

# Kriterijumi prihvatljivosti finansiranja inovativnih preduzeća uz EIF-ovu InnovFin SME garanciju

## KRITERIJUMI PRIHVATLJIVOSTI TRANSAKCIJE (FINAL RECIPIENT TRANSACTION ELIGIBILITY CRITERIA)

KRATAK OPIS	POJAŠNJENJE
<b>PODNOŠILAC ZAHTEVA (ili Krajnji korisnik kredita ) ISPUNJAVA ILI ĆE NAJKASNIJE NA DATUM SKLAPANJA UGOVORA O KREDITU ISPUNJAVATI NAJMANJE JEDAN OD SLJEDEĆIH KRITERIJUMA</b>	
<b>1. Inovativni proizvodi/procesi/ usluge</b>	Krajnji korisnik kredita je MSP ili malo srednje kapitalizovano preduzeće i namjerava sredstva kredita koristiti za ulaganje u proizvodnju, razvoj ili sprovođenje novih ili znatno unaprijeđenih (i) proizvoda, procesa ili usluga ili (ii) metoda proizvodnje ili isporuke, ili (iii) organizacione ili procesne inovacije uključujući inovativne poslovne modele kod kojih postoji rizik tehnološke, industrijske ili poslovne greške o čemu svjedoči procjena koju sprovede neki spoljni stručnjak.
<b>2. Brzo rastuće preduzeća</b>	Krajnji korisnik kredita je „brzo rastuće preduzeća“ koje posluje na tržištu manje od 12 godina nakon prve komercijalne prodaje i ostvaruje prosječan godišnji rast zaposlenih ili prometa više od 20% godišnje, u periodu od 3 godine (i ima najmanje 10 zaposlenih na početku posmatranog perioda)
<b>3. R&amp;I troškovi ≥5% poslovnih rashoda</b>	Krajnji korisnik kredita posluje na tržištu manje od 7 godina nakon prve komercijalne prodaje, a <b>troškovi istraživanja i inovacija (R&amp;I)</b> predstavljaju najmanje 5% ukupnih poslovnih rashoda u najmanje jednoj od protekle 3 godine (ili u tekućoj godini u slučaju novo osnovanog preduzeća – start-up)
<b>4. Inovacioni potencijal</b>	Krajnji korisnik kredita ima značajan inovacioni potencijal i/ili je „preduzeća s intenzivnim aktivnostima istraživanja i razvoja“, i zadovoljava barem jedan od sljedećih uslova:
a) <b>Inovativni troškovi</b>	Posljednji revidirani Finansijski izvještaji krajnjeg korisnika potvrđuju da su godišnji troškovi za istraživanje i inovacije ≥ 20% iznosa kredita i poslovni plan ukazuje na porast troškova za istraživanje i inovacije koji su barem jednaki iznosu kredita
b) <b>80% R&amp;I i/ili inovacije</b>	Krajnji korisnik kredita će utrošiti najmanje 80% iznosa kredita na aktivnosti istraživanja i inovacija kako je navedeno u poslovnom planu, a ostatak (20%) na troškove koji su potrebni kako bi se omogućile takve aktivnosti
<b>PODNOŠILAC ZAHTEVA NA DATUM ZAHTEVA ZA KREDIT ISPUNJAVA BAREM JEDAN OD SLJEDEĆIH KRITERIJUMA</b>	
c) <b>Podrška/ stimulacije za inovacije</b>	Krajnjem korisniku kredita su u posljednjih 36 mjeseci odobrena sredstva, zajmovi ili garancije Evropskih instrumenata pomoći za istraživanje i inovacije (npr. Horizont 2020 ili FP7 ili njihovi instrumenti finansiranja (npr. zajedničke tehnološke inicijative „EUROSTARS“) ili regionalne i nacionalne sheme stimulacije za istraživanje ili inovacije, a sredstva kredita neće se koristiti za taj isti trošak
d) <b>Nagrade za R&amp;D</b>	Neka institucija EU ili tijelo EU dodijelilo je krajnjem korisniku kredita nagradu za

	istraživanje i razvoj (R&D) ili nagradu za inovaciju u posljednja 24 mjeseca
e) <b>Patenti</b>	Krajnji korisnik kredita je u posljednja 24 mjeseca prijavio barem jedno tehnološko pravo (npr. patent, uslužni model, pravo na dizajn), a namjena kredita je omogućiti korištenje tog tehnološkog prava posljednja 24 mjeseca
f) <b>Ulaganje u preduzetnički kapital (Venture-capital)</b>	Krajnji korisnik kredita je u ranoj fazi poslovanja i u posljednja 24 mjeseca je primio ulaganje od ulagača u preduzetnički kapital ili od poslovnog anđela koji je član mreže poslovnih anđela; ili su oni trenutno dioničari u preduzeću.
g) <b>Rizično Finansiranje</b>	Krajnji korisnik kredita planira projekt koji uključuje rizično Finansiranje koje je prema poslovnom planu pripremljenom za ulazak u novi proizvod ili geografsko tržište, veće od 50% njegovog prosječnog godišnjeg prometa u prethodnih 5 godina
h) <b>R&amp;I troškovi 10%</b>	Troškovi istraživanja i inovacija krajnjeg korisnika kredita predstavljaju najmanje 10% ukupnih poslovnih rashoda u barem jednoj od posljednje 3 godine (ili u tekućoj u slučaju novo osnovanog preduzeća – start-up)
i) <b>R&amp;I troškovi (Small Mid-Cap)</b>	Krajnji korisnik kredita je malo srednje kapitalizovano preduzeća i njegovi troškovi za istraživanje i inovacije predstavljaju: (A) Ili, najmanje 15% ukupnih poslovnih rashoda u najmanje jednoj od prethodne 3 godine (B) Ili, najmanje 10% od ukupnih poslovnih rashoda godišnje u prethodne 3 godine
j) <b>R&amp;I troškovi kvalifikovani kao dio mjera EU podrške</b>	U posljednjih 36 mjeseci troškove istraživanja i inovacija krajnjeg korisnika kredita su nacionalna ili regionalna tijela ili institucije kvalifikovale kao dio mjera opšte podrške koje je odobrila Evropska komisija (dalje u tekstu: Evropska komisija ili Komisija) i koje su osmišljene kao podsticaj poduzećima da ulažu u istraživanje i inovacije i i) takvo tijelo ili institucija nezavisno je od Banke i krajnjeg korisnika kredita; ii) kredit obuhvata inkrementalne (rastuće) troškove kako je navedeno u poslovnom planu i iii) kredit ne obuhvata iste prihvatljive troškove koji već imaju podršku naprijed navedenih mjera
k) <b>Inovativno preduzeće</b>	U posljednjih 36 mjeseci neka institucija ili tijelo EU, ili nacionalna ili regionalna institucija ili tijelo označilo je krajnjeg korisnika kredita kao inovativno preduzeća na način da se: A) Inovativnost temelji na javno dostupnim Kriterijumima gdje takvi Kriterijumi: - neće biti ograničeni ili biti u korist neke određene industrije ili sektora - odnosiće se na najmanje jedan kriterijum inovativnosti osim kriterijuma navedenih pod 4. d) ili će se - sadržajno odnositi na barem jedan od navedenih kriterijuma ali neće biti manje strogi i B) gore navedno tijelo ili institucija i krajnji korisnik kredita su nezavisni od Banke, i C) kredit obuhvata inkrementalne troškove kako je navedeno u poslovnom planu

## KRITERIJUMI PRIHVATLJIVOSTI ZA KRAJNJEG KORISNIKA KREDITA (FINAL RECIPIENT ELIGIBILITY CRITERIA)

### PODNOŠILAC ZAHTEVA (ili Krajnji korisnik kredita) SE OBAVEZUJE ISPUNJAVATI SLJEDEĆE KRITERIJUME ZA CIJELO VRIJEME VAŽENJA UGOVORA O KREDITU:

- (i) Krajnji korisnik kredita ne obavlja aktivnosti istraživanja i inovacija (R&I) povezane sa:
  - (a) nezakonitim poslovima u skladu sa primjenjivim zakonodavstvom zemlje krajnjeg korisnika kredita (uključujući nacionalno i sveukupno primjenjivo zakonodavstvo EU-a i međunarodno zakonodavstvo, uključujući Povelju EU o osnovnim pravima i Evropsku konvenciju za zaštitu ljudskih prava i pripadajuće Protokole), ili
  - (b) bilo kojom isključenom aktivnosti istraživanja i inovacija:
    - (i) aktivnosti povezane s kloniranjem ljudi u reproduktivne svrhe;
    - (ii) aktivnosti istraživanja s ciljem modifikovanja genetskog nasljeđa ljudskih bića kojima bi takve promjene mogle postati nasljedne (osim istraživanja vezana za tretman karcinoma polnih žlijezda);
    - (iii) aktivnosti istraživanja s ciljem kreiranja ljudskih embriona samo u svrhu nabavke matičnih ćelija, uključujući i putem nuklearnog transfera somatskih ćelija;
    - (iv) aktivnosti istraživanja koje su zabranjene u svim Državama članicama;
    - (v) aktivnosti istraživanja koje su zabranjene u nekoj Državi članici, u kojoj je osnovan ili posluje krajnji korisnik kredita

### PODNOŠILAC ZAHTEVA (ili Krajnji korisnik kredita) NA DATUM UGOVORA O KREDITU ISPUNJAVA SVE SLJEDEĆE KRITERIJUME:

- (ii) Krajnji korisnik kredita nije, po svom najboljem saznanju, u Situaciji isključenja<sup>1</sup>;
- (iii) Krajnji korisnik kredita nije osnovan u nekoj državi sa kojom nemamo pravnu saradnju<sup>2</sup>;
- (iv) Krajnji korisnik kredita ne kotira se na berzi bez dovođenja u pitanje mogućnosti uvrštenja takvih preduzeća na alternativnu trgovinsku platformu u skladu sa definicijom iz člana 4(1)(15) Direktive 2004/39/EZ pri čemu je većinu finansijskih instrumenata prihvaćenih za trgovanje izdao krajnji korisnik kredita;
- (v) Krajnji korisnik kredita nije „društvo u poteškoćama“ u smislu Uredbe o grupnom izuzeću (Uredba Komisije (EU) br. C (2014) 3292/3 od 21. maja 2014. kojom se određene kategorije podrške proglašavaju usklađenim s unutrašnjim tržištem);
- (vi) Krajnji korisnik kredita nema značajan fokus na jednom ili više EIF-ovih Ograničenih sektora (*Ograničeni sektori navedeni su dolje u nastavku*)

<sup>1</sup> „Situacija isključenja“ znači da je odgovarajući subjekt u nekoj od sljedećih situacija: (i) Na odgovarajući datum je u stečaju ili likvidaciji, na odgovarajući datum njegovim poslovima upravljaju sudovi, u ovom kontekstu, je tokom posljednjih pet (5) godina od odgovarajućeg datuma zaključio neki aranžman s povjericima, na odgovarajući je datum obustavio poslovne aktivnosti, na odgovarajući datum podliježe sudskom postupku vezano za ta pitanja, ili je na odgovarajući datum u bilo kojoj sličnoj situaciji koja proizilazi iz slične procedure koja je predviđena u nacionalnom zakonodavstvu ili propisima; (ii) Tokom posljednjih pet (5) godina od odgovarajućeg datuma on ili osobe koje imaju ovlaštenje za zastupanje, donošenje odluka ili kontrolu nad istim bio je osuđen za kazneno djelo u vezi njegovog profesionalnog djelovanja sudskom presudom koja ima snagu res judicata, a koja bi uticala na njegovu sposobnost sprovođenja Transakcije krajnjeg korisnika; (iii) Tokom posljednjih pet (5) godina od odgovarajućeg datuma on ili osobe koje imaju ovlaštenje za zastupanje, donošenje odluka ili kontrolu nad istim bio je podložan sudskoj presudi koja ima snagu res judicata za prevaru, korupciju, uključenost u organizovani kriminal, pranje novca ili neku drugu nezakonitu aktivnost, pri čemu je takva nezakonita aktivnost štetna za finansijske interese EU-a; (v) Na odgovarajući je datum naveden u centralnoj bazi podataka o isključenju koju je uspostavila i koju vodi Komisija prema Uredbi Komisije (EZ, Euratom) br. 1302/2008 od 17. decembra 2008. o centralnoj bazi podataka o isključenju; uz uslov da se stavke (ii) i (iii) ne primjenjuju ukoliko predmetni subjekt može pokazati da su protiv osoba koje imaju ovlaštenje za zastupanje, donošenje odluka ili kontrolu nad njime usvojene odgovarajuće mjere, a koje podliježu nekoj sudskoj presudi ili osudi kako je navedeno u gornjim tačkama (ii) i (iii).

- (vii) Krajnji korisnik kredita je osnovan i posluje u najmanje jednoj zemlji članici EU-a i/ili pridružene zemlje prema Horizont 2020 Uredbi)
- (viii) Kada je namjena kredita krajnjeg korisnika poslovni transfer:
  - a. Kredit se mora kombinovati sa novim kapitalom koji predstavlja najmanje 50% nominalnog iznosa kredita, i
  - b. Krajnji korisnik kredita kao rezultat takvog transfera će ili:
    - i. Zadovoljavati barem jedan od kriterijuma inovativnosti; ili
    - ii. Koristiti sredstva kredita za akviziciju preduzeća koja će zadovoljavati barem jedan od kriterijuma inovativnosti, i
- (ii) Krajnji korisnik će zaključiti ugovor o kreditu (i) u svoje ime (ii) ili u ime jednog ili više svojih partnera ili povezanih društva koja zadovoljavaju jedan ili više kriterijuma inovativnosti, na način da se Kriterijumi inovativnosti procjenjuju na grupnoj osnovi.