

ODJELJAK A: PRAVILA FINANCIRANJA MALIH I I SREDNJE VELIKIH PODUZEĆA TE SREDNJE KAPITALIZIRANIH (MIDCAP) PODUZEĆA ZA ULAGANJA U POTPROJEKTE ČIJI TROŠKOVI IZNOSE DO 25 MILIJUNA EUR

UVOD

Kriteriji i procedure alokacije EIB-ovog zajma koji je odobren SOCIETE GENERALE – SPLITSKOJ BANCI d.d., Split (Grad Split), Ruđera Boškovića 16, MBS: 060000488, OIB: 69326397242 („Zajmoprimac“) za financiranja prihvatljivih ulaganja, a koja poduzimaju mala i srednje velika poduzeća te srednje kapitalizirana (MIDCAP) poduzeća (dalje u tekstu “krajnji korisnici”).

1. KRAJNI KORISNICI, IZNOS I ROK, LOKACIJA I ISKLJUČENI SEKTORI

1.1. Krajnji korisnici

- Krajnji korisnici su mala i srednje velika poduzeća („MSP“) koja se definiraju kao poduzeća s manje od 250 zaposlenih (na puno radno vrijeme) ili MidCap poduzeća koja su definirana kao poduzeća s najmanje 250 te manje od 3.000 zaposlenika (na puno radno vrijeme) u vrijeme predočjenja prijedloga za alokaciju („Prijedlog za alokaciju“) EIB-u.
- Poduzeće je neki subjekt koji je uključen u gospodarsku aktivnost, bez obzira na njegov pravni oblik; stoga se obiteljske tvrtke, partnerstva i udruženja koja su redovno uključena u gospodarsku aktivnost također mogu smatrati poduzećima.
- Poduzeće gubi svoj status MSP/Mid-cap poduzeća ukoliko jedno ili više javnih tijela posjeduje 25% ili više kapitala/glasačkih prava osim onih koja su navedena pod definicijom Autonomnih poduzeća u nastavku koja mogu posjedovati 25% ali ne više od 50%.
- Broj zaposlenika nekog poduzeća izračunava se na način da se uzmu u obzir (i) njegovi direktni zaposlenici i (ii) zaposlenici povezanih poduzeća u skladu s definicijama EK za Autonomna, Partnerska i Povezana poduzeća kako je sažeto navedeno u nastavku. Molimo obratite pažnju da su odnosi između poduzeća kroz fizičke osobe također uzeti u obzir ukoliko su poduzeća povezana (vidi 1.1.3. u nastavku) te su aktivna na istom tržištu ili na susjednim tržištima.
- Izračun broja zaposlenika nekog poduzeća usklađen je s izračunom kojim se koristi EK (definicija MSP-a koja je stupila na snagu 1/1/2005 i Preporuka Komisije 2003/361/EZ). Definicije i primjeri mogu se naći u publikaciji EC – DG Enterprise and Industry Publication „SME definition – User guide and model declaration“ – http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/files/sme_definition/sme_user_guide_en.pdf.

1.1.1. Autonomna poduzeća

- Neko poduzeće se smatra autonomnim ukoliko ne posjeduje 25% ili više kapitala/glasačkih prava (prema tome koji iznos je viši) u jednom ili više drugih poduzeća, a niti jedno poduzeće ne posjeduje 25% ili više kapitala ili glasačkih prava (prema tome koji iznos je viši) u istome.

Iznimka: neko se poduzeće još uvijek smatra autonomnim ukoliko sljedeći ulagači posjeduju do 50% kapitala/glasačkih prava i ne provode dominantni utjecaj: javne investicijske korporacije, tvrtke rizičnog kapitala (venture capital) i poslovni anđeli, sveučilišta i neprofitni istraživački centri, institucionalni ulagači, uključujući regionalne razvojne fondove, autonomne lokalne vlasti s godišnjim proračunom manjim od 10 milijuna EUR i manje od 5.000 stanovnika.

- Kod autonomnih poduzeća, broj zaposlenika je samo onaj od poduzeća.

1.1.2. Partnerska poduzeća

- Neko poduzeće se smatra partnerskim ukoliko posjeduje najmanje 25% ali ne više od 50% kapitala/glasačkih prava (prema tome koji iznos je viši) u jednom ili više drugih poduzeća i/ili drugo poduzeće posjeduje najmanje 25% ali ne više od 50% njegovog kapitala/glasačkih prava (prema tome koji iznos je viši).
- Kod partnerskih poduzeća, broj zaposlenih je zbroj broja zaposlenika samog poduzeća koji je uvećan za omjer broja zaposlenika svakog partnerskog poduzeća što odražava postotak udjela/glasačkih prava. Potrebno je pribrojiti samo podatke neposredno „uzvodnih“ (upstream) i „nizvodnih“ (downstream) partnerskih poduzeća.

1.1.3. Povezana poduzeća

- Dva poduzeća smatraju se povezanim ukoliko jedno kontrolira drugo, direktno ili indirektno, putem većine kapitala/glasačkih prava ili putem mogućnosti provođenja dominantnog utjecaja temeljem ugovora ili sporazuma. U većini država članica EU-a, od povezanih poduzeća traži se izrada konsolidiranih izvještaja.
- Kod povezanih poduzeća, broj zaposlenika je zbroj broja zaposlenika samog poduzeća koji je uvećan za ukupan broj zaposlenika svakog povezanog poduzeća. Kod povezanih poduzeća, potrebno je pribrojiti broj zaposlenika svih poduzeća na svim razinama kroz čitav lanac „uzvodno“ i „nizvodno“.

1.1.4. Financijska holding poduzeća

Financijska holding poduzeća čija je jedina ekonomska aktivnost držati i upravljati portfeljem vlasničkih udjela i/ili ulaganja u druga društva te leasing društva povezana s jednim određenim proizvođačem nisu prikladna za financiranja putem EIB-a.

1.1.5. Prihvatljivost poduzeća koja posjeduju građevinske objekte i zemljišta za temeljnu komercijalnu djelatnost

(npr. „Societes civiles immobilieres, SCI“ (Francuska) ili Immobiliengesellschaft (Njemačka)):

Potrebe za financiranjem pravnih subjekata koji su osnovani za posjedovanje nekretnina (zemljište i zgrade) što će koristiti (putem davanja u najam) temeljna komercijalna djelatnost mogu biti prihvatljive ukoliko poduzeće za nekretnine i temeljna komercijalna djelatnost pripadaju istoj grupi, ukoliko je komercijalni subjekt jasno identificiran te je u skladu s kriterijima prihvatljivosti koji su navedeni u ovom dokumentu. Primjenjuju se ograničenja u smislu kupnje zemljišta kako je navedeno u ovom dokumentu.

1.2. Pravila za kombiniranje EIB-ovih alokacija s darovnicama EU-a

Kada su subvencije EU-a povezane s Potprojektom¹, zbroj EIB-ove alokacije i potencijalnih subvencija EU-a koje se koriste za financiranje ovog Potprojekta ne može niti u kojem trenutku premašiti 100% investicijskih troškova (definiranih kao ukupnih troškova Potprojekta).

1.3. Iznos i rok prosljeđenih sredstava Krajnjim korisnicima

- Ukupni trošak svakog Potprojekta ne smije premašiti protuvrijednost iznosa 25 milijuna EUR.
- Iznos EIB-ove alokacije („Alokacija“) može biti do 100% zajma koji Zajmoprimac² odobrava Krajnjem korisniku ali ne smije premašiti 12,5 milijuna EUR (ili protuvrijednost u drugoj valuti).
- Rok prosljeđenih sredstava koja Zajmoprimac odobrava Krajnjim korisnicima treba biti najmanje 2 godine i ne smije premašiti vijek iskoristive uporabe i tehnički vijek financiranog Potprojekta³.

1.4. Lokacija

Krajnji korisnici i Potprojekti bi trebali bi se nalaziti uglavnom u Hrvatskoj, ali nisu isključeni niti Krajnji korisnici i ulaganja u drugim zemljama članicama EU.

1.5. Isključeni sektori i aktivnosti

Krajnji korisnici koji djeluju u bilo kojem sektoru prihvatljivi su osim sljedećih aktivnosti:

- Aktivnosti koje imaju za cilj proizvodnju oružja i municije, naoružanja, vojne ili policijske opreme ili infrastrukture te opreme ili infrastrukture kojom se ograničavaju pojedinačna ljudska prava i slobode (npr. zatvori, centri za pritvor bilo koje vrste) ili krše ljudska prava;
- Aktivnosti koje imaju za cilj proizvodnju ili omogućavanje korištenja opreme za igre na sreću i slične opreme;
- Aktivnosti koje imaju za cilj proizvodnju, obradu ili specijaliziranu distribuciju duhana, te aktivnosti koje omogućavaju korištenje duhana (npr. „prostora za pušače“);

¹ Pojam „Potprojekt“ definiran je u Članku 2.1.

² Zajmoprimac“ je u ovom kontekstu financijska institucija koja pozajmljuje sredstva od EIB-a kao što je definirano u Ugovoru o financiranju kojem je ovaj dokument Popratno pismo.

³ Ovo se ne primjenjuje za financiranje potreba Krajnjeg korisnika za obrtnim sredstvima, vidi Članak 2.3.

- d) Aktivnosti koje uključuju žive životinje u eksperimentalne i znanstvene svrhe ukoliko se ne može jamčiti usklađenost s "Konvencijom Vijeća Europe za zaštitu kičmenjaka koji se koriste u eksperimentalne i druge znanstvene svrhe";
- e) Aktivnosti koje dovode do utjecaja na okoliš koji nisu u značajnom opsegu ublaženi i/ili kompenzirani (vidi također stavak 3. o usklađenosti s direktivama EU-a i nacionalnim zakonima o okolišu);
- f) Aktivnosti koje se smatraju etički ili moralno kontroverznima ili koje su zabranjene prema nacionalnim zakonima, npr. istraživanje o kloniranju ljudi;
- g) Kupnja ugleda („goodwill“); kupnja nematerijalne imovine⁴ koja bi mogla stvoriti ili ojačati snažnu tržišnu poziciju Krajnjeg korisnika (tj. tržišni udjel više od 20% predmetnog tržišta); kupnja licenci ili prava za eksploataciju rudnih bogatstava;
- h) Aktivnosti koje predstavljaju isključivo poslovanje s nekretninama;
- i) Aktivnosti koje predstavljaju čiste financijske transakcije (poput kupnje dionica ili nekih drugih financijskih proizvoda);
- j) Bilo koji drugi sektori koji su identificirani kao neprihvatljivi na listi NACE šifri.

1.6. Leasing društvo kao Krajnji korisnik

Leasing društva mogu biti i Krajnji korisnici ako ispunjavaju prethodno definirane kriterije za Krajnje korisnike. U tom slučaju bi leasing društvo trebalo ispuniti iste zahtjeve koji se postavljaju za standardne alokacije malim i srednje velikim poduzećima/srednje kapitaliziranim poduzećima. Prihvatljivi korisnici leasinga mogu biti subjekti javnog sektora i tijela javne uprave.

2. CILJANA ULAGANJA

2.1. Općeniti okvir

EIB može podupirati financiranja svih ulaganja i izdataka nastalih u kontekstu razvoja Mid-cap poduzeća putem prihvatljivih Potprojekata. Porezi na poduzetništvo poput poreza na dodanu vrijednost (PDV) prihvatljivi su samo ukoliko se ne može ostvariti povrat. Financiranje tarifa je isključeno.

Potprojekt je skup materijalnih i nematerijalnih ulaganja i izdataka koji se mogu identificirati u smislu lokacije, dizajna i koristi, a koji se provodi u razdoblju do tri godine. Lokacije se ne smiju koristiti za financiranje izgradnje nekretnina, niti omogućiti Krajnjem korisniku pružanje potrošačkog financiranja. Financiranje kupnje (ili izgradnje ili renoviranja) nekretnine s ciljem prodaje ili davanja zgrade u najam nekoj trećoj strani (tj. nekome izvan određene grupe poduzeća) isključeno je iz EIB-ove potpore. Međutim, prihvatljivo je financiranje kupnje imovine ako se ne radi o nekretnini (npr. građevinske opreme) u svrhu iznajmljivanja iste trećoj strani.

2.2. Kategorije investicija

Ulaganja i izdaci koji bi se mogli razmatrati za financiranje kao dio Potprojekta uključuju:

- Kupnju, renoviranje ili proširenje materijalne imovine osim zemljišta⁵;
- Kupnju patenata i licenci kada su potrebne za tehničku provedbu Potprojekta;
- Ulaganje u nematerijalnu imovinu, npr.:
 - Troškovi razvoja, planiranja i financiranja tijekom faze izgradnje materijalne imovine;
 - Troškovi istraživanja i razvoja (naknade, troškovi razvoja i bruto plaće izravno u vezi s istraživačkim, razvojnim i inovativnim komponentama djelatnosti);

⁴ Primjeri takve nematerijalne imovine obuhvaćaju prava na proizvodnju ili distribuciju, kao što su za medije i usluge, dozvole za taksiste, proizvodne licence u farmaceutskoj industriji itd.

⁵ Financiranje kupnje zemljišta isključeno je osim u slučaju kada je tehnički neophodno za investiciju. Financiranje kupnje poljoprivrednog zemljišta u potpunosti je isključeno.

- Izgradnja distributivnih mreža na domaćem ili drugim tržištima unutar Europske unije (stjecanje imovine i/ili zaštitnog znaka, operativni troškovi i troškovi rada).
- Smjenu generacija (npr. umirovljenje prethodnog vlasnika) ili prenošenje zaposlenika društva radi omogućavanja nastavka poslovanja dotičnog društva. Međutim, opseg financiranja ograničen je na slučajeve kada su i kupac i subjekt koji se prodaje prihvatljiva poduzeća sukladno definiciji iz ovog Popratnog pisma, a ukupna potreba za financiranjem za poslovanje ne prelazi 5 milijuna EUR (bez vlastitih sredstava). Preuzimanje poduzeća u drugim kontekstima osim na način opisan u ovom poglavlju nije prihvatljivo za financiranje sredstvima EIB-a.
- Potrebe za srednjoročnim i dugoročnim obrtnim sredstvima kako je dalje navedeno u članku 2.3.

U skladu s dobrom bankarskom praksom, Zajmoprimac osigurava da Krajnji korisnik na odgovarajući način održava sva materijalna i nematerijalna ulaganja koja sačinjavaju Potprojekt.

2.3. Obrtna sredstva

Sredstva EIB-a mogu se koristiti kao potpora potrebama financiranja koje proizlaze iz poslovanja Krajnjeg korisnika. Zajmoprimac mora Krajnjem korisniku osigurati zajam s rokom od najmanje dvije godine. Sredstva EIB-a mogu biti potpora dopuštenom prekoračenju po revolving načelu. Svi ostali zahtjevi utvrđeni u ovom pismu ostaju neizmijenjeni, osobito ono koji se odnose na transparentan i mjerljiv prijenos prednosti Krajnjem korisniku i informiranju o ulozi EIB-a.

3. USKLAĐENOST S PROPISIMA EU-a i NACIONALNIM ZAKONIMA

Zajmoprimac je dužan utvrditi s Krajnjim korisnikom da Potprojekti koji se provode EIB-ovim sredstvima trebaju biti usklađeni s odgovarajućim važećim EU i nacionalnim zakonima. To se odnosi posebice na Potprojekte na području zaštite okoliša i sektora reguliranih politikom EU-a.

EIB također od Zajmoprimca zahtijeva da uzme na znanje EIB-ov priručnik o okolišnim i društvenim principima⁶.

Kada je to primjenjivo, Potprojekte je moguće financirati samo ako su ispunjeni važeći nacionalni i EU propisi u pogledu nabave radova, roba i usluga. Zajmoprimac će s Krajnjim korisnikom utvrditi da Krajnji korisnik potvrđuje da su investicije koje financira EIB u skladu s direktivama Europske unije kao i nacionalnim zakonima o nabavi, kada je to primjenjivo. Krajnji korisnik se u tu svrhu obvezuje upoznati sa sadržajem EIB-ovih pravila o nabavi⁷ i ispuniti sve obveze koje iz tih pravila mogu proisteći.

⁶ Vidjeti EIB-ov priručnik o okolišnim i društvenim principima na:

http://www.eib.org/attachments/strategies/environmental_and_social_practices_handbook_en.pdf.

⁷ Vidjeti EIB-ova pravila o nabavi na http://www.eib.org/attachments/thematic/procurement_en.pdf