



Ministerstvo školstva,
vedy, výskumu a športu
Slovenskej republiky

Ministerstvo školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky

Schéma štátnej pomoci
Nástroj rizikového kapitálu
Venture Capital

Operačný program Výskum a Inovácie

Programové obdobie 2014-2020

Prioritná os 3	Posilnenie konkurencieschopnosti a rastu MSP
Investičná priorita 3.1	Podpora podnikania, najmä prostredníctvom uľahčenia využívania nových nápadov v hospodárstve a podpory zakladania nových firiem, a to aj prostredníctvom podnikateľských inkubátorov
Investičná priorita 3.3	Podpora vytvárania a rozširovania vyspelých kapacít pre vývoj produktov a služieb
Prioritná os 4	Rozvoj konkurencieschopných MSP v Bratislavskom kraji
Investičná priorita 4.1	Podpora kapacity MSP pre rast na regionálnych, celoštátnych a medzinárodných trhoch a zapojenia sa do procesov inovácií

Verzia 1.0

Júl 2016

Obsah

A) Preambula.....	3
B) Právny základ	3
C) Účel pomoci	4
D) Poskytovateľ, administrátor a vykonávateľ schémy.....	4
E) Prijímatelia pomoci.....	5
F) Rozsah pôsobnosti	7
G) Oprávnené projekty.....	8
H) Oprávnené výdavky	9
I) Forma pomoci.....	10
J) Výška pomoci.....	10
K) Podmienky poskytnutia pomoci	11
L) Stimulačný účinok.....	11
M) Kumulácia pomoci	11
N) Mechanizmus poskytovania pomoci	12
O) Rozpočet	13
P) Transparentnosť a monitorovanie.....	13
Q) Kontrola a audit	14
R) Platnosť a účinnosť schémy	15
S) Prílohy.....	16

A) Preambula

Táto schéma má za cieľ vytvoriť v spolupráci so súkromnými investormi, za účasti finančných sprostredkovateľov, systém pomoci pre mikro, malé a stredné podniky¹ (ďalej aj „MSP“) v Slovenskej republike. Pomoc MSP je poskytovaná prostredníctvom finančných sprostredkovateľov z finančných príspevkov z operačného programu Výskum a Inovácie (ďalej aj „OP Val“) prostredníctvom fondu fondov Slovak Investment Holding (ďalej aj „SIH“). Finanční sprostredkovatelia sú vybraní správcom fondu fondov SIH, spoločnosťou SZRB Asset Management (ďalej aj „SZRBAM“) v súlade s platnou legislatívou na základe otvorenej a transparentnej súťaže.

Pomoc podľa tejto schémy je poskytovaná v súlade s podmienkami stanovenými v Nariadení Komisie (EÚ) č. 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy.

B) Právny základ

Právnym základom pre poskytovanie pomoci podľa tejto schémy je:

- Nariadenie Komisie (EÚ) č. 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné so spoločným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (ďalej len „Nariadenie 651/2014“),
- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013 z 17. decembra 2013, ktorým sa ustanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde, Európskom poľnohospodárskom fonde pre rozvoj vidieka a Európskom námornom a rybárskom fonde a ktorým sa stanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde a Európskom námornom a rybárskom fonde, a ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 1083/2006 v znení neskorších zmien a doplnení (ďalej len „Nariadenie 1303/2013 (CPR)“),
- Nariadenie Komisie (EÚ) č. 480/2014 z 3. marca 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013, ktorým sa stanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde, Európskom poľnohospodárskom fonde pre rozvoj vidieka a Európskom národnom a rybárskom fonde a ktorým sa stanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde a Európskom námornom a rybárskom fonde (ďalej len „Nariadenie 480/2014 (CDR)“),
- Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1301/2013 zo 17. decembra 2013 o Európskom fonde regionálneho rozvoja a o osobitých ustanoveniach týkajúcich sa cieľa Investovanie do rastu zamestnanosti, a ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 1080/2006 v znení neskorších zmien a doplnení (ďalej len „Nariadenie 1301/2013 (EFRR)“),
- Zákon č. 358/2015 Z. z. úprave niektorých vzťahov v oblasti štátnej pomoci a minimálnej pomoci a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o štátnej pomoci) (ďalej len „zákon o štátnej pomoci“),
- Zákon č. 575/2001 Z. z. o organizácii činnosti vlády a organizácii ústrednej štátnej správy v znení neskorších predpisov,
- Zákon č. 357/2014 Z. z. o finančnej kontrole a audite a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o finančnej kontrole“)

¹ V zmysle Prílohy č.1 Nariadenie 651/2014 (GBER): „Za podnik sa považuje každý subjekt, ktorý vykonáva hospodársku činnosť bez ohľadu na jeho právnu formu. Sem patria napr. aj samostatne zárobkovo činné osoby a rodinné podniky, ktoré vykonávajú remeselnícke alebo iné činnosti, a partnerstvá alebo združenia, ktoré pravidelne vykonávajú hospodársku činnosť.“

- Zákon č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov,
- Zmluva o financovaní, podpísaná dňa 11.1.2016 medzi Ministerstvom školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky a SZRB Asset Management, a.s., a Slovak Investment Holding, a.s. (ďalej len „Zmluva o financovaní“).

C) Účel pomoci

Účelom pomoci je podporovať MSP, ktoré nemajú dostatočný prístup na kapitálové a finančné trhy a vo väčšine prípadov nemajú možnosť získať dostatočné financovanie z tradičných zdrojov, v dôsledku čoho nedokážu zrealizovať svoje podnikateľské zámery.

D) Poskytovateľ, administrátor a vykonávateľ schémy

Poskytovateľ pomoci:

Poskytovateľom pomoci je Ministerstvo školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky.

Ministerstvo školstva, vedy, výskumu a športu Slovenskej republiky
Stromová 1
813 30 Bratislava
Slovenská republika
Webové sídlo: www.minedu.sk

Ďalej len „Poskytovateľ pomoci“.

Administrátor schémy:

Administrátorom schémy je Slovak Investment Holding, a.s. (SIH). Spoločnosť bola založená dňa 07.04.2014 ako alternatívny investičný fond. Riadením SIH je poverená spoločnosť SZRB Asset Management, a.s. (SZRBAM), ktorá vykonáva funkciu manažéra fondu fondov a je zodpovedná za vyhlásenie výziev na výber finančných sprostredkovateľov, ich vyhodnotenie, výber a podpis zmlúv. Ďalej je SZRBAM v mene SIH zodpovedná za realizáciu operácií, finančný dozor, súlad operácií s vnútroštátnymi predpismi, podmienkami operačných programov, ako aj legislatívou Európskej únie a v neposlednom rade za celkové fungovanie a riadenie SIH v súvislosti s implementáciou finančných nástrojov.

SIH ako spoločnosť poverená implementáciou opatrení rizikového financovania vybratá v súlade s platnou legislatívou zabezpečuje poskytnutie pomoci vo forme rizikového kapitálu na podporu MSP nepriamou formou prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

Finančné prostriedky prevedené zo strany SIH finančným sprostredkovateľom pre účely financovania cieľových projektov pochádzajú zo zdrojov Európskeho fondu regionálneho rozvoja („EFRR“) vrátane spolufinancovania zo štátneho rozpočtu v súlade s OP Val.

Slovak Investment Holding, a.s. (SIH)

Vazovova 2
811 07 Bratislava
Slovenská republika
Webové sídlo: www.szrbam.sk

Správca SIH:

SZRB Asset Management, a.s. (SZRBAM)
Vazovova 2
811 07 Bratislava
Slovenská republika
Webové sídlo: www.szrbam.sk

Ďalej len „Administrátor schémy“ alebo „SIH“ alebo „SZRBAM“.

Vykonávateľ schémy:

Vykonávateľom schémy je každý finančný sprostredkovateľ vybraný na základe otvorených, transparentných, primeraných a nediskriminačných postupov, ktoré bránia konfliktu záujmov. Konkrétne podmienky, zadania a výberové kritériá pre výber finančných sprostredkovateľov objektívne odôvodnené charakterom investícií budú súčasťou výzvy na výber finančných sprostredkovateľov. Vykonávateľ schémy musí dodržiavať všetky uplatniteľné právne predpisy o predchádzaní praniu špinavých peňazí, boji proti terorizmu, daňových podvodoch a pod². Za Vykonávateľa schémy nemôže byť vybraný subjekt založený na území štátu, ktorého jurisdikcia nespolupracuje s EÚ pri uplatňovaní medzinárodne dohodnutých daňových noriem.

Vzťah medzi Administrátorom schémy a Vykonávateľom schémy bude upravený vzájomnou zmluvou, podľa ktorej je Administrátor schémy povinný zabezpečiť všetky podmienky uvedené v článku N) Mechanizmus poskytovania pomoci tejto schémy. Zmluva medzi Administrátorom schémy a Vykonávateľom schémy musí taktiež zabezpečovať dôsledné plnenie podmienok pri poskytovaní prostriedkov z EFRR, ako aj umožňovať dôkladnú kontrolu a monitorovanie operácií zo strany Poskytovateľa pomoci, Administrátora schémy, Vykonávateľa schémy ako aj iných poverených audítorských orgánov.

Ďalej len „Vykonávateľ schémy“ alebo „finančný sprostredkovateľ“; „finanční sprostredkovatelia“.

E) Prijímatelia pomoci

Prijímateľmi pomoci podľa tejto schémy sú podniky v zmysle článku 107 ods. 1 Zmluvy o fungovaní EÚ, ktorým sa poskytuje pomoc na realizáciu oprávnených projektov podľa článku G) tejto schémy. Za podnik sa považuje každý subjekt, ktorý vykonáva hospodársku činnosť spočívajúcu v ponuke tovaru a/alebo služieb na trhu, bez ohľadu na jeho právnu formu a spôsob jeho financovania.

² V súlade s čl. 38 Nariadenia 1303/2013 (CPR).

Prijímateľmi pomoci sú oprávnené podniky, ktoré sú v čase počiatkovej rizikovej finančnej investície nekótovanými MSP³ a spĺňajú aspoň jednu z týchto podmienok:

- a) nepôsobili na žiadnom trhu;
- b) pôsobili na akomkoľvek trhu kratšie ako 7 rokov po ich prvom komerčnom predaji, tzn. po prvom predaji, ktorý uskutoční podnik na trhu výrobkov alebo služieb, s výnimkou obmedzeného predaja na účely testovania trhu;
- c) vyžadujú počiatkovú rizikovú finančnú investíciu, ktorá je podľa podnikateľského plánu zostaveného na účely zavedenia nového výrobku alebo vstupu na nový geografický trh vyššia než 50 % ich priemerného ročného obratu za obdobie predchádzajúcich 5 rokov.

Oprávneným prijímateľom pomoci podľa tejto schémy sa rozumie podnik, ktorý:

- a) spĺňa definíciu mikro, malých a stredných podnikov (MSP) uvedenú v prílohe I. Nariadenia 651/2014 (príloha č. 1 schémy),
- b) je registrovaný v súlade s platnou legislatívou za splnenia podmienky podľa článku F) *Rozsah pôsobnosti* ods. 9 písm. a) schémy.

Prijímateľom pomoci nemôže byť podnik v ťažkostiach. Za podnik v ťažkostiach sa považuje podnik, v súvislosti s ktorým sa vyskytne aspoň jedna z týchto okolností⁴:

- a) v prípade spoločnosti s ručením obmedzeným, MSP do siedmich rokov od jeho prvého komerčného predaja, ktorý spĺňa požiadavky rizikových finančných investícií v nadväznosti na hĺbkovú analýzu vykonanú vybratým finančným sprostredkovateľom, ak v dôsledku akumulovaných strát došlo k zániku viac ako polovice jej upísaného základného imania. Ide o prípad, keď odpočet akumulovaných strát od rezerv (a všetkých ostatných prvkov, ktoré sa vo všeobecnosti považujú za súčasť vlastných zdrojov spoločnosti) má za následok negatívnu kumulovanú sumu, ktorá presahuje polovicu upísaného základného imania. Na účely tohto ustanovenia „spoločnosť s ručením obmedzeným“ znamená najmä tie druhy spoločností, ktoré sú uvedené v prílohe I k smernici 2013/34/EÚ, a „základné imanie“ zahŕňa, ak je to vhodné, akékoľvek emisné ážio;
- b) v prípade spoločnosti, v ktorej aspoň niektorí spoločníci majú neobmedzené ručenie za dlh spoločnosti, MSP do siedmich rokov od jeho prvého komerčného predaja, ktorý spĺňa požiadavky rizikových finančných investícií v nadväznosti na hĺbkovú analýzu vykonanú vybratým finančným sprostredkovateľom, ak v dôsledku akumulovaných strát došlo k zániku viac ako polovice jej imania, ako je zaznamenané v účtovnej závierke spoločnosti. Na účely tohto ustanovenia „spoločnosť, v ktorej aspoň niektorí spoločníci majú neobmedzené ručenie za dlh spoločnosti“ znamená najmä tie druhy spoločností, ktoré sú uvedené v prílohe II k smernici 2013/34/EÚ;
- c) keď je podnik predmetom kolektívneho konkurzného konania alebo spĺňa kritériá domácich právnych predpisov⁵ na to, aby sa stal predmetom kolektívneho konkurzného konania na žiadosť svojich veriteľov;
- d) keď podnik dostal pomoc na záchranu a ešte neuhradil úver alebo nevypovedal záruku, alebo ak dostal pomoc na reštrukturalizáciu a stále podlieha reštrukturalizačnému plánu.

³ Nekótované MSP sú MSP, ktoré nie sú kótované na oficiálnom zozname burzy cenných papierov, s výnimkou alternatívnych obchodných platforiem. Alternatívna obchodná platforma je multilaterálny obchodný systém v zmysle vymedzenia v článku 4 ods. 1 bode 15 smernice 2004/39/ES, v ktorom väčšinu finančných nástrojov prijatých na obchodovanie emitujú MSP.

⁴ Podľa článku 2 ods. 18 Nariadenia 651/2014.

⁵ Podľa zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

Prijímateľom pomoci nemôže byť podnik, voči, ktorému sa nárokuje vrátenie pomoci na základe predchádzajúceho rozhodnutia Európskej komisie, ktorým bola poskytnutá pomoc označená za neoprávnenú a nezlučiteľnú s vnútorným trhom.

V tejto súvislosti sa prijímateľ chápe na úrovni skupiny - „Economic Unit“ - dva oddelené právne subjekty, jedna hospodárska jednotka (kontrolný podiel a iné funkčné, hospodárske a organizačné prepojenia).

Ďalej len „prijímateľ pomoci“ alebo „prijímateľ“ alebo „oprávnený podnik“.

F) Rozsah pôsobnosti

Pomoc podľa tejto schémy sa poskytuje v súlade s **článkom 21 Nariadenia 651/2014 ako pomoc vo forme rizikového financovania** pri uskutočnení investície vo forme kapitálových alebo kvázi kapitálových investícií na úrovni oprávnených podnikov za účasti finančných sprostredkovateľov.

Podľa tejto schémy je vylúčené poskytovanie pomoci formou úverov a záruk alebo ich kombinácie s kapitálovými a kvázi kapitálovými investíciami. Pomoc podľa tejto schémy sa neposkytuje na úrovni finančných sprostredkovateľov v prospech nezávislých súkromných investorov ani na úrovni nezávislých súkromných investorov.

Kapitálová investícia je poskytnutie kapitálu podniku, ktorý sa investuje priamo alebo nepriamo výmenou za vlastníctvo zodpovedajúceho podielu tohto podniku.

Kvázi kapitálová investícia je typ financovania, ktorý sa zaraďuje medzi kapitál a dlh, pričom má vyššie riziko ako dlh v prvom rade a nižšie riziko ako vlastní kapitál, a ktorého návratnosť pre držiteľa je daná predovšetkým ziskami alebo stratami príslušného cieľového podniku, a ktorý je nezabezpečený pre prípad zlyhania. Kvázi kapitálové investície môžu mať štruktúru ako dlh nezabezpečený a podriadený dlhu vrátane mezanínového dlhu a v niektorých prípadoch konvertibilný na akcie, alebo ako prioritná akcia.

Pomoc podľa schémy je zlučiteľná s vnútorným trhom v zmysle článku 107 ods. 3 Zmluvy o fungovaní Európskej únie a je oslobodená od notifikačnej povinnosti podľa článku 108 ods. 3 Zmluvy o fungovaní Európskej únie za predpokladu, že sú splnené podmienky stanovené v kapitole I a v článku 21 Nariadenia 651/2014.

Pri poskytovaní pomoci podľa tejto schémy budú dodržané ustanovenia článku 1 ods. 2 písm. a) Nariadenia 651/2014, to znamená, že táto schéma sa nebude uplatňovať, ak priemerný ročný rozpočet na štátnu pomoc podľa tejto schémy presiahne 150 miliónov EUR.

Pomoc nemôže byť poskytnutá podnikom:

- a) pôsobiacim v sektore spracovania a marketingu poľnohospodárskych výrobkov, a to v týchto prípadoch:
 - a. ak je výška pomoci stanovená na základe ceny alebo množstva takýchto výrobkov kúpených od prvovýrobcov alebo umiestnených na trh príslušnými podnikmi, alebo
 - b. ak je pomoc podmienená tým, že má byť čiastočne alebo úplne postúpená prvovýrobcom;
- b) na uľahčenie zatvorenia uhoľných baní neschopných konkurencie v zmysle rozhodnutia Rady 2010/787;

- c) na činnosti súvisiace s vývozom do tretích krajín alebo členských štátov, konkrétne na pomoc priamo súvisiacu s vyváženými množstvami, so zriadením a prevádzkovaním distribučnej siete alebo inými bežnými výdavkami súvisiacimi s vývoznou činnosťou;
- d) na pomoc, ktorá je podmienená uprednostňovaním používania domáceho tovaru pred tovarom dovázaným.

Ak podnik pôsobí v sektoroch uvedených v písm. a) a zároveň v iných sektoroch, pomoc podľa tejto schémy môže byť poskytnutá v súvislosti s týmito ďalšími sektormi alebo na tieto ďalšie činnosti pod podmienkou, že Vykonávateľ schémy a prijímateľ pomoci zabezpečia prostredníctvom primeraných prostriedkov, ako je oddelenie činností alebo rozlíšenie nákladov, aby činnosti vykonávané vo vylúčenom sektore neboli podporované z pomoci poskytnutej podľa tejto schémy.

V zmysle článku 1 ods. 5 Nariadenia 651/2014 **sa pomoc neuplatňuje taktiež v prípadoch, kedy jej obsah alebo podmienky s ňou spojené predstavujú porušenie právnych predpisov EÚ**, pričom sa jedná o:

- a) pomoc, pri ktorej je jej poskytnutie podmienené povinnosťou, aby žiadateľ / prijímateľ mal hlavné sídlo v Slovenskej republike alebo, aby mal sídlo predovšetkým v Slovenskej republike (požiadavka mať prevádzkareň alebo pobočku v SR v čase vyplatenia pomoci je povolená);
- b) pomoc, pri ktorej je jej poskytnutie podmienené povinnosťou, aby žiadateľ / prijímateľ používal domáce výrobky alebo služby;
- c) pomoc, ktorá obmedzuje možnosť prijímateľa využívať výsledky výskumu, vývoja a inovácií v iných členských štátoch EÚ.

Pomoc je poskytovaná podnikom pôsobiacim na území celej Slovenskej republiky.

G) Oprávnené projekty

Oprávnené projekty podľa tejto schémy pomoci predstavujú investície pre oprávnené podniky ako prijímateľov pomoci so zameraním na:

- a) zakladanie nového podniku,
- b) financovanie počítačovej etapy podniku (t.j. „seed“ kapitál a „start-up“ kapitál“),
- c) financovanie rozširovania podnikov,
- d) financovanie posilňovania všeobecných činností podniku,
- e) financovanie realizácie nových projektov prijímajúceho podniku,
- f) financovanie prenikania podniku na nové trhy,
- g) financovanie nového vývoja existujúcich podnikov.

Investície musia byť orientované na zisk. Aby toto bolo dosiahnuté, musia byť splnené aspoň nasledujúce podmienky:

- a) rizikové financovanie poskytované oprávneným podnikom sa zakladá na životaschopnom podnikateľskom pláne, ktorý obsahuje podrobnosti o produkte, o vývoji predaja a rentabilite a ktorý stanovuje predbežnú finančnú životaschopnosť;

- b) pre každú kapitálovú a kvázi kapitálovú investíciu existuje jasná a realistická stratégia vystúpenia⁶.

Pomoc môže tiež pokrývať pokračovanie investícií do oprávnených podnikov, a to aj po sedemročnom období uvedenom v schéme v článku E) *Prijímatelia pomoci* v druhom odseku písm. b), ak sú splnené všetky nasledujúce podmienky:

- a) nie je presiahnutá celková suma rizikového financovania uvedená v tejto schéme v článku J) *Výška pomoci*;
- b) možnosť pokračovania investícií sa plánovala v pôvodnom podnikateľskom pláne;
- c) nedošlo k prepojeniu podniku prijímajúceho pokračovanie investícií v zmysle článku 3 ods. 3 prílohy č. 1 schémy s podnikom iným, než je finančný sprostredkovateľ alebo nezávislý súkromný investor poskytujúci rizikové financovanie v rámci opatrenia, pokiaľ nový subjekt nespĺňa podmienky definície MSP.

Pokračovanie investície je ďalšia riziková finančná investícia do podniku nasledujúca po jednom alebo viacerých predchádzajúcich kolách rizikových finančných investícií

Neoprávnenými projektmi podľa tejto schémy sú:

- a) odstavenie alebo výstavba jadrových elektrární;
- b) investície, ktorých cieľom je zníženie emisií skleníkových plynov z činností uvedených v prílohe 1 k smernici 2003/87/ES,
- c) produkcia a predaj tabakových výrobkov a liehovinových destilátov a príbuzných produktov,
- d) investície do letiskovej infraštruktúry, pokiaľ nesúvisia s ochranou životného prostredia alebo ich nesprevádzajú investície nevyhnutné na zmiernenie alebo zníženie negatívneho vplyvu tejto infraštruktúry na životné prostredie,
- e) nelegálne ekonomické aktivity (akákoľvek produkcia, obchodná činnosť alebo iná aktivita, ktorá je ilegálna podľa zákonov alebo nariadení platných pre príslušnú oblasť,
- f) financovanie výroby a predaja zbraní a munície všetkých druhov,
- g) kasína a im podobné zariadenia,
- h) výskum a vývoj alebo technické zlepšovanie súvisiace s elektronickými dátovými aplikáciami, ktoré sú zamerané na: (i) podporu akejkoľvek z aktivít zahrnutých do nepodporovaných sektorov uvedených v predchádzajúcich bodoch; (ii) internetový gambling a online kasína; (iii) pornografiu; alebo ktoré slúžia na umožnenie ilegálneho: (i) prístupu do elektronických databáz; (ii) sťahovanie elektronických dát, poskytnutie podpory pre financovanie výskumu, vývoja alebo technického zhodnotenia v súvislosti s: (i) klonovaním ľudí pre výskumné alebo terapeutické účely alebo (ii) geneticky modifikovanými organizmami.

H) Oprávnené výdavky

Oprávneným výdavkom je samotná investícia do vlastného kapitálu alebo kvázi vlastného kapitálu oprávneného podniku. Pre účely pomoci formou rizikového kapitálu sa oprávnenosť výdavkov neposudzuje na základe predložených účtovných dokladov o zaplatení konkrétnych tovarov a služieb. Detaily oprávnenosti výdavkov budú bližšie špecifikované v zmluvách medzi Administrátorom schémy

⁶ Vystúpenie je likvidácia podielu finančného sprostredkovateľa alebo investora vrátane obchodného predaja, odpísania, splatenia podielov/úverov, predaja inému finančnému sprostredkovateľovi alebo inému investorovi, predaja finančnej inštitúcie a predaja formou verejnej ponuky vrátane prvej verejnej ponuky.

a Vykonávateľmi schémy. Oprávnené výdavky musia byť doložené prehľadnými, konkrétnymi a aktuálnymi dokumentmi.

V prípade kapitálových a kvázi kapitálových investícií do oprávnených podnikov podľa tejto schémy sa náhradný kapitál môže podporiť iba vtedy, ak sa náhradný kapitál kombinuje s novým kapitálom predstavujúcim aspoň 50 % každého kola investícií do oprávnených podnikov. Pod pojmom náhradný kapitál sa rozumie nákup existujúcich akcií v podniku od predchádzajúceho investora alebo akcionára.

I) Forma pomoci

Opatrenie rizikového kapitálu má formu majetkovej účasti SIH v ziskovo orientovanom investičnom fonde rizikového kapitálu riadenom na komerčnom základe⁷, ktorý uskutočňuje investície do oprávnených podnikov vo forme kapitálových alebo kvázi kapitálových investícií.

Pri splnení všetkých podmienok stanovených v schéme pre poskytnutie pomoci ide o transparentnú formu pomoci⁸, pri ktorej je možné vopred presne vypočítať ekvivalent hrubého grantu bez potreby vykonať posúdenie rizika.

J) Výška pomoci

Výška pomoci sa rovná ekvivalentu hrubého grantu pomoci. **Celková výška pomoci nepresiahne 15 mil. EUR na jeden oprávnený podnik v rámci akéhokoľvek opatrenia rizikového financovania.** Uvedený strop sa nesmie obchádzať umelým rozdeľovaním projektov pomoci do niekoľkých projektov s podobnými črtami, cieľmi alebo prijímateľmi pomoci⁹. Aby bola individuálna pomoc poskytnutá podľa tejto schémy oslobodená od notifikačnej povinnosti podľa článku 108 ods. 3 Zmluvy o fungovaní Európskej únie, nesmie byť presiahnutý stanovený strop pomoci.

Poskytnutie pomoci podľa tejto schémy mobilizuje dodatočné financovanie od nezávislých súkromných investorov na úrovni finančných sprostredkovateľov (Vykonávateľov schémy) alebo oprávnených podnikov, aby sa dosiahla celková miera súkromnej účasti zodpovedajúca týmto minimálnym limitom:

- 10 % rizikového financovania poskytnutého oprávneným podnikom pred ich prvým komerčným predajom na akomkoľvek trhu;
- 40 % rizikového financovania poskytnutého oprávneným podnikom, ktoré pôsobili na akomkoľvek trhu kratšie ako 7 rokov po ich prvom komerčnom predaji;
- 60 % rizikového financovania pre investíciu poskytnutú oprávneným podnikom, ktoré vyžadujú počiatočnú rizikovú finančnú investíciu, ktorá je podľa podnikateľského plánu zostaveného na účely zavedenia nového výrobku alebo vstupu na nový geografický trh vyššia než 50 % ich priemerného ročného obratu za obdobie predchádzajúcich 5 rokov a pre pokračovanie investícií do oprávnených podnikov po sedemročnom období.

Nezávislý súkromný investor je súkromný investor, ktorý nie je akcionárom oprávneného podniku, do ktorého investuje, a to vrátane podnikateľských anjelov a finančných inštitúcií bez ohľadu na ich vlastníctvo, pokiaľ v plnom rozsahu znášajú riziko súvisiace s ich investíciou. Pri zakladaní nového podniku sa súkromní investori vrátane zakladateľov pokladajú za nezávislých od tohto podniku.

⁷ Táto požiadavka sa považuje za splnenú, ak finančný sprostredkovateľ spĺňa podmienky uvedené v článku 21 ods. 15 nariadenia 651/2014.

⁸ Článok 5 ods. 1 a 2 Nariadenia 651/2014.

⁹ Článok 4 ods. 2 Nariadenia 651/2014.

Ak nebude stanovená účasť súkromného kapitálu na úrovni oprávnených podnikov, finančný sprostredkovateľ (Vykonávateľ schémy) dosiahne mieru súkromnej účasti, ktorá predstavuje aspoň vážený priemer na základe objemu jednotlivých investícií v príslušnom portfóliu vyplývajúci z uplatnenia minimálnych mier účasti na takéto investície, ako je uvedené vyššie.

K) Podmienky poskytnutia pomoci

Pre poskytnutie pomoci je nevyhnutné spĺňať najmä podmienky stanovené v článkoch *E) Prijímatelia pomoci*, *G) Oprávnené projekty*, *H) Oprávnené výdavky* a *J) Výška pomoci*.

Pomoc podľa tejto schémy je poskytovaná v súlade s bežnými trhovými praktikami poskytovateľov finančných prostriedkov formou rizikového financovania.

Každý prijímateľ pomoci podľa tejto schémy predkladá Vykonávateľovi schémy vyhlásenie:

- a) s prehľadom a úplnými informáciami preukazujúcimi splnenie definície MSP,
- b) že, voči podniku nie je nárokováné vrátenie pomoci na základe predchádzajúceho rozhodnutia Európskej komisie, ktorým bola poskytnutá pomoc označená za neoprávnenú a nezlučiteľnú s vnútorným trhom,
- c) že nie je klasifikovaný ako podnik v ťažkostiach v zmysle článku *E) Prijímatelia pomoci* (Vykonávateľ schémy si tieto skutočnosti overí na základe účtovných záznamov a/alebo iných účtovných dokladov),
- d) s informáciami o celkovej pomoci prijatej v rámci akéhokoľvek opatrenia rizikového financovania.

Vykonávateľ schémy poskytne pomoc podľa tejto schémy až po tom, ako si overí, že sa nezvýši celkový objem pomoci poskytnutej príslušnému podniku nad úroveň príslušného stropu stanoveného v schéme v článku *J) Výška pomoci* a že sú splnené všetky podmienky stanovené v tejto schéme a v Nariadení 651/2014 .

L) Stimulačný účinok

Potreba poskytovať stimuly závisí od veľkosti trhového zlyhania týkajúceho sa rôznych druhov opatrení, prijímateľov pomoci a etapy rozvoja MSP. Podpora v oblasti rizikového kapitálu musí vyústiť do zvýšenej dostupnosti rizikového kapitálu pre MSP, a to najmä spoluinvestovaním zo strany súkromných investorov. Oprávnené podniky, cieľové MSP musia vykazovať citeľný vysoký rastový potenciál.

V súlade s článkom 6 ods. 5 písm. b) nariadenia 651/2014 sa predpokladá, že pomoc podľa tejto schémy má stimulačný účinok, keď sú splnené všetky podmienky stanovené v tejto schéme.

M) Kumulácia pomoci

Pri zisťovaní toho, či sa dodržiavajú stropy pomoci podľa článku *J) Výška pomoci* sa zohľadňuje celková výška štátnej pomoci pre podnik.

Pomoc podľa tejto schémy sa môže kumulovať s akoukoľvek inou štátnou pomocou s identifikovateľnými oprávnenými výdavkami. V prípade kumulácie s inou štátnou pomocou, ktorá

nemá identifikovateľné oprávnené výdavky, sa môže kumulovať len do výšky stanovenej v článku J) *Výška pomoci*.

Pomoc poskytnutá podľa tejto schémy sa nekumuluje so žiadnou pomocou *de minimis* v súvislosti s tými istými – čiastočne alebo úplne sa prekrývajúcimi – oprávnenými výdavkami, ak by takáto kumulácia mala za následok prekročenie celkovej výšky pomoci podľa článku J) *Výška pomoci*.

Ak sa financovanie zo strany EÚ, ktoré centrálnne spravujú inštitúcie, agentúry, spoločné podniky alebo iné orgány EU a ktoré nie je priamo ani nepriamo pod kontrolou členského štátu, kombinuje so štátnou pomocou, tak sa pri zisťovaní toho, či sú dodržané stropy podľa článku J) *Výška pomoci*, zohľadňuje len táto štátna pomoc, za predpokladu, že celková suma verejného financovania poskytnutá vo vzťahu k tým istým oprávneným výdavkom nepresahuje najvýhodnejšiu mieru financovania stanovenú v uplatniteľných pravidlách práva EU.

N) Mechanizmus poskytovania pomoci

Poskytnutie pomoci podľa tejto schémy sa realizuje prostredníctvom jedného alebo viacerých finančných sprostredkovateľov (Vykonávatelia schémy). SZRBAM je zodpovedná za výber finančných sprostredkovateľov, ktorí poskytujú kapitálové financovanie oprávneným podnikom. Finanční sprostredkovatelia sa vyberajú na základe otvorených, transparentných, primeraných a nediskriminačných postupov, ktoré bránia konfliktu záujmov. Výber finančných sprostredkovateľov nesmie viesť k diskriminácii medzi finančnými sprostredkovateľmi ani na základe ich miesta usadenia alebo zapísania v obchodnom registri niektorého členského štátu. Finanční sprostredkovatelia sú zriadení v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi Únie a vnútroštátnymi právnymi predpismi a s cieľom dosiahnuť primeranú úroveň rozdelenia rizika a odmien, pričom sa nerovnomerné rozdelenie zisku uprednostňuje pred ochranou pred znížením hodnoty.

Po výbere finančných sprostredkovateľov je u každého z nich vytvorený fond rizikového kapitálu ako samostatný blok financií v rámci ich existujúcich a/alebo nových štruktúr, a to na základe podpísania príslušnej zmluvy s finančným sprostredkovateľom. Správcom tohto fondu rizikového kapitálu je príslušný finančný sprostredkovateľ. Finanční sprostredkovatelia sú zodpovední za získanie nezávislých súkromných investorov do fondu rizikového kapitálu na základe otvorených, transparentných, primeraných a nediskriminačných postupov, ktoré bránia konfliktu záujmov, výberového konania v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi Únie a vnútroštátnymi právnymi predpismi. Prostredníctvom tohoto fondu rizikového kapitálu sú následne uskutočňované investície do oprávnených podnikov.

Finanční sprostredkovatelia stanovujú investičnú stratégiu, kritériá a časový harmonogram investícií. Investičná stratégia finančného sprostredkovateľa musí byť kvalitná po obchodnej stránke na účely realizácie opatrenia rizikového financovania vrátane politiky primeraného rozdelenia rizika zameranej na dosiahnutie ekonomickej životaschopnosti a efektívneho rozsahu, pokiaľ ide o veľkosť a územný rozsah príslušného portfólia investícií. Finanční sprostredkovatelia s náležitou opatrnosťou hodnotia kľúčové aspekty jednotlivých investícií, akými sú hlavne detailný obchodný plán a opis produktu, vývoj tržieb a zisku, životaschopnosť investície a uskutočniteľnosť „exit“ stratégie.

Finanční sprostredkovatelia sú zodpovední za vykonávanie jednotlivých investícií do oprávnených podnikov v súlade s touto schémou. S oprávnenými podnikmi ako prijímateľmi pomoci podľa tejto schémy uzatvárajú investičnú zmluvu. Za dátum poskytnutia pomoci podľa tejto schémy sa bude považovať deň nadobudnutia účinnosti investičnej zmluvy medzi finančným sprostredkovateľom a oprávneným podnikom (prijímateľom pomoci).

Rozdelenie zisku medzi jednotlivých investorov fondu rizikového kapitálu, ako aj spôsob investovania, investičný časový horizont a oceňovanie manažéra fondu rizikového kapitálu budú bližšie špecifikované v zmluvách s finančnými sprostredkovateľmi. Rozdelenie strát medzi SIH a súkromnými investormi je rovnomerné.

Keďže fond rizikového kapitálu s majetkovou účasťou SIH bude ziskovo orientovaný a riadený na komerčnom základe, podmienky poskytnutia pomoci finančného sprostredkovateľa vo vzťahu k oprávnenému podniku budú dohodnuté v každej individuálnej zmluve na základe tradičných trhových praktík (za podmienky dodržania príslušnej národnej legislatívy, EU legislatívy a podmienok uvedených v tejto schéme).

Finanční sprostredkovatelia sú riadení na komerčnom základe, konajú starostlivo ako profesionálni správcovia a v dobrej viere s cieľom zamedziť konfliktu záujmov, uplatňujú najlepšie postupy a regulačný dohľad. Odmena finančných sprostredkovateľov je viazaná na ich výkon a je v súlade s trhovými štandardami. Finanční sprostredkovatelia zdieľajú časť rizík investície spoluinvestovaním z vlastných zdrojov s cieľom zaistiť, aby ich záujmy boli neustále v súlade so záujmami verejného investora. Nezávislí súkromní investori sú odmeňovaní v závislosti od výkonnosti fondu rizikového kapitálu za podmienok pari-passu s verejným investorom. Nezávislí súkromní investori ako aj verejný investor môžu byť zastúpení v dozorných a/alebo v poradných orgánoch fondu rizikového kapitálu.

Každá finančná výhoda, ktorá by mohla vzniknúť na strane finančného sprostredkovateľa alebo nezávislých súkromných investorov bude prevedená na oprávnené podniky.

O) Rozpočet

Rozpočet na finančné nástroje podľa tejto schémy je 25 900 000 EUR. Ročný rozpočet na finančné nástroje podľa tejto schémy za predpokladu rovnomerného čerpania prostriedkov do konca platnosti schémy je 6 475 000 EUR. Rozpočet zahŕňa náklady za riadenie a poplatky za riadenie pre správcu fondu fondov (SIH) a náklady za riadenie a poplatky za riadenie Vykonávateľa schémy (správcu fondu rizikového kapitálu).

P) Transparentnosť a monitorovanie

Vykonávateľ schémy:

- a) predkladá Administrátorovi schémy štvrtročne správu o finančných prostriedkoch poskytnutých na základe tejto schémy a zabezpečuje zber, sledovanie a vyhodnocovanie relevantných dát zo strany prijímateľov pomoci na úrovni projektov,
- b) vedie evidenciu pomoci, ktorá obsahuje úplné informácie o jednotlivých transakciách a taktiež uchováva podrobné záznamy s informáciami a podpornou dokumentáciou potrebnou na zistenie toho, či boli splnené všetky podmienky stanovené v tejto schéme; takéto záznamy uchováva o každej pomoci poskytnutej podľa tejto schémy po dobu 10 rokov odo dňa poskytnutia poslednej pomoci poskytnutej na základe schémy,
- c) kontroluje dodržiavanie všetkých podmienok poskytnutia pomoci a dodržiavanie stropu maximálnej výšky pomoci podľa článku 1) *Výška pomoci* tejto schémy,
- d) zaznamenáva do centrálného registra údaje o poskytnutej pomoci a údaje o prijímateľovi pomoci prostredníctvom elektronického formulára podľa § 12 Zákona o štátnej pomoci, a to

v rozsahu a štruktúre podľa osobitných predpisov pre štátnu pomoc¹⁰, v lehote do šiestich mesiacov odo dňa poskytnutia pomoci.

Administrátor schémy:

- a) zabezpečuje, aby zmluvy medzi Administrátorom a Vykonávateľmi schémy obsahovali nevyhnutné ustanovenia, ktoré umožňujú Administrátorovi schémy zhromažďovať príslušné informácie od Vykonávateľov schémy na zabezpečenie dostatočného monitorovania nakladania s prostriedkami z EŠIF, vrátane príslušných informácií, ktoré sa zhromažďujú od podnikov prijímajúcich pomoc podľa tejto schémy.
- b) vypracováva za každý kalendárny rok výročnú správu, ktorá obsahuje podrobnú analýzu realizovaných aktivít a analýzu postupu implementácie finančného nástroja,
- c) zabezpečuje spracovanie informácií získaných od Vykonávateľov schémy a prijímateľov pomoci a ich sprostredkovanie Poskytovateľovi pomoci, v súlade so Zmluvou o financovaní,
- d) po nadobudnutí účinnosti tejto schémy, zabezpečuje jej zverejnenie a dostupnosť v úplnom znení na webovom sídle www.szrbam.sk minimálne počas obdobia jej účinnosti.

Poskytovateľ pomoci:

Podľa § 16 ods. 4 zákona o štátnej pomoci je poskytovateľ pomoci povinný do konca februára kalendárneho roka poskytnúť Protimonopolnému úradu SR ako koordinátorovi pomoci správu o ním poskytnutej štátnej pomoci za predchádzajúci kalendárny rok.

Q) Kontrola a audit

Administrátor schémy zabezpečuje, aby oprávnení zástupcovia Poskytovateľa pomoci, Európskej komisie, Európskeho dvora audítorov, národných orgánov auditu a iných poverených inštitúcií mohli vykonávať audit využívania finančných prostriedkov na všetkých relevantných úrovniach, a to na úrovni Administrátora schémy, Vykonávateľov schémy a Prijímateľov pomoci.

Administrátor schémy zabezpečuje zahrnutie ustanovení ohľadom kontroly, auditu a monitoringu do príslušných zmlúv medzi Administrátorom a Vykonávateľom schémy a medzi Vykonávateľom schémy a Prijímateľom pomoci.

Podklady umožňujúce overenie dodržiavania právnych predpisov EÚ, vnútroštátnych právnych predpisov a podmienok financovania obsahujú najmä:

- a) dokumenty o zriadení finančného nástroja,
- b) sumy príspevkov z príslušného operačného programu a prioritnej osi na finančný nástroj, výdavky, ktoré sú oprávnené v rámci operačného programu a úroky a iné výnosy generované podporou z EŠIF a opätovným použitím zdrojov, ktoré je možné pripísať EŠIF, v súlade s článkami 43 a 44 Nariadenia 1303/2013 (CPR),
- c) dokumenty o fungovaní finančného nástroja, vrátane dokumentov súvisiacich s monitorovaním, vykazovaním a overovaním,
- d) dokumenty preukazujúce súlad s článkami 43, 44 a 45 Nariadenia 1303/2013 (CPR),
- e) dokumenty týkajúce sa výstupov z príspevkov OP Val a likvidácie finančného nástroja,
- f) dokumenty týkajúce sa nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie,

¹⁰ Článok 9 Nariadenia 651/2014

- g) formuláre žiadostí alebo ekvivalentné dokumenty predložené Prijímateľmi pomoci spolu s podkladmi vrátane podnikateľských plánov,
- h) kontrolné zoznamy a správy orgánov, ktoré vykonávajú finančný nástroj, ak je to relevantné,
- i) dohody uzavreté v súvislosti s pomocou poskytnutou finančným nástrojom vo forme kapitálu Prijímateľom pomoci,
- j) dôkazy preukazujúce, že pomoc poskytnutá prostredníctvom finančného nástroja je použitá na stanovený účel,
- k) záznamy o finančných tokoch medzi príslušným riadiacim orgánom a finančným nástrojom a v rámci finančného nástroja na všetkých úrovniach až po Prijímateľov pomoci,
- l) samostatné záznamy alebo účtovné kódy vyplateného programového príspevku vyčleneného formou finančného nástroja v prospech Prijímateľa pomoci,
- m) podrobné záznamy s informáciami a podpornou dokumentáciou potrebnou na zistenie toho, či boli splnené všetky podmienky stanovené v tejto schéme.

Administrátor schémy, Vykonávatelia schémy ako aj Prijímatelia pomoci sú povinní postupovať v súlade s ustanoveniami súvisiacimi s riadením a kontrolou finančných nástrojov podľa článku 40 Nariadenia 1303/2013 (CPR).

Administrátor schémy, Vykonávatelia schémy ako aj Prijímatelia pomoci sú povinní uschovávať príslušnú dokumentáciu pre kontrolné účely po dobu 10 rokov, a to od 31. decembra po predložení účtov, do ktorých sa výdavky na operácie zahrnuli v súlade s ustanoveniami článku 140 Nariadenia 1303/2013 (CPR). Táto doba sa predĺži ak nastanú skutočnosti uvedené v článku 140 Nariadenia 1303/2013 (CPR), a to o čas trvania týchto skutočností.

Pri kontrole poskytnutej pomoci podľa tejto schémy je prijímateľ pomoci podľa § 14 ods. 1 zákona o štátnej pomoci povinný preukázať poskytovateľovi pomoci použitie prostriedkov štátnej pomoci a oprávnenosť vynaložených výdavkov a umožniť poskytovateľovi štátnej pomoci vykonanie kontroly použitia prostriedkov štátnej pomoci, oprávnenosti vynaložených výdavkov, dodržania podmienok poskytnutia štátnej pomoci.

Prijímateľ pomoci vytvorí zamestnancom subjektov oprávnených na výkon kontroly a auditu primerané podmienky na riadne a včasné vykonanie kontroly/auditú a poskytne im potrebnú súčinnosť a všetky vyžadované informácie a listiny týkajúce sa realizácie aktivít projektu za účelom preukázania oprávnenosti vynaložených výdavkov a dodržiavania podmienok poskytnutia pomoci.

R) Platnosť a účinnosť schémy

Schéma nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej uverejnenia v Obchodnom vestníku. Poskytovateľ pomoci zabezpečí uverejnenie schémy v Obchodnom vestníku a na svojom webovom sídle: www.minedu.sk do 10 pracovných dní od jej uverejnenia v Obchodnom vestníku. Administrátor schémy, po nadobudnutí účinnosti tejto schémy, zabezpečuje jej zverejnenie a dostupnosť v úplnom znení na webovom sídle Administrátora schémy (www.szrbam.sk) minimálne počas obdobia jej účinnosti.

Zmeny v schéme je možné vykonať formou písomných dodatkov. Platnosť a účinnosť každého dodatku nastáva dňom uverejnenia schémy v znení dodatku v Obchodnom vestníku. Neplatné a neúčinné sú akékoľvek zmeny v schéme, ktoré by mali za následok to, že priemerný ročný rozpočet na štátnu pomoc podľa tejto schémy by presiahol 150 000 000 EUR.

Zmeny v európskej legislatíve uvedené v článku *B) Právny základ* tejto schémy alebo v akejkoľvek s ňou súvisiacej legislatíve musia byť premietnuté do schémy najneskôr do šiestich mesiacov od nadobudnutia ich účinnosti.

Platnosť schémy končí 31.12.2020. Po tomto termíne už nebude možné uzatvárať ďalšie zmluvy medzi Vykonávateľmi schémy a Prijímateľmi pomoci. Do tohto dátumu musí prijímateľ nadobudnúť právny nárok prijať pomoc, t.j. do tohto dátumu musia nadobudnúť účinnosť investičné zmluvy medzi finančným sprostredkovateľom a oprávneným podnikom (prijímateľom pomoci).

S) Prílohy

1. Príloha č. 1 – Definícia MSP (Príloha I. Nariadenia 651/2014)

Príloha č. 1: Definícia MSP podľa Prílohy I Nariadenia 651/2014

Článok 1

Podnik

Za podnik sa považuje každý subjekt, ktorý vykonáva hospodársku činnosť bez ohľadu na jeho právnu formu. Sem patria najmä samostatne zárobkovo činné osoby a rodinné podniky, ktoré vykonávajú remeselnícke alebo iné činnosti, a partnerstvá alebo združenia, ktoré pravidelne vykonávajú hospodársku činnosť.

Článok 2

Počet pracovníkov a finančné limity určujúce kategórie podnikov

1. Kategóriu mikropodnikov, malých a stredných podnikov ("MSP") tvoria podniky, ktoré zamestnávajú menej ako 250 osôb a ktorých ročný obrat nepresahuje 50 mil. EUR a/alebo celková ročná súvaha nepresahuje 43 mil. EUR.
2. V rámci kategórie MSP sa malý podnik definuje ako podnik, ktorý zamestnáva menej ako 50 osôb a ktorého ročný obrat a/alebo celková ročná súvaha nepresahuje 10 mil. EUR.
3. V rámci kategórie MSP sa mikropodnik definuje ako podnik, ktorý zamestnáva menej ako 10 osôb a ktorého ročný obrat a/alebo celková ročná súvaha nepresahuje 2 mil. EUR.

Článok 3

Typy podnikov, ktoré sa zohľadňujú pri výpočte počtu pracovníkov a finančných súm

1. "Samostatný podnik" je každý podnik, ktorý nie je zatriedený ako partnerský podnik v zmysle odseku 2 alebo ako prepojený podnik v zmysle odseku 3.
2. "Partnerské podniky" sú všetky podniky, ktoré nie sú zatriedené ako prepojené podniky v zmysle odseku 3 a medzi ktorými je takýto vzťah: podnik (vyššie postavený podnik) vlastní, buď samostatne, alebo spoločne s jedným alebo viacerými prepojenými podnikmi v zmysle odseku 3, 25 % alebo viac imania alebo hlasovacích práv iného podniku (nižšie postavený podnik).

Podnik sa však môže klasifikovať ako samostatný, teda ako podnik, ktorý nemá žiadne partnerské podniky, aj keď investori tento limit 25 % dosiahnu alebo prekročia, za predpokladu, že títo investori nie sú prepojení v zmysle odseku 3 individuálne alebo spoločne s príslušným podnikom:

- a) verejnými investičnými spoločnosťami, spoločnosťami investujúcimi do rizikového kapitálu, fyzickými osobami alebo skupinami fyzických osôb, ktoré sa pravidelne zúčastňujú na rizikových investičných aktivitách, ktoré investujú vlastný kapitál do nekótovaných firiem (podnikateľskí anjeli) za predpokladu, že celkové investície týchto podnikateľských anjelov v rovnakom podniku sú nižšie ako 1 250 000 EUR;
- b) univerzitami alebo neziskovými výskumnými strediskami;
- c) inštitucionálnymi investormi, vrátane regionálnych rozvojových fondov;
- d) orgánmi miestnej samosprávy, ktoré majú ročný rozpočet menší ako 10 mil. EUR a menej ako 5000 obyvateľov.

3. "Prepojené podniky" sú podniky, ktoré majú nasledovné vzájomné vzťahy:

- a) podnik má väčšinu hlasovacích práv akcionárov alebo členov v inom podniku;
- b) podnik má právo vymenovať alebo odvolať väčšinu členov správneho, riadiaceho alebo dozorného orgánu;
- c) podnik má právo dominantne pôsobiť na iný podnik na základe zmluvy uzatvorenej s týmto podnikom alebo na základe ustanovenia v jeho spoločenskej zmluve alebo stanovách;
- d) podnik, ktorý je akcionárom alebo členom iného podniku, sám kontroluje na základe zmluvy s inými akcionármi tohto podniku alebo členmi tohto podniku väčšinu hlasovacích práv akcionárov alebo členov v tomto podniku.

Existuje predpoklad, že dominantný vplyv neexistuje, ak sa investori uvedení v druhom pododseku odseku 2 nezapoja priamo alebo nepriamo do vedenia príslušného podniku bez toho, aby boli dotknuté ich práva ako akcionárov.

Podniky, ktoré sa nachádzajú v niektorom zo vzťahov uvedených v prvom pododseku prostredníctvom jedného alebo viacerých podnikov, alebo majú niektorého z investorov uvedených v odseku 2, sa tiež považujú za prepojené.

Podniky, ktoré sa nachádzajú v jednom alebo niektorom inom z takýchto vzťahov prostredníctvom fyzickej osoby alebo skupiny fyzických osôb konajúcich spoločne, sa tiež považujú za prepojené podniky, ak sa podieľajú svojou činnosťou alebo časťou svojej činnosti na rovnakom relevantnom trhu alebo na príbahlých trhoch.

Za "príbahlý trh" sa považuje trh pre výrobok alebo službu, ktorý sa nachádza bezprostredne vo vyššej alebo nižšej pozícii vo vzťahu k relevantnému trhu.

4. Okrem prípadov uvedených v odseku 2 druhom pododseku sa podnik nemôže považovať za MSP, ak 25 % alebo viac imania alebo hlasovacích práv je priamo alebo nepriamo kontrolovaných spoločne alebo individuálne jedným alebo viacerými verejnými orgánmi.
5. Podniky môžu poskytnúť vyhlásenie o svojom postavení samostatného podniku, partnerského podniku alebo prepojeného podniku vrátane údajov týkajúcich sa limitov stanovených v článku 2. Vyhlásenie sa môže poskytnúť aj vtedy, keď je kapitál rozptýlený tak, že nie je možné presne určiť, kto ho vlastní, v takomto prípade podnik môže poskytnúť vyhlásenie v dobrej viere, že môže odôvodnene predpokladať, že jeden podnik nevlastní alebo spoločne navzájom prepojené podniky nevlastnia 25 % alebo viac. Také vyhlásenia sa poskytnú bez toho, aby boli dotknuté kontroly alebo vyšetrovania ustanovené podľa vnútroštátnych pravidiel alebo pravidiel Spoločenstva.

Článok 4

Údaje používané v prípade počtu pracovníkov a finančných súm a referenčného obdobia

1. Údaje, ktoré je potrebné použiť v prípade počtu pracovníkov a finančných súm, sú údaje týkajúce sa posledného schváleného účtovného obdobia a vypočítané na ročnom základe. Zohľadňujú sa odo dňa účtovnej uzávierky. Výška zvoleného obratu sa vypočíta bez dane z pridanej hodnoty (DPH) a iných nepriamych daní.
2. Ak podnik v deň účtovnej uzávierky zistí na ročnom základe, že počet zamestnancov alebo finančné limity sú vyššie alebo nižšie, ako je stanovené v článku 2, nebude to mať za následok stratu alebo nadobudnutie štatútu stredného, malého podniku alebo mikropodniku, pokiaľ sa tieto limity neprekročili v dvoch za sebou nasledujúcich účtovných obdobiach.

3. V prípade novozaložených podnikov, ktorých účtovné uzávierky ešte neboli schválené, sa uplatnia údaje získané čestným odhadom vykonaným v priebehu finančného roku.

Článok 5

Počet pracovníkov

Počet pracovníkov zodpovedá počtu ročných pracovných jednotiek (RPJ), to znamená, počtu osôb, ktoré pracujú na plný úväzok v rámci príslušného podniku alebo v jeho mene počas celého posudzovaného referenčného roku. Práca osôb, ktoré nepracovali celý rok, práca tých osôb, ktoré pracovali na kratší pracovný čas bez ohľadu na trvanie, a práca sezónnych pracovníkov sa počítajú ako podiely RPJ. Pracovníci pozostávajú zo:

- a) zamestnancov;
- b) osôb pracujúcich pre podnik, ktorý mu podlieha a ktoré sa podľa vnútroštátnych právnych predpisov považujú za zamestnancov;
- c) vlastníkov - manažérov;
- d) partnerov vykonávajúcich pravidelnú činnosť v podniku a majúcich finančný prospech z podniku.

Učni alebo študenti, ktorí sa zúčastňujú na odbornom vzdelávaní na základe učňovskej zmluvy alebo zmluvy o odbornom výcviku, sa nepovažujú za pracovníkov. Doba trvania materskej alebo rodičovskej dovolenky sa nezapočítava.

Článok 6

Vyhotovenie údajov o podniku

1. V prípade samostatného podniku sa údaje, vrátane počtu pracovníkov, určia výlučne podľa účtovnej uzávierky tohto podniku.
2. Údaje o podniku, ktorý má partnerský podnik alebo prepojené podniky, sa určia, vrátane počtu pracovníkov, na základe účtovnej uzávierky a iných údajov o podniku, alebo, ak sú k dispozícii, podľa konsolidovaných účtovných uzávierok, na ktorých sa podnik podieľa prostredníctvom konsolidácie.

Údaje uvedené v prvom pododseku sa pridajú k údajom každého partnerského podniku príslušného podniku, ktorý sa nachádza bezprostredne vo vyššom alebo nižšom postavení vo vzťahu k nemu. Výsledok je úmerný percentuálnemu podielu kapitálu alebo hlasovacích práv (podľa toho, čo je väčšie). V prípade, keď krížové akcie vlastní dva podniky, použije sa vyššie percento.

K údajom uvedeným v prvom a druhom pododseku sa pridá 100 % údajov každého podniku, ktorý je priamo alebo nepriamo prepojený s príslušným podnikom, ak už údaje neboli zahrnuté prostredníctvom konsolidácie v účtovných uzávierkach.

3. Na uplatnenie odseku 2 sa údaje partnerských podnikov príslušného podniku určia z ich účtovných uzávierok a ostatných konsolidovaných údajov, ak existujú. K týmto údajom sa pripočíta 100 % údajov podnikov, ktoré sú prepojené s týmito partnerskými podnikmi, pokiaľ ich účtovné údaje už nie sú zahrnuté prostredníctvom konsolidácie.

Na uplatnenie toho istého odseku 2 sa údaje podnikov, ktoré sú prepojené s príslušným podnikom, určia z ich účtovných uzávierok a ostatných konsolidovaných údajov, ak existujú. K týmto údajom sa pripočítajú proporcionálne údaje každého prípadného partnerského podniku tohto prepojeného podniku, ktorý sa nachádza bezprostredne vo vyššom alebo nižšom postavení vo vzťahu k nemu, pokiaľ už údaje neboli zahrnuté v konsolidovaných účtovných uzávierkach s percentuálnym podielom, ktorý je aspoň úmerný percentu uvedenému podľa druhého pododseku odseku 2.

4. Ak sa v konsolidovaných účtovných uzávierkach neuvádzajú za daný podnik údaje o pracovníkoch, čísla týkajúce sa pracovníkov sa vypočítajú úmerne na základe súhrnu údajov z jeho partnerských podnikov a pripočítaním údajov z podnikov, s ktorými je príslušný podnik prepojený.