artiklite 107 ja 108 kohaldamise kohta, millega teatavat liiki abi tunnistatakse siseturuga kokkusobivaks (ELT L 187, 26.6.2014, lk 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2014/651/oj>). Vt eelkõige 3. jagu „Abi VKEde juurdepääsuks rahastamisele“ ning selle artiklid 21, 21a, 22, 23 ja 24. [↑](#footnote-ref-3)
4. Komisjoni 13. detsembri 2023. aasta määrus (EL) 2023/2831, milles käsitletakse Euroopa Liidu toimimise lepingu artiklite 107 ja 108 kohaldamist vähese tähtsusega abi suhtes (ELT L, 2023/2831, 15.12.2023, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2023/2831/oj>). [↑](#footnote-ref-4)
5. Komisjoni teatis riigiabi mõiste kohta Euroopa Liidu toimimise lepingu artikli 107 lõike 1 tähenduses (ELT C 262, 19.7.2016, lk 1). [↑](#footnote-ref-5)
6. Komisjoni teatis viite- ja diskontomäärade kindlaksmääramise meetodi läbivaatamise kohta (ELT C 14, 19.1.2008, lk 6). [↑](#footnote-ref-6)
7. Komisjoni teatis EÜ asutamislepingu artiklite 87 ja 88 kohaldamise kohta garantiidena antava riigiabi suhtes (ELT C 155, 20.6.2008, lk 10). [↑](#footnote-ref-7)
8. Komisjoni teatis „Suunised raskustes olevate mittefinantsettevõtjate päästmiseks ja ümberkorraldamiseks antava riigiabi kohta“ (ELT C 249, 31.7.2014, lk 1). [↑](#footnote-ref-8)
9. RFGs (punkt 50) nõutakse, et kõigi teatamisele kuuluvate riskifinantseerimismeetmete kohta tuleb korraldada ja esitada eelhindamine. [↑](#footnote-ref-9)
10. RFGs nõutakse, et kõigi teatatavate riskifinantseerimismeetmete kohta tuleb korraldada ja esitada põhjalik eelhindamine (RFG punktid 50–56). Sellise eelhinnangu põhielemente selgitatakse RFGs (punktid 61–65 ja 164). [↑](#footnote-ref-10)
11. Euroopa Parlamendi ja nõukogu 17. detsembri 2013. aasta määrus (EL) nr 1303/2013, millega kehtestatakse ühissätted Euroopa Regionaalarengu Fondi, Euroopa Sotsiaalfondi, Ühtekuuluvusfondi, Euroopa Maaelu Arengu Euroopa Põllumajandusfondi ning Euroopa Merendus- ja Kalandusfondi kohta, nähakse ette üldsätted Euroopa Regionaalarengu Fondi, Euroopa Sotsiaalfondi, Ühtekuuluvusfondi ja Euroopa Merendus- ja Kalandusfondi kohta ning tunnistatakse kehtetuks nõukogu määrus (EÜ) nr 1083/2006 (ELT L 347, 20.12.2013, lk 320). [↑](#footnote-ref-11)
12. Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. juuni 2021. aasta määrus (EL) 2021/1060, millega kehtestatakse ühissätted Euroopa Regionaalarengu Fondi, Euroopa Sotsiaalfond+, Ühtekuuluvusfondi, Õiglase Ülemineku Fondi ja Euroopa Merendus-, Kalandus- ja Vesiviljelusfondi kohta ning nende ja Varjupaiga-, Rände- ja Integratsioonifondi, Sisejulgeolekufondi ning piirihalduse ja viisapoliitika rahastu suhtes kohaldatavad finantsreeglid (ELT L 231, 30.6.2021, lk 159). [↑](#footnote-ref-12)