

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

Ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych (rozp. 651/2014) - dokument roboczy Pomoc na dostęp MŚP do finansowania

Najpierw należy sprawdzić ogólne warunki stosowania ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych (12 warunków, art. 1-12), a następnie warunki dotyczące pomocy na dostęp do finansowania dla MŚP.

A. Ogólne warunki stosowania

OGÓLNE WARUNKI ZGODNOŚCI	KONTROLA ZGODNOŚCI (OK?)
<p>Artykuł 1 - Wykluczenie niektórych działań (ust. 2)</p> <p><u>Nie</u> ma zastosowania do:</p> <ul style="list-style-type: none">• programów pomocy na dostęp do finansowania dla MŚP, których roczny średni budżet na pomoc państwa przekracza 150 mln EUR, po sześciu miesiącach od daty ich wejścia w życie (rozporządzenie może mieć nadal zastosowanie przez dłuższy okres do jakiegokolwiek z takich programów pomocy po dokonaniu oceny stosownego planu ewaluacji zgłoszonego Komisji przez państwo członkowskie, w terminie 20 dni roboczych od wejścia w życie danego programu);• wszelkich zmian w programach, o których mowa powyżej, innych niż zmiany, które nie mogą wpływać na zgodność programu pomocy na podstawie rozporządzenia lub nie mogą w istotny sposób rzutować na treść zatwierdzonego planu oceny;• pomocy przyznawanej na działalność związaną z wywozem;• pomocy uwarunkowanej pierwszeństwem użycia towarów produkcji krajowej w stosunku do towarów sprowadzanych z zagranicy.	
<p>Artykuł 1 - Wykluczenie niektórych sektorów (ust. 3)</p> <ul style="list-style-type: none">• rybołówstwa i akwakultury* (jak w rozporządzeniu 1379/2013), oprócz pomocy na dostęp MŚP do finansowania;• produkcji podstawowej produktów rolnych*, oprócz pomocy na finansowanie ryzyka;• przetwórstwa i wprowadzania do obrotu produktów rolnych*, jeśli wysokość pomocy ustalana jest na podstawie ceny lub ilości takich produktów nabytych od producentów surowców lub wprowadzonych na rynek przez przedsiębiorstwa objęte pomocą, lub kiedy przyznanie pomocy zależy od faktu przekazania jej w części lub w całości producentom surowców;	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<ul style="list-style-type: none">• pomocy państwa ułatwiającej zamykanie niekonkurencyjnych kopalń węgla (decyzja Rady nr 2010/787); <i>*W przypadku przedsiębiorstwa prowadzącego działalność również w sektorach wchodzących w zakres rozporządzenia, rozporządzenie ma zastosowanie do pomocy przyznanej w związku z działalnością w tych sektorach, pod warunkiem że państwa członkowskie zapewnią, że działalność w wyłączonych sektorach nie odniesie korzyści z pomocy</i>	
Artykuł 1 - Wykluczenie przedsiębiorstw, do których zastosowanie ma zasada Deggendorf (ust. 4)	
Nie ma zastosowania do programów pomocy, które nie wykluczają wyraźnie możliwości wypłacenia pomocy indywidualnej na rzecz przedsiębiorstwa, na którym ciąży obowiązek zwrotu pomocy wynikający z wcześniejszej decyzji Komisji uznającej pomoc za niezgodną z prawem/z rynkiem wewnętrznym, i nie ma zastosowania do pomocy <i>ad hoc</i> dla takiego przedsiębiorstwa.	
Artykuł 1 - Wykluczenie przedsiębiorstw znajdujących się w trudnej sytuacji (ust. 4)	
Nie ma zastosowania do przedsiębiorstw znajdujących się w trudnej sytuacji	
Artykuł 1 - Wykluczenie środków pomocy naruszających prawo Unii (ust. 5)	
Nie ma zastosowania do środków pomocy państwa, które nierozzerwalnie wiążą się z naruszeniem prawa Unii, w szczególności: a) jeśli przyznanie pomocy uwarunkowane jest obowiązkiem posiadania przez beneficjenta siedziby w danym państwie członkowskim lub prowadzeniem przez niego działalności w przeważającej mierze w danym państwie członkowskim. Dozwolony jest wymóg posiadania w momencie wypłaty pomocy zakładu lub oddziału w państwie członkowskim przyznającym pomoc; b) jeśli przyznanie pomocy uwarunkowane jest obowiązkiem korzystania z towarów produkcji krajowej lub usług krajowych; c) do środków pomocy ograniczających możliwości beneficjentów w zakresie wykorzystania wyników działalności badawczej, rozwojowej i innowacyjnej w innych państwach członkowskich.	
Artykuł 4 - Progi pomocy powodujące obowiązek zgłoszenia	
Nie ma zastosowania do pomocy przekraczającej następujące progi:	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<ul style="list-style-type: none">finansowanie ryzyka: 15 mln EUR na kwalifikowalne przedsiębiorstwo w ramach dowolnego środka finansowania ryzyka (art. 21 ust. 9);przedsiębiorstwa rozpoczynające działalność: kwoty określone na przedsiębiorstwo w art. 22 ust. 3, 4 i 5 <p>Nie należy obchodzić progów poprzez sztuczne dzielenie programów pomocy.</p>	
Artykuł 5 - Przejrzystość pomocy	
<p>Ma zastosowanie tylko do pomocy przejrzystej. Za pomoc przejrzystą uznaje się:</p> <ul style="list-style-type: none">dotacje oraz dotacje na spłatę odsetek;pożyczki (gdzie ekwiwalent dotacji brutto oblicza się na podstawie stopy referencyjnej obowiązującej w dniu przyznania pomocy);gwarancje: (ekwiwalent dotacji brutto obliczony na podstawie bezpiecznych stawek określonych w obwieszczeniu Komisji lub ekwiwalent dotacji brutto zatwierdzony przed wprowadzeniem środka na podstawie obwieszczenia Komisji w sprawie gwarancji, a przyjęta metoda obliczania wyraźnie odnosi się do przedmiotowego rodzaju gwarancji i rodzaju transakcji bazowej w kontekście stosowania ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych);korzyści podatkowe (gdzie przewidziano pułap zapobiegający przekroczeniu obowiązującego progu);•• pomoc w formie środków finansowania ryzyka (jeżeli spełnione są warunki ustanowione w art. 21);• pomoc dla przedsiębiorstw rozpoczynających działalność (jeżeli spełnione są warunki ustanowione w art. 22)	
Artykuł 6 - Efekt zachęty	
<p>Pomoc wywołująca efekt zachęty może być objęta wyłączeniem jedynie wówczas, gdy:</p> <ul style="list-style-type: none">beneficjent złożył do danego państwa członkowskiego wniosek o przyznanie pomocy przed rozpoczęciem prac nad projektem lub rozpoczęciem działalności, zawierający co najmniej następujące informacje:<ol style="list-style-type: none">a) nazwę przedsiębiorstwa i informację o jego wielkości;	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<p>b) opis projektu, w tym daty jego rozpoczęcia i zakończenia;</p> <p>c) lokalizację projektu;</p> <p>d) wykaz kosztów projektu;</p> <p>e) rodzaj pomocy (dotacja, pożyczka, gwarancja, zaliczka zwrotna, zastrzyk kapitałowy lub inne) oraz kwota finansowania publicznego, potrzebnego do realizacji projektu.</p> <p>→Wyjątki</p> <ul style="list-style-type: none">• Korzyści podatkowe, jeśli:<ul style="list-style-type: none">a) środek ustanawia prawo do uzyskania pomocy zgodnie z obiektywnymi kryteriami i bez dalszej ingerencji ze strony państwa członkowskiego; orazb) środek został przyjęty i obowiązuje przed przystąpieniem do realizacji projektu lub działania objętego pomocą, z wyjątkiem kolejnych wersji programów pomocy fiskalnej, jeśli dane działanie było już objęte poprzednimi programami w formie korzyści podatkowych.• Uznaje się, że pomoc na dostęp do finansowania dla MŚP wywołuje efekt zachęty, jeżeli spełnione zostały odpowiednie warunki ustanowione w art. 21 i 22.	
<p>Artykuł 7 - Koszty kwalifikowalne (tylko w przypadku pomocy na koszty rozpoznania)</p>	
<p>Do celów obliczania intensywności pomocy</p> <ul style="list-style-type: none">• kwoty przed potrąceniem podatku lub innych opłat;• pomoc przyznawana w formie innej niż dotacja, kwotę pomocy stanowi ekwiwalent dotacji brutto pomocy;• pomoc wypłacana w kilku ratach jest dyskontowana do wartości w momencie jej przyznania (podobnie w przypadku kosztów kwalifikowalnych i przy zastosowaniu stopy procentowej obowiązującej w momencie przyznania pomocy);• Raty pomocy w formie korzyści podatkowych są dyskontowane na podstawie stóp dyskontowych obowiązujących w momencie realizacji korzyści podatkowej; <p>Koszty kwalifikowalne i dokumentacja</p> <ul style="list-style-type: none">• Koszty kwalifikowalne poparte jasną, szczegółową i aktualną dokumentacją.	
<p>Artykuł 8 - Kumulacja</p>	
<ul style="list-style-type: none">• W przypadku progów powodujących obowiązek zgłoszenia oraz maksymalnych progów intensywności pomocy uwzględnia się całkowitą kwotę pomocy państwa	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<p>(ust. 1).</p> <ul style="list-style-type: none">• Jeżeli finansowanie Unii (nie pod kontrolą państwa członkowskiego) jest połączone z pomocą państwa, do określenia, czy przestrzegane są progi powodujące obowiązek zgłoszenia i maksymalne intensywności pomocy, uwzględnia się wyłącznie pomoc państwa, pod warunkiem że łączna kwota finansowania publicznego przyznanego w odniesieniu do tych samych kosztów kwalifikowalnych nie przekracza najkorzystniejszej stopy finansowania określonej w obowiązujących przepisach prawa Unii (ust. 2).• Wyłączoną pomoc można kumulować z wszelką inną pomocą państwa, pod warunkiem że środki te dotyczą różnych, możliwych do wyodrębnienia kosztów kwalifikowalnych (ust. 3 lit. a)).• Brak możliwości kumulowania wyłączonej pomocy z inną pomocą państwa w odniesieniu do tych samych kosztów kwalifikowalnych, pokrywających się częściowo lub w całości, jeżeli taka kumulacja powoduje przekroczenie najwyższego poziomu intensywności pomocy lub kwoty pomocy mających zastosowanie do tej pomocy (ust. 3 lit. b)).• Pomoc, w przypadku której nie można wyodrębnić kosztów kwalifikowalnych, wyłączoną na mocy art. 21 (Pomoc na finansowanie ryzyka), 22 (Pomoc dla przedsiębiorstw rozpoczynających działalność) i 23 (Pomoc na rzecz wielostronnych platform obrotu specjalizujących się w MŚP) tego rozporządzenia, można kumulować z każdą inną pomocą państwa, w przypadku której można wyodrębnić koszty kwalifikowalne. Pomoc, w przypadku której nie można wyodrębnić kosztów kwalifikowalnych, można kumulować z wszelką inną pomocą państwa, w przypadku której nie można wyodrębnić kosztów kwalifikowalnych, do najwyższego odpowiedniego łącznego progu finansowania ustalonego pod kątem specyficznych uwarunkowań każdego przypadku w niniejszym lub innym rozporządzeniu o wyłączeniach grupowych lub decyzji Komisji (ust. 4).• Pomocy państwa wyłączonej na mocy ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych nie można kumulować z żadną pomocą de minimis w odniesieniu do tych samych kosztów kwalifikowalnych, jeżeli skutkiem takiej kumulacji byłoby przekroczenie poziomów intensywności pomocy określonych w rozdziale III rozporządzenia (ust. 5).	
Artykuł 9 - Publikacja i informacja	
<ul style="list-style-type: none">• Publikacja na kompleksowej stronie internetowej dotyczącej pomocy państwa następujących danych na szczeblu krajowym lub regionalnym (ust. 1):	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

- | | |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none">a. skrócone informacje (zob. art. 11) lub link do nich;b. pełen tekst poszczególnych środków pomocy (zob. art. 11) lub link zapewniający dostęp do pełnego tekstu;c. informacje na temat każdej pomocy indywidualnej przekraczającej 500 000 EUR (zob. załącznik III). | |
|--|--|

W odniesieniu do pomocy przyznanej na projekty w ramach Europejskiej współpracy terytorialnej, informacje, o których mowa w niniejszym ustępie, umieszcza się na stronie internetowej państwa członkowskiego, w którym dana instytucja zarządzająca, zgodnie z definicją w art. 21 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1299/2013, ma siedzibę. Opcjonalnie, uczestniczące państwa członkowskie mogą również postanowić, że każde z nich dostarcza informacje dotyczące środków pomocy na swoim terytorium na odpowiednich stronach internetowych.

- W przypadku programów w formie korzyści podatkowych oraz programów objętych art. 16 i 21 (z wyjątkiem MŚP, które nie zrealizowały żadnej sprzedaży komercyjnej na jakimkolwiek rynku) warunki określone w ust. 1 lit. c) tego artykułu uznaje się za spełnione, jeżeli państwa członkowskie publikują wymagane informacje dotyczące kwot pomocy indywidualnej w następujących przedziałach (w mln EUR) (ust. 2):
 - 0,5-1;
 - 1-2;
 - 2-5;
 - 5-10;
 - 10-30; oraz
 - 30 lub więcej.
- Informacje, o których mowa w ust. 1 lit. c), przedstawia się i udostępnia w sposób znormalizowany (zob. załącznik III), umożliwiając ich sprawne wyszukiwanie i pobieranie. Informacje, o których mowa w ust. 1, są publikowane w terminie 6 miesięcy od daty przyznania pomocy lub, w przypadku pomocy w formie ulgi podatkowej, w ciągu 1 roku od daty, w której wymagane jest złożenie deklaracji podatkowej, i będą dostępne co najmniej przez okres 10 lat od dnia, w którym pomoc została przyznana (ust. 4).
- Państwa członkowskie muszą zastosować się do przepisów tego artykułu najpóźniej w ciągu dwóch lat od daty wejścia w życie rozporządzenia (tj. 1.7.2016) (ust. 6).

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

Definicje pojęć: art. 2 (uwaga na nową definicję przedsiębiorstwa znajdującego się w trudnej sytuacji oraz definicje pomocy na dostęp do finansowania dla MŚP)

Sprawozdawczość: artykuł 11

Monitorowanie: artykuł 12

Wycofanie przywileju wyłączenia grupowego: artykuł 10

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

B. Szczególne warunki dotyczące pomocy na dostęp do finansowania dla MŚP

ARTYKUŁ 21 POMOC NA FINANSOWANIE RYZYKA	KONTROLA ZGODNOŚCI (OK?)
<ul style="list-style-type: none">Zgodna z rynkiem wewnętrznym i wyłączona z obowiązku zgłoszenia, jeśli mają zastosowanie ogólne warunki zgodności oraz warunki tego artykułu (ust. 1)	
Formy pomocy	
<ul style="list-style-type: none">Na poziomie pośredników finansowych: formy pomocy na finansowanie ryzyka na rzecz niezależnych inwestorów (ust. 2):<ol style="list-style-type: none">kapitał własny lub quasi-kapitał własny lub środki finansowe, przeznaczone na zapewnienie inwestycji w zakresie finansowania ryzyka kwalifikowalnym przedsiębiorstwom;pożyczki mające zapewnić inwestycje w zakresie finansowania ryzyka kwalifikowalnym przedsiębiorstwom;gwarancje, przeznaczone na pokrycie strat z inwestycji w zakresie finansowania ryzyka, udzielane kwalifikowalnym przedsiębiorstwom.Niezależni inwestorzy prywatni: pomoc na finansowanie ryzyka w takich samych formach jak wymienione powyżej, lub w formie bodźców podatkowych dla inwestorów prywatnych, którzy są osobami fizycznymi zapewniającymi finansowanie ryzyka kwalifikowalnym przedsiębiorstwom (ust. 3).Formy pomocy na rzecz kwalifikowalnych przedsiębiorstw: pomoc na finansowanie ryzyka w formie inwestycji kapitałowych, quasi-kapitałowych, pożyczek, gwarancji lub kombinacji tych rozwiązań (ust. 4).	
Kwalifikowalne przedsiębiorstwa i operacje	
<ul style="list-style-type: none">Przedsiębiorstwa kwalifikowalne: w momencie rozpoczęcia <u>początkowej</u> inwestycji w zakresie finansowania ryzyka są MŚP nienotowanymi na giełdzie i spełniają co najmniej jeden z następujących warunków (ust. 5):<ol style="list-style-type: none">nie prowadzą działalności na żadnym rynku;prowadzą działalność na dowolnym rynku od mniej niż 7 lat od pierwszej komercyjnej sprzedaży;potrzebują początkowej inwestycji w zakresie finansowania ryzyka, która —	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<p>w oparciu o biznesplan przygotowany w celu wejścia na nowy rynek produktowy lub geograficzny — przekracza 50 % ich średnich rocznych obrotów w poprzednich 5 latach.</p> <ul style="list-style-type: none">• Pomoc na finansowanie ryzyka może też obejmować inwestycje kontynuacyjne dokonane w kwalifikowalnych przedsiębiorstwach, w tym po upływie 7 lat od pierwszej komercyjnej sprzedaży; łączne warunki (ust. 6):<ul style="list-style-type: none">- łączna kwota finansowania ryzyka nie przekracza 15 mln EUR w ramach dowolnego środka finansowania ryzyka (zob. ust. 9);- możliwość inwestycji kontynuacyjnych została przewidziana w początkowym biznesplanie;- przedsiębiorstwo otrzymujące inwestycje kontynuacyjne nie stało się powiązane (art. 3 ust. 3 załącznika I) z innym przedsiębiorstwem, innym niż pośrednik finansowy lub niezależny inwestor prywatny dostarczający finansowanie ryzyka w ramach środka, chyba że nowy podmiot spełnia warunki określone w definicji MŚP.• Refinansowanie: w przypadku inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych w kwalifikowalnych przedsiębiorstwach: środek finansowania ryzyka może dostarczać wsparcia na refinansowanie tylko wtedy, gdy refinansowanie jest połączone z nowym kapitałem odpowiadającym co najmniej 50 % każdej rundy inwestycji w przedsiębiorstwach kwalifikowalnych (ust. 7).• W przypadku inwestycji kapitałowych i quasi-kapitałowych (ust. 2 lit. a)) na cele zarządzania płynnością można wykorzystać nie więcej niż 30 % łącznej wartości wpłat na poczet kapitału i niewniesionego kapitału zadeklarowanego pośrednika finansowego (ust. 8).	
Progi środków finansowania ryzyka i minimalny poziom udziału prywatnego	
<ul style="list-style-type: none">• Łączna kwota finansowania ryzyka na poziomie przedsiębiorstw kwalifikowalnych (zob. ust. 4) nie przekracza 15 mln EUR na kwalifikowalne przedsiębiorstwo w ramach dowolnego środka finansowania ryzyka (ust. 9).• W przypadku środków finansowania ryzyka zapewniających inwestycje kapitałowe, quasi-kapitałowe i pożyczkowe kwalifikowalnym przedsiębiorstwom środek finansowania ryzyka musi służyć pozyskaniu dodatkowego finansowania	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<p>od niezależnych inwestorów prywatnych na poziomie pośredników finansowych lub kwalifikowalnych przedsiębiorstw, tak aby osiągnąć łącną stopę udziału prywatnego na następujących minimalnych poziomach (ust. 10):</p> <ul style="list-style-type: none">a) 10 % finansowania ryzyka przyznanego kwalifikowalnym przedsiębiorstwom przed dokonaniem przez nie pierwszej komercyjnej sprzedaży na dowolnym rynku;b) 40 % finansowania ryzyka przyznanego kwalifikowalnym przedsiębiorstwom, o których mowa w ust. 5 lit. b) niniejszego artykułu;c) 60 % finansowania ryzyka na inwestycje przyznanego kwalifikowalnym przedsiębiorstwom, o których mowa w ust. 5 lit. c), oraz na inwestycje kontynuacyjne w kwalifikowalnych przedsiębiorstwach po upływie siedmioletniego okresu, o którym mowa w ust. 5 lit. b). <ul style="list-style-type: none">• Jeżeli środek finansowania ryzyka jest wdrażany poprzez pośrednika finansowego i skierowany do kwalifikowalnych przedsiębiorstw na różnych etapach rozwoju, o których mowa w ust. 10, i nie zakłada udziału prywatnego kapitału na poziomie kwalifikowalnych przedsiębiorstw, pośrednik finansowy osiąga stopę udziału prywatnego stanowiącą co najmniej średnią ważoną opartą na wielkości poszczególnych inwestycji w portfelu bazowym i będącą wynikiem zastosowania wobec takich inwestycji minimalnych stóp udziału, o których mowa w ust. 10 (ust. 11).	
Zasada nieróżnicowania	
<ul style="list-style-type: none">• W ramach środka finansowania ryzyka nie różnicuje się pośredników finansowych ze względu na miejsce prowadzenia przez nich działalności lub rejestracji w którymkolwiek państwie członkowskim. Od pośredników finansowych można wymagać spełnienia z góry określonych kryteriów obiektywnie uzasadnionych charakterem inwestycji (ust. 12).	
Warunki dotyczące pośredników finansowych i maksymalnego zaangażowania środków publicznych	
<ul style="list-style-type: none">• Środek finansowania ryzyka musi spełniać następujące warunki (ust. 13):<ul style="list-style-type: none">a) wdraża go jeden lub większa liczba pośredników finansowych, przy czym warunek ten nie odnosi się do zachęt podatkowych dla inwestorów	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<p>prywatnych dotyczących ich inwestycji bezpośrednich w kwalifikowalne przedsiębiorstwa;</p> <p>b) pośredników finansowych oraz inwestorów lub zarządców funduszy wybiera się w drodze otwartego, przejrzystego i niedyskryminującego zaproszenia do składania ofert, przeprowadzonego zgodnie z obowiązującymi przepisami unijnymi i krajowymi i mającego na celu ustanowienie odpowiednich mechanizmów podziału zysków i ryzyka, przy czym — w przypadku inwestycji innych niż gwarancje — należy stosować raczej asymetryczny podział zysku aniżeli ochronę przed spadkiem wartości;</p> <p>c) w przypadku asymetrycznego podziału strat między inwestorami publicznymi a prywatnymi pierwsza strata pokrywana przez inwestora publicznego jest ograniczona do 25 % łącznej wartości inwestycji;</p> <p>d) w przypadku gwarancji wchodzących w zakres ust. 2 lit. c) stopa gwarancji jest ograniczona do 80 %, a łączne straty pokrywane przez państwo członkowskie są ograniczone do 25 % gwarantowanego portfela bazowego. Bezpłatnie można udzielić jedynie gwarancji obejmujących oczekiwane straty gwarantowanego portfela bazowego. Jeżeli gwarancja obejmuje również nieoczekiwane straty, pośrednik finansowy płaci od części gwarancji obejmującej nieoczekiwane straty prowizję gwarancyjną na warunkach rynkowych.</p>	
Środki motywowane zyskiem i pośrednicy zarządzani na zasadach komercyjnych	
<ul style="list-style-type: none">• Środki finansowania ryzyka zapewniają podejmowanie decyzji finansowych motywowanych zyskiem. Uznaje się, że tak jest w przypadku, gdy spełnione są następujące warunki (ust. 14):<ul style="list-style-type: none">a) pośredników finansowych ustanawia się zgodnie z obowiązującymi przepisami;b) państwo członkowskie, lub podmiot, któremu powierzono wdrożenie środka, przewiduje procedurę należytej staranności w celu zapewnienia pewnej pod względem handlowym strategii inwestycyjnej w celu wdrożenia środka finansowania ryzyka, w tym odpowiedniej polityki dywersyfikacji ryzyka mającej na celu osiągnięcie rentowności i efektywnej skali pod względem wielkości i zasięgu terytorialnego danego portfela inwestycji;	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<ul style="list-style-type: none">c) finansowanie ryzyka udzielane kwalifikowalnym przedsiębiorstwom opiera się na racjonalnym biznesplanie zawierającym szczegółowe informacje na temat produktu, sprzedaży i kształtowania się rentowności, określającym z góry rentowność;d) dla każdej inwestycji kapitałowej i quasi-kapitałowej istnieje jasna i realistyczna strategia wyjścia.• Pośrednikami finansowymi zarządza się na zasadach komercyjnych. Wymóg ten uznaje się za spełniony, jeżeli pośrednik finansowy oraz — w zależności od rodzaju środka finansowania ryzyka — zarządca funduszu spełniają następujące warunki (ust. 15):<ul style="list-style-type: none">a) są oni zobowiązani na mocy prawa lub umowy do działania z należytą starannością charakteryzującą profesjonalnego zarządcę, w dobrej wierze oraz unikając konfliktu interesów; zastosowanie mają najlepsze praktyki i nadzór regulacyjny;b) ich wynagrodzenie jest zgodne z praktykami rynkowymi. Wymóg ten uznaje się za spełniony, jeśli zarządca lub pośrednik finansowy jest wybierany w drodze otwartego, przejrzystego i niedyskryminującego zaproszenia do składania ofert, opartego na obiektywnych kryteriach związanych z doświadczeniem, wiedzą fachową oraz potencjałem operacyjnym i finansowym;c) otrzymują oni wynagrodzenie powiązane z uzyskanymi wynikami lub przejmują część ryzyka związanego z inwestycją ryzyka poprzez współinwestowanie środków własnych, tak aby zapewnić, że interesy zarządców są trwale powiązane z interesami inwestora publicznego;d) określają oni strategię inwestycyjną, kryteria i proponowane ramy czasowe inwestycji;e) inwestorzy mają prawo do bycia reprezentowanym w organach zarządzających funduszem inwestycyjnym, takich jak rada nadzorcza lub komitet doradczy.	
Warunki dotyczące środków finansowania ryzyka w formie pożyczek i gwarancji	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<ul style="list-style-type: none">• Środek finansowania ryzyka, w ramach którego kwalifikowalnym przedsiębiorstwom udzielane są gwarancje lub pożyczki, musi spełniać następujące warunki (ust. 16):<ul style="list-style-type: none">a) w wyniku środka pośrednik finansowy podejmuje inwestycje, które bez udziału pomocy nie zostałyby przeprowadzone albo zostałyby przeprowadzone w ograniczonym lub innym zakresie. Pośrednik finansowy jest w stanie wykazać, iż posiada mechanizm zapewniający, że wszelkie korzyści są w jak największym stopniu przekazywane beneficjentom końcowym w formie wyższego finansowania, bardziej ryzykownych portfeli, niższych wymogów dotyczących zabezpieczenia, niższych prowizji gwarancyjnych lub niższych stóp oprocentowania;b) nominalną kwotę pożyczki uwzględnia się przy obliczaniu maksymalnej kwoty inwestycji dla celów ust. 9;c) w przypadku gwarancji nominalną kwotę bazowej pożyczki uwzględnia się przy obliczaniu maksymalnej kwoty inwestycji dla celów ust. 9. Wartość gwarancji nie może przekroczyć 80 % wartości pożyczki.	
<ul style="list-style-type: none">• Państwo członkowskie może przydzielić zadanie wdrożenia środka finansowania ryzyka podmiotowi, któremu powierzono zadanie (ust. 17).• Pomoc na finansowanie ryzyka na rzecz MŚP, która nie spełnia warunków określonych w ust. 5, jest zgodna z rynkiem wewnętrznym w rozumieniu art. 107 ust. 3 Traktatu i wyłączona z obowiązku zgłoszenia, o którym mowa w art. 108 ust. 3 Traktatu, jeżeli (ust. 18):<ul style="list-style-type: none">a) na poziomie MŚP, pomoc spełnia warunki określone w rozporządzeniu (UE) nr 1407/2013; orazb) spełnione są wszystkie warunki określone w niniejszym artykule z wyjątkiem warunków określonych w ust. 5, 6, 9, 10 i 11; orazc) w przypadku środków finansowania ryzyka zapewniających inwestycje kapitałowe, quasi-kapitałowe i pożyczkowe kwalifikowalnym przedsiębiorstwom środek służy pozyskaniu dodatkowego finansowania od niezależnych inwestorów prywatnych na poziomie pośredników finansowych lub MŚP, tak aby osiągnąć łączną stopę udziału prywatnego wynoszącą co najmniej 60 % finansowania ryzyka udzielonego MŚP.	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

ARTYKUŁ 22 POMOC DLA PRZEDSIĘBIORSTW ROZPOCZYNAJĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ	KONTROLA ZGODNOŚCI (OK?)
<ul style="list-style-type: none">• Zgodna z rynkiem wewnętrznym i wyłączona z obowiązku zgłoszenia, jeśli mają zastosowanie ogólne warunki zgodności oraz warunki tego artykułu (ust. 1).• Kwalifikowalne przedsiębiorstwa: małe przedsiębiorstwa nienotowane na giełdzie w okresie do pięciu lat po ich rejestracji; nie dokonały jeszcze podziału zysków; nie zostały utworzone w wyniku połączenia. Przedsiębiorstwa kwalifikowalne nie podlegające rejestracji: pięcioletni okres kwalifikowalności zaczyna się, kiedy przedsiębiorstwo rozpoczyna swoją działalność gospodarczą, albo od momentu kiedy podlega ono opodatkowaniu z tytułu swojej działalności gospodarczej (ust. 2).• Forma pomocy na rozpoczęcie działalności (ust. 3):<ul style="list-style-type: none">- pożyczki: stopy oprocentowania niezgodne z warunkami rynkowymi; udzielone na okres 10 lat; maksymalna kwota nominalna 1 mln EUR; 1,5 mln EUR w przypadku przedsiębiorstw na obszarach objętych art. 107 ust. 3 lit. c) TFUE; 2 mln EUR w przypadku przedsiębiorstw na obszarach objętych art. 107 ust. 3 lit. a) TFUE; W przypadku pożyczek udzielonych na okres od 5 do 10 lat: maksymalną kwotę można dostosować, mnożąc powyższe kwoty przez iloraz 10 lat i okresu, na który udzielono danej pożyczki. W przypadku pożyczek udzielonych na mniej niż 5 lat: maksymalna kwota wynosi tyle samo, co w przypadku pożyczek udzielonych na okres 5 lat;- gwarancje o prowizjach niezgodnych z warunkami rynkowymi; udzielone na okres 10 lat; maksymalna gwarantowana kwota wynosi 1,5 mln EUR; 2,25 mln EUR w przypadku przedsiębiorstw na obszarach objętych art. 107 ust. 3 lit. c) TFUE; 3 mln EUR w przypadku przedsiębiorstw na obszarach objętych art. 107 ust. 3 lit. a) TFUE; W przypadku gwarancji udzielonych na okres od 5 do 10 lat: maksymalną gwarantowaną kwotę można dostosować, mnożąc powyższe kwoty przez iloraz 10 lat i okresu,	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<p>na który udzielono danej gwarancji. W przypadku gwarancji udzielonych na mniej niż 5 lat: maksymalna gwarantowana kwota wynosi tyle samo, co w przypadku gwarancji udzielonych na okres 5 lat. Wartość gwarancji nie może przekroczyć 80 % wartości pożyczki.</p> <ul style="list-style-type: none">- dotacje (w tym inwestycje kapitałowe lub quasi-kapitałowe): zmniejszenie stóp oprocentowania lub prowizji gwarancyjnych w wysokości do 0,4 mln EUR ekwiwalentu dotacji brutto; 0,6 mln EUR w przypadku przedsiębiorstw na obszarach objętych art. 107 ust. 3 lit. c) TFUE; 0,8 mln EUR w przypadku przedsiębiorstw na obszarach objętych art. 107 ust. 3 lit. a) TFUE.• Beneficjent może otrzymywać wsparcie z kilku instrumentów pomocy, o których mowa w ust. 3 niniejszego artykułu, jeżeli odsetek kwoty przyznanej w ramach jednego instrumentu pomocy, obliczony na podstawie maksymalnych kwot pomocy dozwolonych w ramach danego instrumentu, jest uwzględniany do określenia pozostałego odsetka maksymalnej kwoty pomocy dozwolonej w ramach innych instrumentów wchodzących w skład takiego połączenia instrumentów (ust. 4).• W przypadku małych innowacyjnych przedsiębiorstw określone w ust. 3 kwoty maksymalne mogą zostać podwojone (ust. 5).	
--	--

ARTYKUŁ 23 POMOC NA RZECZ WIELOSTRONNYCH PLATFORM OBROTU SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W MŚP	KONTROLA ZGODNOŚCI (OK?)
<ul style="list-style-type: none">• Zgodna z rynkiem wewnętrznym i wyłączona z obowiązku zgłoszenia, jeśli mają zastosowanie ogólne warunki zgodności oraz warunki tego artykułu (ust. 1).• Jeżeli podmiotem prowadzącym platformę jest małe przedsiębiorstwo, środek pomocy może przybrać formę pomocy na rozpoczęcie działalności dla podmiotu prowadzącego platformę, w związku z czym zastosowanie mają warunki określone w art. 22 (ust. 2).	

ZASTRZEŻENIE PRAWNE

Niniejsza lista kontrolna nie jest oficjalnym dokumentem Komisji Europejskiej. Może być ona pomocnym, dodatkowym narzędziem w kontekście stosowania rozporządzenia Komisji nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. (ogólnego rozporządzenia w sprawie wyłączeń blokowych), jednak nie zastępuje ona tego rozporządzenia. Aby skorzystać z wyłączenia z wymogu zgłoszenia określonego w rozporządzeniu, konieczne jest zachowanie pełnej zgodności z jego przepisami.

<ul style="list-style-type: none">• Środek pomocy może przybrać formę bodźców podatkowych dla niezależnych inwestorów prywatnych będących osobami fizycznymi, które to bodźce dotyczą inwestycji w zakresie finansowania ryzyka poczynionych za pomocą wielostronnych platform obrotu w przedsiębiorstwa kwalifikowalne na mocy warunków określonych w art. 21.	
---	--

ARTYKUŁ 24 POMOC NA KOSZTY ROZPOZNANIA	KONTROLA ZGODNOŚCI (OK?)
<ul style="list-style-type: none">• Zgodna z rynkiem wewnętrznym i wyłączona z obowiązku zgłoszenia, jeśli mają zastosowanie ogólne warunki zgodności oraz warunki tego artykułu (ust. 1).• Kosztami kwalifikowalnymi są koszty wstępnego rozpoznania i formalnej analizy due diligence podjętych przez zarządzających pośrednikami finansowymi lub przez inwestorów w celu identyfikacji przedsiębiorstw kwalifikowalnych na mocy art. 21 i 22 (ust. 2).• Intensywność pomocy nie przekracza 50 % kosztów kwalifikowalnych (ust. 3).	