

Financiranje srednje kapitaliziranih poduzeća za ulaganja u projekte čiji troškovi iznose do 25 milijuna EUR

Kriteriji i postupci odobrenja sredstava EIB-ovog zajma (dalje u tekstu „MBIL“) za srednje kapitalizirana poduzeća, koji se odobrava Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak (dalje u tekstu „Zajmoprimac“ ili „HBOR“) za financiranje ulaganja u projekte čiji troškovi iznose do 25 milijuna EUR kako je opisano u Dijelu 2 (dalje u tekstu „Potprojekt“ ili zajedno „Potprojekti“) koja provode autonomna srednje kapitalizirana poduzeća u poljoprivredi, industriji i uslužnim djelatnostima. Srednje kapitalizirana poduzeća koja prime kredit od Zajmoprimca u cijelosti ili djelomično financiran iz EIB-ovog zajma za srednje kapitalizirana poduzeća dalje u tekstu će se zvati „Srednje kapitalizirana poduzeća“ ili „Krajnji korisnici“.

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

1.1. Krajnji korisnici

- Krajnji korisnici su Mid-cap poduzeća koja su definirana kao poduzeća s najmanje 250 te manje od 3.000 zaposlenika (na puno radno vrijeme), u načelu kako je navedeno u posljednjim odobrenim godišnjim financijskim izvješćima krajnjih korisnika¹.
- 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 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%.
- Kako bi se utvrdilo imali li neki krajnji korisnik status Mid-cap poduzeća, 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 EK² 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. Ukupan broj zaposlenika na konsolidiranoj osnovi treba biti manji od 3.000.

Međutim, izvještavanje prema EIB-u treba uključiti samo broj direktnih zaposlenika krajnjeg korisnika (ne konsolidirani podatak).

- Izračun broja zaposlenika 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/growth/tools-databases/newsroom/cf/itemdetail.cfm?item_id=8274&lang=en&title=The%2Drevised%2DUser%2Dguide%2Dto%2Dthe%2DSME%2Ddefinition.

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

¹ Podaci korišteni za broj zaposlenika trebaju biti u skladu s Preporukom Komisije 2003/361/EZ.

² Europska komisija

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 priložiti 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-a³, 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 priložiti broj zaposlenika svih poduzeća na svim razinama kroz čitav lanac „uzvodno“ i „nizvodno“.

1.1.4 Financijska holding poduzeća

Financijska holding poduzeća čija jedina gospodarska aktivnost je vođenje i upravljanje portfelja udjela u temeljnom kapitalu i/ili ulaganja u druga poduzeća, te leasing poduzeća povezana s jednim određenim proizvođačem nisu prihvatljiva za EIB-ovo financiranje.

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

Kada su subvencije EU-a povezane s Potprojektom⁴, 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).

1.2. 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 Zajmoprimac⁵ odobrava Krajnjem korisniku ali ne smije premašiti 12,5 milijuna EUR (ili protuvrijednost u drugoj valuti).

³ Europska unija

⁴ Pojam „Potprojekt“ definiran je u Članku 2.1.

⁵ „Zajmoprimac“ u ovom kontekstu je financijska institucija koja pozajmljuje sredstva od EIB-a, kako je definirano u Ugovoru o financiranju, uz koji je ovaj dokument Popratno pismo.

- Rok prosljeđenih sredstava koja Zajmoprimac odobrava Krajnjim korisnicima treba biti najmanje 2 godine i ne smije premašiti vijek iskoristive uporabe i tehnički vijek financiranog Potprojekta⁶.

1.3. Lokacija

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

1.4. 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“);
- 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";
- 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);
- Aktivnosti koje se smatraju etički ili moralno kontroverznima ili koje su zabranjene prema nacionalnim zakonima, npr. istraživanje o kloniranju ljudi;
- Kupnja ugleda („goodwill“); kupnja nematerijalne imovine⁷ koja bi mogla dovesti do ili ojačati snažnu tržišnu poziciju Krajnjeg korisnika (tj. tržišni udjel više od 20% predmetnog tržišta); kupnja licenci ili prava za eksploataciju rudnih bogatstava;
- Aktivnosti koje predstavljaju isključivo poslovanje s nekretninama;
- Aktivnosti koje predstavljaju čiste financijske transakcije (poput kupnje dionica ili nekih drugih financijskih proizvoda);
- Bilo koji drugi sektori koji su identificirani kao neprihvatljivi sektori na listi NACE šifri koja se dostavlja Zajmoprimcu putem e-maila.

1.5. Financiranje putem leasinga

Opći kriteriji za alokacije Krajnjim korisnicima definiranim u ovom Popratnom pismu primjenjuju se također na financiranje putem leasinga. Nadalje, potrebno je u obzir uzeti i određena specifična obilježja kako je utvrđeno u nastavku teksta.

Prihvatljivi su i operativni leasing i financijski leasing ukoliko financirana imovina ima srednjoročni do dugoročni ekonomski vijek trajanja. Za vrijeme trajanja imovine koja se daje u leasing dopušta

⁶ Ovo se ne primjenjuje za financiranje potreba Krajnjeg korisnika za obrtnim sredstvima, vidi Članak 2.3.

⁷ 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.

se promjena Krajnjeg korisnika pod uvjetom da je novi Krajnji korisnik prihvatljiv sukladno definiciji sadržanoj u ovom Popratnom pismu. Potrošački leasing nije prihvatljiv za financiranje.

1.6.1 **Leasing društvo kao Posrednik**

Leasing društva mogu biti Zajmoprimci, s Mid-cap poduzećima kao Krajnjim korisnicima/primateljima leasinga. Leasing poduzeće koje djeluje u svojstvu Zajmoprimca mora dostaviti dokaz za svoju alokaciju sredstava sličan onom koji se daje za alokacije koje nisu putem leasinga.

Tijekom trajanja financiranja putem leasinga dozvoljena je promjena Krajnjeg korisnika.

1.6.2 **Leasing društvo kao Krajnji korisnik**

Leasing društva također mogu biti Krajnji korisnici, ukoliko su u skladu s naprijed definiranim kriterijima za Krajnje korisnike. U tom slučaju, leasing društvo treba ispunjavati iste uvjete kao za standardnu Mid-cap alokaciju.

2. **CILJANA ULAGANJA**

2.1. **Općeniti okvir**

EIB može podupirati financiranja svih ulaganja i izdataka nastalih u kontekstu razvoja Krajnjih korisnika 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. MBIL se ne smije koristiti za financiranje isključivo financijskih aktivnosti ili izgradnje nekretnina, niti omogućiti Krajnjem korisniku osiguravanje financiranja za potrošnju. 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 kod koje 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 zemljišta⁸;
- 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);
 - Izgradnja distributivnih mreža na domaćem ili drugim tržištima unutar Europske unije (stjecanje imovine i/ili zaštitnog znaka, operativni troškovi i troškovi rada).
- Smjenu generacije (npr. umirovljenje prethodnog vlasnika) ili prenošenje zaposlenika društva radi omogućavanja nastavka poslovanja dotičnog društva. Međutim, opseg financiranja

⁸ Financiranje kupnje zemljišta isključeno je osim u slučaju kada je tehnički neophodno za investiciju. Financiranje kupnje poljoprivrednog zemljišta u potpunosti je isključeno.

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 za potporu potrebama financiranja koje proizlaze iz operativnih aktivnosti Krajnjeg korisnika. Zajmoprimac mora Krajnjem korisniku osigurati zajam s rokom od najmanje dvije godine. Sredstva EIB-a mogu biti potpora za revolving dopuštena prekoračenja. Svi ostali zahtjevi utvrđeni u ovom Popratnom pismu, a posebice oni za transparentnu i kvantificirajuću doznaku pogodnosti Krajnjem korisniku i pružanje informacija o EIB-ovoj ulozi ostaju neizmijenjeni.

3. USKLAĐENOST S PROPISIMA EU-a I NACIONALNIM ZAKONIMA

U skladu s Ugovorom o financiranju, Zajmoprimac s Krajnjim korisnikom utvrđuje da Potprojekti koji se provode sredstvima EIB-a trebaju biti u skladu s relevantnim zakonodavstvom EU-a i nacionalnim zakonodavstvom koje se primjenjuje. To se poglavito odnosi na Potprojekte na području zaštite okoliša i sektora reguliranih politikom EU-a.

EIB od Zajmoprimca također zahtijeva da uzme na znanje EIB-ovu Izjavu o ekološkim i društvenim načelima i normama⁹.

Kada je to primjenjivo, Potprojekte je moguće financirati samo ako su ispunjeni važeći nacionalni i EU propisi u pogledu nabave radova, roba i usluga¹⁰. Zajmoprimac s Krajnjim korisnikom utvrđuje 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.

⁹ http://www.eib.org/attachments/strategies/environmental_and_social_practices_handbook_en.pdf

¹⁰ Daljnje informacije o zahtjevima EU-a vezano za natječajne postupke:
<http://www.eib.org/project/cycle/procurement/index.htm>

Financiranje srednje kapitaliziranih poduzeća za ulaganja u projekte čiji troškovi iznose više od 25 milijuna EUR i do 50 milijuna EUR

Kriteriji i postupci odobrenja sredstava EIB-ovog zajma („MBIL“) za srednje kapitalizirana poduzeća, koji se odobrava Hrvatskoj banci za obnovu i razvitak („Zajmoprimac“ ili „HBOR“) za financiranje ulaganja u projekte čiji troškovi iznose više od 25 milijuna EUR i do 50 milijuna EUR kako je opisano u Dijelu 2 (dalje u tekstu „Potprojekt“ ili zajedno „Potprojekti“) koja provode autonomna srednje kapitalizirana poduzeća u poljoprivredi, industriji i uslužnim djelatnostima. Srednje kapitalizirana poduzeća koja prime kredit od Zajmoprimca u cijelosti ili djelomično financiran iz EIB-ovog zajma za srednje kapitalizirana poduzeća dalje u tekstu će se zvati „Srednje kapitalizirana poduzeća“ ili „Krajnji korisnici“.

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

1.1. Krajnji korisnici

- Krajnji korisnici su Mid-cap poduzeća koja su definirana kao poduzeća s najmanje 250¹¹ te manje od 3.000 zaposlenika (na puno radno vrijeme) u načelu kako je navedeno u posljednjim odobrenim godišnjim financijskim izvješćima krajnjih korisnika¹².
- 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 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%.
- Kako bi se utvrdilo imali li neki krajnji korisnik status Mid-cap poduzeća, 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 EK¹³ 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. Ukupan broj zaposlenika na konsolidiranoj osnovi treba biti manji od 3.000.

Međutim, izvještavanje prema EIB-u treba uključiti samo broj direktnih zaposlenika krajnjeg korisnika (ne konsolidirani podatak).

- Izračun broja zaposlenika 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/growth/tools-databases/newsroom/cf/itemdetail.cfm?item_id=8274&lang=en&title=The%2Drevised%2DUser%2Dguide%2Dto%2Dthe%2DSME%2Ddefinition.

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

¹¹ Gdje je to opravdano, projekte mogu provoditi i poduzeća s manje od 250 zaposlenih.

¹² Podaci korišteni za broj zaposlenika trebaju biti u skladu s Preporukom Komisije 2003/361/EZ.

¹³ Europska komisija

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 priložiti 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 priložiti broj zaposlenika svih poduzeća na svim razinama kroz čitav lanac „uzvodno“ i „nizvodno“.

1.1.4 Financijska holding poduzeća

Financijska holding poduzeća čija jedina gospodarska aktivnost je vođenje i upravljanje portfelja udjela u temeljnom kapitalu i/ili ulaganja u druga poduzeća, te leasing poduzeća povezana s jednim određenim proizvođačem nisu prihvatljiva za EIB-ovo financiranje.

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

Kada su subvencije EU-a povezane s Potprojektom, zbroj ugovora o kreditu ili leasingu koji financira EIB i potencijalnih subvencija EU-a ne može niti u kojem trenutku premašiti 70%¹⁴ investicijskih troškova (definiranih kao ukupnih troškova Potprojekta).

1.3. Iznos i rok prosljeđenih sredstava Krajnjim korisnicima

- Ukupni trošak svakog Potprojekta treba biti viši od 25 milijuna EUR no ne smije premašiti 50 milijuna EUR (ili protuvrijednost u drugoj valuti).
- Općenito je pravilo da sredstva EIB-a ne smiju nadmašiti 50% troškova Potprojekta.
- Rok prosljeđenih sredstava koja Zajmoprimac odobrava Krajnjim korisnicima ne bi smio premašiti vijek iskoristive uporabe i tehnički vijek financiranog Potprojekta i treba biti najmanje 2 godine.

¹⁴ Osim u konvergentnim regijama u kojima je ograničenje 90% troškova Potprojekta

1.4. Lokacija

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

1.5. Isključeni sektori i aktivnosti

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

- a) 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;
- b) Aktivnosti koje imaju za cilj proizvodnju ili omogućavanje korištenja opreme za igre na sreću i slične opreme;
- c) Aktivnosti koje imaju za cilj proizvodnju, obradu ili specijaliziranu distribuciju duhana, te aktivnosti koje omogućavaju korištenje duhana (npr. „prostora za pušače“);
- 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 imovine¹⁵ koja bi mogla dovesti do 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 sektori na listi NACE šifri koja se dostavlja Zajmoprimcu putem e-maila.

1.6. Financiranje putem leasinga

Opći kriteriji za alokacije Krajnjim korisnicima definiranim u ovom Popratnom pismu primjenjuju se također na financiranje putem leasinga. Nadalje, potrebno je u obzir uzeti i određena specifična obilježja kako je utvrđeno u nastavku teksta.

Prihvatljivi su i operativni leasing i financijski leasing ukoliko financirana imovina ima srednjoročni do dugoročni ekonomski vijek trajanja. Za vrijeme trajanja imovine koja se daje u leasing dopušta se promjena Krajnjeg korisnika pod uvjetom da je novi Krajnji korisnik prihvatljiv sukladno definiciji sadržanoj u ovom Popratnom pismu. Potrošački leasing nije prihvatljiv za financiranje.

¹⁵ 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.

1.6.1 Leasing društvo kao Posrednik

Leasing društva mogu biti Zajmoprimci, s Mid-cap poduzećima kao Krajnjim korisnicima/primateljima leasinga. Leasing poduzeće koje djeluje u svojstvu Zajmoprimca mora dostaviti dokaz za svoju alokaciju sredstava sličan onom koji se daje za alokacije koje nisu putem leasinga.

Tijekom trajanja financiranja putem leasinga dozvoljena je promjena Krajnjeg korisnika.

1.6.2 Leasing društvo kao Krajnji korisnik

Leasing društva također mogu biti Krajnji korisnici, ukoliko su u skladu s naprijed definiranim kriterijima za Krajnje korisnike. U tom slučaju, leasing društvo treba ispunjavati iste uvjete kao za standardnu Mid-cap alokaciju.

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.

MBIL se ne smije koristiti za financiranje izgradnje nekretnina, niti omogućiti Krajnjem korisniku osiguravanje financiranja za potrošnju. 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 kod koje 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 zemljišta¹⁶;
- 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);
 - Izgradnja distributivnih mreža na domaćem ili drugim tržištima unutar Europske unije (stjecanje imovine i/ili zaštitnog znaka, operativni troškovi i troškovi rada).
- 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.

¹⁶ Financiranje kupnje zemljišta isključeno je osim u slučaju kada je tehnički neophodno za investiciju. Financiranje kupnje poljoprivrednog zemljišta u potpunosti je isključeno.

2.2. Obrtna sredstva

Sredstva EIB-a mogu se koristiti za potporu potrebama financiranja koje proizlaze iz operativnih aktivnosti Krajnjeg korisnika. Zajmoprimac mora Krajnjem korisniku osigurati zajam s rokom od najmanje dvije godine. Sredstva EIB-a mogu biti potpora za revolving dopuštena prekoračenja. Svi ostali zahtjevi utvrđeni u ovom Popratnom pismu, a posebice oni za transparentnu i kvantificirajuću doznaku pogodnosti Krajnjem korisniku i pružanje informacija o EIB-ovoj ulozi ostaju neizmijenjeni.

3. USKLAĐENOST S PROPISIMA EU-a I NACIONALNIM ZAKONIMA

U skladu s Ugovorom o financiranju, Zajmoprimac s Krajnjim korisnikom utvrđuje da Potprojekti koji se provode sredstvima EIB-a trebaju biti u skladu s relevantnim zakonodavstvom EU-a i nacionalnim zakonodavstvom koje se primjenjuje. To se poglavito odnosi na Potprojekte na području zaštite okoliša i sektora reguliranih politikom EU-a.

EIB od Zajmoprimca također zahtijeva da uzme na znanje EIB-ovu Izjavu o ekološkim i društvenim načelima i normama¹⁷.

Kada je to primjenjivo, Potprojekte je moguće financirati samo ako su ispunjeni važeći nacionalni i EU propisi u pogledu nabave radova, roba i usluga¹⁸. Zajmoprimac s Krajnjim korisnikom utvrđuje 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.

¹⁷ http://www.eib.org/attachments/strategies/environmental_and_social_practices_handbook_en.pdf

¹⁸ Daljnje informacije o zahtjevima EU-a vezano za natječajne postupke:
<http://www.eib.org/project/cycle/procurement/index.htm>

Dodatak: Primjerci tipičnih Potprojekata

1.1. Ulaganja radi unapređenja ekonomske i socijalne kohezije u konvergentnim regijama EU-a

Kako bi se ostvario ovaj cilj, lokacija ulaganja treba biti u konvergentnoj regiji (uključujući povlačenje i uvođenje u fazama, kako je navedeno u http://ec.europa.eu/regional_policy/sources/what/future/img/eligibility/20142020/pdf. Prihvatljiv je čitav niz infrastrukturnih ulaganja, poput:

- Telekomunikacije (npr. mreže lokalnih područja). Međutim, ti projekti mogu se podupirati samo ukoliko su samodostatni, nezavisni potprojekti te nisu dio nekog projekta kapitalnog ulaganja velikog opsega;
- Razvoj industrijskih zona, poslovnih parkova, znanstvenih parkova itd.;
- Potprojekti kapitalnih ulaganja koji se odnose na prijevoz i promet (npr. savezne, regionalne i lokalne ceste), željeznice, luke, zračne luke i gradski (javni) transport;
- Administrativne zgrade (npr. vijećnice, općinske zgrade, društveni centri).

1.2. Ulaganja u obrazovanje, istraživanje, razvoj i inovacije (RDI) te razvijanje gospodarstva utemeljenog na znanju ("Gospodarstvo znanja - i2i")

Sljedeći potprojekti širokog raspona prihvatljivi su unutar općih zemljopisnih granica utvrđenih ovim Popratnim pismom:

1.2.1. Obrazovanje

- Infrastruktura za obnovu, proširenje, modernizaciju, renoviranje zgrada koje služe za potrebe obrazovanja (od vrtića do sveučilišta) i pratećih objekata (studentski smještaj, kantine, sportske dvorane, itd.);
- Nabava opreme za obrazovanje (tradicionalna oprema i ICT *informatička i komunikacijska tehnologija*/ oprema za učionice, knjižnice, laboratorije) i pedagoških alata (udžbenici, itd.);
- Potprojekti usmjereni na programe koje provodi javna uprava s ciljem razvijanja i širenja znanja putem novih i tradicionalnih medija.
- Komponente programa stručnog usavršavanja i cjeloživotnog obrazovanja;

1.2.2. Aktivnosti na području istraživanja, razvoja i inovacija (RDI)

- Potprojekti kojima se jača stvaranje (istraživanje) i širenje znanja. Uglavnom se obuhvaćaju ulaganja povezana sa sljedećim područjima
 - sveučilišna istraživanja;
 - mediji, softveri ili postupak osmišljavanja i razvoja procesnih sadržaja;
 - razvijanje e-vlade / e-zdravstva
- Potprojekti usmjereni na razvoj infrastrukture za pružanje podrške dugoročnoj konkurentnosti europskog gospodarstva
- Potprojekti usmjereni na prilagođavanje procesa usluga na području poštanske logistike, zatvaranje kruga od digitalizirane narudžbe do fizičke isporuke robe.

1.3. Ulaganja kojima se poboljšavaju kapaciteti, kvaliteta i pristup zdravstvenim i socijalnim uslugama

Sljedeće vrste potprojekata uglavnom su prihvatljive unutar općih zemljopisnih granica utvrđenih ovim Popratnim pismom.

- Potprojekti kapitalnih izdataka koji omogućuju razvijanje ljudskih potencijala kroz poboljšanu zdravstvenu zaštitu uključujući razvijanje, moderniziranje i/ili širenje zdravstvenih kapaciteta te

medicinske i elektroničke opreme na svim razinama zdravstvenih usluga (npr. promocija i prevencija na području zdravstvene zaštite, opća/obiteljska medicina, dnevne bolnice, opće i specijalizirane bolnice, objekti za rehabilitaciju, dugotrajnu njegu, hospiciji, psihijatrijski i psihološki objekti, objekti za osobe s mentalnom retardacijom te objekti dentalne medicine;

- Ulaganja u istraživanje i razvoj u zdravstvu i vezano za zdravstvo, uključujući istraživačke laboratorije i kapacitete za dijagnostiku, ICT hardver i softver za zdravstvo te u medicinsko i kliničko obrazovanje;
- Potprojekti kapitalnih izdataka kojima se doprinosi pružanju usluga zdravstvene zaštite u općem kontekstu strategije i konfiguracije pružanja usluga u okviru sektora zdravstvene zaštite;
- Potprojekti kapitalnih izdataka u socijalnim programima (npr. njega u zajednici, objekti za dnevni boravak, briga za djecu i odrasle s invaliditetom, briga za starije, pomoć u kući kojom se omogućuje samostalan život osobama s invaliditetom) u općem kontekstu strategije i konfiguracije pružanja usluga u okviru sektora socijalne zaštite.

Skrećemo pažnju na to da sljedeći projekti nisu prihvatljivi:

- Etički kontroverzni projekti nisu prihvatljivi. Primjerice: istraživački laboratoriji u kojima se obavljaju pokusi na ljudskim embrijima, klinike za pobačaje, usluge/kapaciteti vezano za eutanaziju, klinike za promjenu spola, objekti za estetsku kirurgiju te planovi i logistika za iznalaženje donatora organa;
- Projekti koji obuhvaćaju „sigurne jedinice“ i/ili popravne domove nisu prihvatljivi.

1.4. Ulaganja u ekološku održivost

Sljedeće vrste potprojekata općenito su prihvatljive za EIB-ovu potporu:

- ublažavanje klimatskih promjena i prilagođavanje na iste;
- poboljšavanje opskrbe pitkom vodom i njezine distribucije;
- proizvodnja ili ugradnja opreme za zaštitu okoliša ili smanjenje utjecaja ulaganja na okoliš, uključujući sustave mjerenja i nadzora;
- sanacija i rekultivacija zapuštenog industrijskog zemljišta (unutar granica utvrđenih poglavljem 2.2.2.);
- smanjenje buke i vibracija pomoću aktivnih i pasivnih mjera za smanjenje buke, uključujući preseljenje;
- obnova i renoviranje gradske sredine, tj. poboljšanje kvalitete života u gradskom okolišu (gradska infrastruktura, javne površine i objekti sukladno Leipziškoj povelji o održivim europskim gradovima);
- obnova zaštićenih spomenika i građevina (npr. očuvanje kulturne baštine);
- mjere za očuvanje okoliša vezane za promet i prijevoz, održivi prijevoz / održivu mobilnost.
- mjere za poboljšanje ekološke učinkovitosti
- zaštita, unapređenje i upravljanje morskim i kopnenim prirodnim resursima (uključujući krajolik, staništa, biološku raznolikost, šume, sanaciju kontaminiranog zemljišta);
- prevencija i ublažavanje prirodnih katastrofa (uključujući ulaganja nakon prirodnih katastrofa i nesreća).

Sljedeće su vrste potprojekata prihvatljive za EIB-ovu potporu na ograničenoj osnovi:

- Obrada ili odlaganje neopasnog krutog otpada, osim spaljivanja i drugih oblika termičke obrade, općenito su prihvatljivi za financiranje u okviru ovog EIB-ovog zajma, no potrebne su prethodne konzultacije s EIB-om.
- Projekti otpadnih voda (uključujući kanalizaciju) i poboljšanja pročišćavanja otpadnih voda unutar granica utvrđenim poglavljem 2.2.2.

1.5. Ulaganja u obnovljive izvore energije i energetska učinkovitost

1.5.1. Ulaganja u obnovljive izvore energije

Sva ulaganja u obnovljive izvore energije trebaju biti utemeljena na modeliranju prirodnih resursa (npr. vjetar, sunčeva energija, geotermalna energija i sl.), provedba i rukovanje trebaju biti povjereni kvalificiranim stručnjacima s dokazanim iskustvom. Kada je to relevantno, potrebno je dokazati odgovarajući kapacitet za prijenos električne energije.

Primjeri potprojekata koji su općenito prihvatljivi za EIB-ovu potporu:

- Hidroelektrane: obnova / opremanje postojećih hidroelektrana i brana za navodnjavanje, malih i mini protočnih hidroelektrana.
- Sunčeva energija (toplinska i fotonaponska) – *više podataka nalazi se u članku 2.2.2 "Osjetljivi sektori"*.
- Biomasa: *više podataka nalazi se u članku 2.2.2 "Osjetljivi sektori"*.
- Geotermalna energija – *više podataka nalazi se u članku 2.2.2 "Osjetljivi sektori"*.
- Snaga vjetra na kopnu. Više podataka o „off-shore“ snazi vjetra nalazi se u članku 2.2.2 "Osjetljivi sektori".

1.5.2. Ulaganja u energetska učinkovitost

U načelu, prihvatljiva su ulaganja koja rezultiraju uštedom energije od 20% ili više u odnosu na potrošnju energije prije provedbe Potprojekta. Ulaganja koja rezultiraju povećanjem energetske učinkovitosti manjim od 20% mogu također biti prihvatljiva pod uvjetom da ušteda energije može opravdati najmanje 50% troška ulaganja.

- Centralno grijanje / centralno hlađenje: obnova ili proširenje postojećih sustava, pod uvjetom da se toplinska energija proizvodi uglavnom visoko učinkovitom kogeneracijom ili iz obnovljivih izvora. Dugoročni troškovi opskrbe toplinskom energijom, uključujući sve potrebne obnove, moraju biti konkurentni zasebnim toplinskim kotlovima u zgradama.
- Ušteda energije / energetska učinkovitost zgrada u vlasništvu subjekata javnog sektora: ulaganja u obnovu postojećih zgrada radi povećanja energetske učinkovitosti (izolacija, zamjena kotlovnica te obnova sustava za prijenos toplinske energije i sustava za energetska upravljanje). Novogradnje - postizanje norme za energetska učinkovitost blizu maksimalne vrijednosti sukladno nacionalnom zakonodavstvu u primjeni Direktive 2002/91/EZ.

Visoko učinkovita kogeneracija toplinske i električne energije: ušteda primarne energije (PES) radi ispunjenja kriterija za visoko učinkovitu kogeneraciju sukladno metodologiji iz EU Direktive 2004/8/EZ korištenjem referentnih vrijednosti za učinkovitost navedenih u Odluci Vijeća C(2006) 6817. Mikrogeneracija, sukladno definiciji iz Direktive, je prihvatljiva. Visoko učinkovita kogeneracija bi trebala dovesti do smanjenja relativnih emisija stakleničkih plinova na temelju usporedbi Potprojekta tipa „sa ili bez“. Kogeneracijski projekti koji koriste bagasu (celulozni vlaknasti ostatak iz prerade biljnih materijala) ili neku drugu biomasu u dostatnim količinama da bi se smanjio intenzitet CO₂ ispod intenziteta osnovne alternative generacije ne podliježu minimalnom zahtjevu učinkovitosti direktive budući da ih se smatra „projektima obnovljive energije“. Oporaba industrijskih plinova koji se trenutno gube u kogeneraciji ne podliježe minimalnom zahtjevu učinkovitosti direktive.