

Financiranje srednje kapitaliziranih poduzeća (Mid-cap poduzeća) za ulaganja u projekte čiji troškovi iznose do 25 milijuna EUR

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

1.1. Krajni korisnici

- Krajni 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.
- 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 Interno tržište, industrija, poduzetništvo i MSP (GROW) "User Guide to the SME Definition"³.

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 Podaci koji se koriste za izračun broja zaposlenika trebaju biti u skladu s Preporukom Komisije 2003/361/EZ.

² Europska komisija

³ http://ec.europa.eu/growth/tools-databases/newsroom/cf/itemdetail.cfm?item_id=8274

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-a⁴, 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 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.

1.1.5. Prihvatljivost poduzeća koja posjeduju zgrade i zemljišta za neko postojeće komercijalno poduzeće

Potrebe financiranja pravnih subjekata koji su osnovani u svrhu posjedovanja nekretnina (zemljišta i zgrada) koje će koristiti (putem iznajmljivanja) neko postojeće komercijalno poduzeće, može biti prihvatljiva ukoliko poduzeće za nekretnine i postojeće komercijalno poduzeće pripadaju istoj skupini, ukoliko je komercijalni subjekt jasno identificiran te ukoliko je u skladu s kriterijima prihvatljivosti koji su navedeni u ovom Popratnom pismu. Primjenjuju se ograničenja u svezi kupnje zemljišta kako je utvrđeno u ovom Popratnom pismu.

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

Kada su subvencije EU-a povezane s potprojektom⁵, 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 može biti do 100% zajma koji Zajmoprimac⁶ 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 potprojekta⁷.

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;

⁴ Europska unija

⁵ Pojam „potprojekt“ definiran je u Članku 2.1.

⁶ „Zajmoprimac“ u ovom kontekstu je financijska institucija (HBOR) koja pozajmljuje sredstva od EIB-a, kako je definirano u Ugovoru o financiranju, uz koji je ovaj dokument Popratno pismo.

⁷ Za financiranje potreba Krajnjeg korisnika za obrtnim sredstvima, vidi Članak 2.3.

- 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 imovine⁸ 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.

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.

1.6.1. Leasing društvo kao posrednik

Leasing društva mogu biti Posrednici, s Mid-cap poduzećima kao krajnjim korisnicima/primateljima leasinga. Leasing poduzeće koje djeluje u svojstvu posrednika 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. U tom slučaju, leasing društva bi trebala ispunjavati iste uvjete kao i za standardnu MidCap alokaciju. Prihvatljivi primatelji leasinga mogu biti tvrtke iz privatnog sektora i javna uprava.

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. EIB-ov zajam

⁸ 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 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; financiranje kupnje zemljišta koje je tehnički neophodno za ulaganja do 10% ukupnog troška potprojekta⁹;
- Kupnja patenata i licenci prihvatljiva je kada su iste potrebne za tehničku provedbu potprojekta;
- Ulaganje u nematerijalnu imovinu, tj.:
 - 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 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-ov Priručnik o okolišnim i socijalnim pitanjima¹⁰.

Kada je to primjenjivo, potprojekte je moguće financirati samo ako su ispunjeni važeći nacionalni i EU propisi u pogledu nabave radova, roba i usluga¹¹. 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 Financiranje kupnje poljoprivrednog zemljišta u potpunosti je isključeno.

¹⁰ http://www.eib.org/attachments/strategies/environmental_and_social_practices_handbook_en.pdf

¹¹ Daljnje informacije o zahtjevima EU-a vezano za natječaje: <http://www.eib.org/projects/cycle/procurement/index.htm>

Financiranje srednje kapitaliziranih poduzeća (Mid-cap poduzeća) za ulaganja u projekte čiji troškovi iznose više od 25 milijuna EUR i do 50 milijuna EUR

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

1.1. Krajni korisnici

- Krajni korisnici su Mid-cap poduzeća koja su definirana kao poduzeća s najmanje 25012 te manje od 3.000 zaposlenika (na puno radno vrijeme) u načelu kako je navedeno u posljednjim odobrenim godišnjim financijskim izvješćima krajnjih korisnika¹³.
- 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 krajni 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 EK¹⁴ 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 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 Interno tržište, industrija, poduzetništvo i MSP (GROW) “User Guide to the SME Definition”¹⁵.

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.

¹² Gdje je to opravdano, projekte mogu provoditi i poduzeća s manje od 250 zaposlenih.

¹³ Podaci korišteni za broj zaposlenika trebaju biti u skladu s Preporukom Komisije 2003/361/EZ.

¹⁴ Europska komisija

¹⁵ http://ec.europa.eu/growth/tools-databases/newsroom/cf/itemdetail.cfm?item_id=8274

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 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.

1.1.5. Prihvatljivost poduzeća koja posjeduju zgrade i zemljišta za neko postojeće komercijalno poduzeće

Potrebe financiranja pravnih subjekata koji su osnovani u svrhu posjedovanja nekretnina (zemljišta i zgrada) koje će koristiti (putem iznajmljivanja) neko postojeće komercijalno poduzeće, može biti prihvatljiva ukoliko poduzeće za nekretnine i postojeće komercijalno poduzeće pripadaju istoj skupini, ukoliko je komercijalni subjekt jasno identificiran te ukoliko je u skladu s kriterijima prihvatljivosti koji su navedeni u ovom Popratnom pismu. Primjenjuju se ograničenja u svezi kupnje zemljišta kako je utvrđeno u ovom Popratnom pismu. U Listi prijedloga za alokaciju, Zajmoprimac treba navesti NACE¹⁶ šifru aktivnosti komercijalnog subjekta.

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%¹⁷ 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 odobrenih sredstava ne bi smio premašiti vijek iskoristive uporabe i tehnički vijek financiranog potprojekta i treba biti najmanje 2 godine.

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.

¹⁶ Europska statistička klasifikacija gospodarskih djelatnosti

¹⁷ Osim u konvergentnim regijama u kojima je ograničenje 90% troškova potprojekta

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 pušaće”);
- 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 članak 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 imovine¹⁸ 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.

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.

1.6.1. Leasing društvo kao posrednik

Leasing društva mogu biti Posrednici, s Mid-cap poduzećima kao krajnjim korisnicima/primateljima leasinga. Leasing poduzeće koje djeluje u svojstvu posrednika 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. Prihvatljivi primatelji leasinga mogu biti tvrtke iz privatnog sektora i javna uprava.

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.

¹⁸ 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.

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. EIB-ov zajam 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 zemljišta¹⁹;
- Kupnju patenata i licenci kada su potrebne za tehničku provedbu potprojekta;
- Ulaganje u nematerijalnu imovinu, tj.:
 - 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.

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-ov Priručnik o okolišnim i socijalnim pitanjima²⁰.

Kada je to primjenjivo, potprojekte je moguće financirati samo ako su ispunjeni važeći nacionalni i EU propisi u pogledu nabave radova, roba i usluga²¹. 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.

¹⁹ Financiranje kupnje zemljišta isključeno je osim u slučaju kada je tehnički neophodno za investiciju, u kojem slučaju nikada ne bi trebalo premašiti 50% ukupnog troška projekta. Financiranje kupnje poljoprivrednog zemljišta u potpunosti je isključeno.

²⁰ http://www.eib.org/attachments/strategies/environmental_and_social_practices_handbook_en.pdf

²¹ Daljnje informacije o zahtjevima EU-a vezano za natječajne postupke:

<http://www.eib.org/project/cycle/procurement/index.htm>