

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

### Všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách (nariadenie č. 651/2014) – pracovný dokument

#### Pomoc na uľahčenie prístupu k financovaniu pre MSP

Najprv je potrebné overiť, či sú splnené všeobecné podmienky uplatnenia všeobecného nariadenia o skupinových výnimkách (12 podmienok/články 1 – 12), A následne, či sú splnené podmienky týkajúce sa pomoci na uľahčenie prístupu k financovaniu pre MSP.

#### A. Všeobecné podmienky uplatňovania

VŠEOBECNÉ PODMIENKY ZLUČITELNOSTI	KONTROLA ZLUČITELNOSTI (OK?)
<p><b>Článok 1 – Vylúčenie určitých činností (odsek 2)</b></p> <p>Neuplatňuje sa na:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• schémy pomoci na uľahčenie prístupu k financovaniu pre MSP s priemerným <b>ročným rozpočtom na štátnu pomoc presahujúcim 150 mil. EUR</b> počínajúc šesť mesiacov po ich nadobudnutí účinnosti (toto nariadenie sa môže naďalej uplatňovať na ktorúkoľvek z týchto schém pomoci na dlhšie obdobie po tom, ako sa posúdi príslušný plán hodnotenia notifikovaný Komisii členským štátom, a to do 20 pracovných dní od nadobudnutia účinnosti schémy);</li><li>• akékoľvek <b>zmeny</b> vyššie uvedených schém iné než zmeny, ktoré nemôžu ovplyvniť zlučiteľnosť schémy pomoci podľa tohto nariadenia alebo nemôžu výrazným spôsobom ovplyvniť obsah schváleného plánu hodnotenia;</li><li>• pomoc na činnosti súvisiace s <b>vývozom</b>;</li><li>• pomoc, ktorá je <b>podmienená uprednostňovaním používania domáceho tovaru</b> pred tovarom dovážaným.</li></ul>	
<p><b>Článok 1 – Vylúčenie určitých sektorov (odsek 3)</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>rybolov a akvakultúra*</b> (podľa nar. 1379/2013) s výnimkou pomoci pre MSP na uľahčenie prístupu k financovaniu;</li><li>• <b>poľnohospodárska prvovýroba*</b> okrem pomoci vo forme rizikového financovania;</li><li>• <b>spracovanie a marketing poľnohospodárskych výrobkov*</b>, ak je výška pomoci stanovená na základe ceny alebo množstva takýchto výrobkov kúpených od prvovýrobcov alebo umiestnených na trh príslušnými podnikmi; alebo ak je pomoc podmienená tým, že je čiastočne alebo úplne postúpená prvovýrobcom;</li><li>• <b>pomoc na uľahčenie zatvorenia uhoľných baní neschopných konkurencie</b></li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

(rozhodnutie Rady 2010/787); * Ak podnik pôsobí aj v sektoroch patriacich do rozsahu pôsobnosti tohto nariadenia, toto nariadenie sa uplatňuje na pomoc poskytovanú v súvislosti s týmito sektormi pod podmienkou, že členský štát zabezpečí, aby činnosti vykonávané vo vylúčených sektoroch neboli podporované z poskytnutej pomoci.	
<b>Článok 1 – Vylúčenie podnikov dotknutých pravidlom podľa rozhodnutia vo veci Deggendorf (odsek 4)</b>	
Neuplatňuje sa na schémy pomoci, ktoré výslovne nevylučujú vyplatenie individuálnej pomoci podniku, voči ktorému je nárokován vrátenie pomoci na základe predchádzajúceho rozhodnutia Komisie, v ktorom bola táto pomoc označená za neoprávnenú/nezlučiteľnú s vnútorným trhom, a neuplatňuje sa na pomoc <i>ad hoc</i> v prospech takéhoto podniku.	
<b>Článok 1 – Vylúčenie podnikov v ťažkostiach (odsek 4)</b>	
Neuplatňuje sa na pomoc pre podniky v ťažkostiach.	
<b>Článok 1 – Vylúčenie opatrení pomoci porušujúcich právne predpisy Únie (odsek 5)</b>	
Neuplatňuje sa na opatrenia štátnej pomoci, ktoré obsahujú neoddeliteľné porušenie právnych predpisov Únie, a to najmä: a) povinnosť príjemcu mať hlavné sídlo alebo byť usadený predovšetkým v príslušnom členskom štáte. Požiadavka, aby mal príjemca v čase vyplatenia pomoci prevádzkareň alebo pobočku v členskom štáte poskytujúcom pomoc, je však dovolená; b) povinnosť používať domáce výrobky alebo služby; c) obmedzenie možnosti príjemcov využívať výsledky výskumu, vývoja a inovácií v iných členských štátoch.	
<b>Článok 4 – Jednotlivé stropy vymedzujúce notifikačnú povinnosť</b>	
Neuplatňuje sa na pomoc, ktorá presahuje: • rizikové financovanie: 15 mil. EUR na jeden oprávnený podnik v rámci akéhokoľvek opatrenia financovania (článok 21 ods. 9); • začínajúce podniky: výšky stanovené na jeden podnik v článku 22 ods. 3, 4 a 5. Stropy sa <b>nesmú</b> obchádzať umelým rozdeľovaním schém pomoci.	
<b>Článok 5 – Transparentnosť pomoci</b>	
Nariadenia sa uplatňuje iba na transparentnú pomoc, pričom za transparentné sa považujú:	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<ul style="list-style-type: none"><li>• granty a bonifikácia úrokov;</li><li>• úvery (ak sa ekvivalent hrubého grantu pomoci vypočítal na základe referenčnej sadzby platnej v čase poskytnutia grantu);</li><li>• záruky (ekvivalent hrubého grantu sa vypočítal na základe prémie bezpečného prístavu stanovených v oznámení Komisie alebo ekvivalent hrubého grantu záruky bol pred implementáciou opatrenia schválený na základe oznámenia Komisie o zárukách a schválená metodika výpočtu výslovne upravuje druh záruky a druh príslušnej transakcie v kontexte uplatňovania všeobecného nariadenia o skupinových výnimkách);</li><li>• daňové zvýhodnenie (ak je stanovená horná hranica, ktorou sa zabezpečí, že nedôjde k prekročeniu stropu);</li><li>•</li><li>• pomoc vo forme opatrení rizikového financovania (ak sú splnené podmienky stanovené v článku 21);</li><li>• pomoc pre začínajúce podniky (ak sú splnené podmienky stanovené v článku 22);</li></ul>	
<b>Článok 6 – Stimulačný účinok</b>	
<p>Pomoc môže byť oslobodená od notifikačnej povinnosti len vtedy, ak je prítomný stimulačný účinok:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Prijemca predložil členskému štátu žiadosť o pomoc pred začatím práce na projekte alebo činnosti, ktorá obsahuje aspoň tieto informácie:<ol style="list-style-type: none"><li>a) názov a veľkosť podniku,</li><li>b) opis projektu vrátane dátumu jeho začatia a ukončenia,</li><li>c) miesto projektu,</li><li>d) zoznam nákladov projektu,</li><li>e) typ pomoci (grant, úver, záruka, vratný preddavok, kapitálová injekcia alebo iný typ) a výšku verejných financií potrebných na projekt.</li></ol></li></ul> <p>→<b>Výnimky</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Daňové zvýhodnenie, ak:<ol style="list-style-type: none"><li>a) sa opatrením vytvára nárok na pomoc podľa objektívnych kritérií a bez ďalšieho</li></ol></li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<p>uplatnenia voľného uváženia členského štátu a</p> <p>b) opatrenie bolo schválené a nadobudlo účinnosť pred začatím práce na podporovanom projekte alebo pred začatím podporovanej činnosti, s výnimkou v prípade následných fiškálnych schém, ak sa na danú činnosť vzťahovali už predchádzajúce schémy vo forme daňového zvýhodnenia.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>V prípade pomoci na uľahčenie prístupu k financovaniu pre MSP sa predpokladá existencia stimulačného účinku, ak sú splnené príslušné podmienky stanovené v článkoch 21 a 22.</b></li></ul>	
<b>Článok 7 – Oprávnené náklady (relevantné iba pre pomoc na náklady na prieskum)</b>	
<p><b>Na účely výpočtu intenzity pomoci:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• číselné údaje pred odpočítaním daní alebo iných poplatkov;</li><li>• pomoc poskytovaná inou formou než formou grantu, výška pomoci sa rovná ekvivalentu hrubého grantu pomoci;</li><li>• pomoc splatná v niekoľkých splátkach sa diskontuje na jej hodnotu v čase jej poskytnutia (to isté platí pre oprávnené náklady podľa úrokových sadzieb uplatniteľných v čase poskytnutia);</li><li>• tranže pomoci vo forme daňového zvýhodnenia sa diskontujú na základe diskontných sadzieb uplatniteľných v čase nadobudnutia účinnosti daňového zvýhodnenia.</li></ul> <p><b>Oprávnené náklady a dokumentácia:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• oprávnené náklady doložené prehľadnými, konkrétnymi a aktuálnymi dokumentmi.</li></ul>	
<b>Článok 8 – Kumulácia</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• Pri zisťovaní toho, či sa dodržiavajú stropy vymedzujúce notifikačnú povinnosť a maximálne intenzity pomoci, sa zohľadňuje <b>celková výška</b> štátnej pomoci (odsek 1).</li><li>• Ak sa <b>financovanie zo strany Únie</b> (ktoré nie je pod kontrolou členského štátu) kombinuje so štátnou pomocou, tak sa pri zisťovaní toho, či sú dodržané stropy vymedzujúce notifikačnú povinnosť a maximálne intenzity pomoci alebo maximálna výška pomoci, zohľadňuje len táto štátna pomoc, za predpokladu, že celková suma verejného financovania poskytnutá vo vzťahu k tým istým oprávneným nákladom nepresahuje najvýhodnejšiu mieru financovania stanovenú v uplatniteľných pravidlách práva Únie (odsek 2).</li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<ul style="list-style-type: none"><li>• Pomoc oslobodená od notifikačnej povinnosti sa môže kumulovať s akoukoľvek inou štátnou pomocou, ak sa poskytuje v súvislosti s <b>inými identifikovateľnými nákladmi</b> [odsek 3 písm. a)].</li><li>• Kumulácia pomoci oslobodenej od notifikačnej povinnosti s inou pomocou v súvislosti s tými <b>istými oprávnenými nákladmi</b> nie je povolená, ak by sa v dôsledku toho presiahla najvyššia intenzita pomoci/výška pomoci uplatniteľná na túto pomoc [odsek 3 písm. b)].</li><li>• <b>Pomoc</b> oslobodená od notifikačnej povinnosti podľa článkov 21 (Pomoc vo forme rizikového financovania), 22 (Pomoc pre začínajúce podniky) a 23 (Pomoc na alternatívne obchodné platformy zamerané na MSP) tohto nariadenia, <b>ktorá nemá identifikovateľné oprávnené náklady</b>, sa môže kumulovať s akoukoľvek inou štátnou pomocou s identifikovateľnými oprávnenými nákladmi. Pomoc, ktorá nemá identifikovateľné oprávnené náklady, sa môže kumulovať s akoukoľvek inou štátnou pomocou, ktorá nemá identifikovateľné oprávnené náklady, až do výšky najvyššieho príslušného celkového stropu financovania stanoveného za osobitných okolností každého prípadu v tomto alebo inom nariadení o skupinových výnimkách alebo rozhodnutí prijatom Komisiou (odsek 4).</li><li>• Štátna pomoc oslobodená od notifikačnej povinnosti všeobecným nariadením o skupinových výnimkách sa nekumuluje so žiadnou pomocou <i>de minimis</i> v súvislosti s tými istými oprávnenými nákladmi, ak by takáto kumulácia mala za následok intenzitu pomoci presahujúcu intenzitu pomoci stanovenú v kapitole III všeobecného nariadenia o skupinových výnimkách (odsek 5).</li></ul>	
<b>Článok 9 – Uverejňovanie a informácie</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• Na komplexnej webovej lokalite týkajúcej sa štátnej pomoci na vnútroštátnej alebo regionálnej úrovni sa uverejnia tieto informácie (odsek 1):<ul style="list-style-type: none"><li>a) súhrnné informácie (pozri článok 11) alebo odkaz na prístup k nim;</li><li>b) plné znenie každého opatrenia pomoci (pozri článok 11) alebo odkaz na prístup k plnému zneniu;</li><li>c) informácie o každej poskytnutej individuálnej pomoci presahujúcej 500 000 EUR (pozri prílohu III).</li></ul></li></ul> <p>Pokiaľ ide o pomoc poskytnutú na projekty Európskej územnej spolupráce, informácie uvedené v tomto odseku sa umiestnia na webovú lokalitu členského štátu, v ktorom sídli dotknutý</p>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

riadiaci orgán podľa vymedzenia v článku 21 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady č. 1299/2013. Zúčastnené členské štáty môžu zároveň alternatívne rozhodnúť, že každý z nich poskytne na svojej webovej lokalite informácie o opatreniach pomoci v rámci svojho územia.

- V prípade schém vo forme daňového zvýhodnenia a schém, na ktoré sa vzťahujú články 16 a 21 (okrem MSP, ktoré na žiadnom trhu neuskutočnili žiadny komerčný predaj), sa podmienky stanovené v odseku 1 písm. c) tohto článku považujú za splnené, ak členské štáty uverejnia požadované informácie o sumách individuálnej pomoci v týchto rozpätiach (v mil. EUR) (odsek 2):
  - 0,5 – 1,
  - 1 – 2,
  - 2 – 5,
  - 5 – 10,
  - 10 – 30 a
  - 30 a viac.
- Informácie uvedené v odseku 1 písm. c) tohto článku sú štruktúrované a prístupné štandardizovaným spôsobom (pozri prílohu III) a sú umožnené funkcie účinného vyhľadávania a sťahovania. Informácie uvedené v odseku 1 sa uverejňujú do 6 mesiacov odo dňa poskytnutia pomoci, alebo v prípade pomoci vo forme daňového zvýhodnenia do 1 roka odo dňa, keď sa má vypracovať daňové priznanie, a sú dostupné aspoň 10 rokov od dátumu poskytnutia pomoci (odsek 4).
- Členské štáty splnia ustanovenia tohto článku najneskôr do dvoch rokov od nadobudnutia účinnosti tohto nariadenia (t. j. do 1. 7. 2016) (odsek 6).

**Pokiaľ ide o vymedzenie pojmov:** článok 2 (pozornosť treba venovať novému vymedzeniu pojmu podnik v ťažkostiach a vymedzeniam pojmov týkajúcich sa pomoci na uľahčenie prístupu k financovaniu pre MSP).

**Podávanie správ:** článok 11

**Monitorovanie:** článok 12

**Odňatie výhody skupinovej výnimky:** článok 10

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

### B. Osobitné podmienky týkajúce sa pomoci na uľahčenie prístupu k financovaniu pre MSP

<b>ČLÁNOK 21 POMOC VO FORME RIZIKOVÉHO FINANCOVANIA</b>	<b>KONTROLA ZLUČITELNOSTI (OK?)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>Zlučiteľná a oslobodená od notifikačnej povinnosti za predpokladu, že sú splnené všeobecné podmienky zlučiteľnosti a podmienky tohto článku (odsek 1).</li></ul>	
<b>Formy pomoci</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>Na úrovni finančných sprostredkovateľov: <b>formy pomoci vo forme rizikového financovania v prospech nezávislých súkromných investorov</b> (odsek 2):<ul style="list-style-type: none"><li>a) kapitál alebo kvázi kapitál alebo finančný príspevok na poskytnutie rizikových finančných investícií do oprávnených podnikov;</li><li>b) úvery na poskytnutie rizikových finančných investícií do oprávnených podnikov;</li><li>c) záruky na pokrytie strát z rizikových finančných investícií do oprávnených podnikov.</li></ul></li><li><b>Nezávislí súkromní investori:</b> pomoc vo forme rizikového financovania v rovnakých formách, aké sú uvedené vyššie, alebo vo forme daňových stimulov pre súkromných investorov, ktorí sú fyzickými osobami poskytujúcimi rizikové financovanie oprávneným podnikom (odsek 3).</li><li><b>Formy pomoci v prospech oprávnených podnikov:</b> pomoc vo forme rizikového financovania formu kapitálových a kvázi kapitálových investícií, úverov, záruk alebo ich kombinácie (odsek 4).</li></ul>	
<b>Oprávnené podniky a operácie</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li><b>Oprávnené podniky:</b> v čase <u>počiatočnej</u> rizikovej finančnej investície sú nekótovanými MSP a splňajú aspoň jednu z týchto podmienok (odsek 5):<ul style="list-style-type: none"><li>a) nepôsobili na žiadnom trhu;</li><li>b) pôsobili na akomkoľvek trhu kratšie ako 7 rokov po ich prvom komerčnom predaji;</li><li>c) 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</li></ul></li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<p>obratu za obdobie predchádzajúcich 5 rokov.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Pomoc vo forme rizikového financovania môže tiež pokrývať <b>pokračovanie investícií</b> do oprávnených podnikov, a to aj po 7 rokoch nasledujúcich po ich prvom komerčnom predaji; kumulatívne podmienky (odsek 6):<ul style="list-style-type: none"><li>– celková výška rizikového financovania nesmie presiahnuť 15 mil. EUR v rámci akéhokoľvek opatrenia rizikového financovania (pozri odsek 9),</li><li>– možnosť pokračovania investícií sa plánovala v pôvodnom podnikateľskom pláne,</li><li>– nedošlo k prepojeniu podniku prijímajúceho pokračovanie investícií (článok 3 ods. 3 prílohy I) s podnikom iným, než je finančný sprostredkovateľ alebo nezávislý súkromný investor poskytujúci rizikové financovanie v rámci opatrenia, pokiaľ nový subjekt nespĺňa podmienky definície MSP.</li></ul></li><li>• <b>Náhradný kapitál:</b> v prípade kapitálových a kvázi kapitálových investícií do oprávnených podnikov: opatrením rizikového financovania možno podporiť náhradný kapitál iba vtedy, ak sa náhradný kapitál kombinuje s novým kapitálom predstavujúcim aspoň 50 % každého kola investícií do oprávnených podnikov (odsek 7).</li><li>• V prípade kapitálových a kvázi kapitálových investícií uvedených v ods. 2 písm. a) sa na účely <b>riadenia likvidity</b> môže použiť maximálne 30 % celkových kapitálových vkladov a nesplateného upísaného kapitálu finančného sprostredkovateľa (odsek 8).</li></ul>	
<b>Strop pre opatrenia rizikového financovania a minimálna súkromná účasť</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Celková výška rizikového financovania</b> (pozri odsek 4) nesmie presiahnuť 15 mil. EUR na jeden oprávnený podnik v rámci akéhokoľvek opatrenia rizikového financovania (odsek 9).</li><li>• V prípade opatrení rizikového financovania poskytujúcich kapitálové, kvázi kapitálové alebo úverové investície do oprávnených podnikov opatrenie rizikového financovania mobilizuje dodatočné financovanie od nezávislých súkromných investorov na úrovni finančných sprostredkovateľov alebo oprávnených podnikov, aby sa dosiahla <b>celková miera súkromnej účasti</b> zodpovedajúca týmto minimálnym limitom (odsek 10):</li></ul>	



## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<p>a) 10 % rizikového financovania poskytnutého oprávneným podnikom pred ich prvým komerčným predajom na akomkoľvek trhu;</p> <p>b) 40 % rizikového financovania poskytnutého oprávneným podnikom uvedeným v odseku 5 písm. b) tohto článku;</p> <p>c) 60 % rizikového financovania pre investíciu poskytnutú oprávneným podnikom uvedeným v odseku 5 písm. c) a pre pokračovanie investícií do oprávnených podnikov po sedemročnom období uvedenom v odseku 5 písm. b).</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ak je opatrenie rizikového financovania implementované prostredníctvom finančného sprostredkovateľa so zameraním na oprávnené podniky v rôznych štádiách vývoja, ako sa uvádza v odseku 10, a nestanovuje sa účasť súkromného kapitálu na úrovni oprávnených podnikov, finančný sprostredkovateľ 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 sa uvádza v odseku 10 (odsek 11).</li></ul>	
<b>Zásada nediskriminácie</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• Opatrenie rizikového financovania <b>nesmie viesť k diskriminácii medzi finančnými sprostredkovateľmi</b> na základe ich miesta usadenia alebo zapísania v obchodnom registri niektorého členského štátu. Od finančných sprostredkovateľov sa môže vyžadovať, aby spĺňali vopred stanovené kritériá, ktoré sú objektívne odôvodnené charakterom investícií (odsek 12).</li></ul>	
<b>Podmienky týkajúce sa finančných sprostredkovateľov a maximálne riziko pre štát</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• Opatrenie rizikového financovania spĺňa tieto podmienky (odsek 13):<ul style="list-style-type: none"><li>a) realizuje sa prostredníctvom jedného alebo viacerých <b>finančných sprostredkovateľov</b> s výnimkou daňových stimulov pre súkromných investorov, pokiaľ ide o ich priame investície do oprávnených podnikov;</li><li>b) finanční sprostredkovatelia, ako aj investori alebo správcovia fondov sa <b>vyberajú na základe otvoreného, transparentného a nediskriminačného výberového konania</b> vykonávaného v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi Únie a vnútroštátnymi právnymi predpismi a s cieľom dosiahnuť primeranú úroveň rozdelenia rizika a odmien, pričom sa v prípade investícií</li></ul></li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<p>iných ako záruky nerovnomerné rozdelenie zisku uprednostňuje pred ochranou pred znížením hodnoty;</p> <p>c) v prípade <b>nerovnomerného rozdelenia strát</b> medzi verejnými a súkromnými investormi sa prvá strata, ktorú na seba prevezme verejný investor, <b>obmedzí na 25 %</b> celkovej investície;</p> <p>d) v prípade <b>záruk</b> podľa odseku 2 písm. c) sa miera záruky obmedzí na 80 % a celkové straty, ktoré na seba prevezme členský štát, sa obmedzia maximálne na 25 % príslušného zaručeného portfólia. Iba záruky pokrývajúce očakávané straty príslušného portfólia krytého zárukou možno poskytnúť bez odmeny. Ak záruka zahŕňa aj pokrytie neočakávaných strát, finančný sprostredkovateľ zaplatí za časť záruky, ktorá sa vzťahuje na neočakávané straty, trhový poplatok za záruku.</p>	
<b>Opatrenia orientované na zisk a komerčne riadení sprostredkovateľa</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• Opatreniami rizikového financovania sa musia zabezpečiť <b>rozhodnutia o financovaní orientované na zisk</b>. Táto situácia nastáva, keď sú splnené všetky tieto podmienky (odsek 14):<ul style="list-style-type: none"><li>a) finanční sprostredkovatelia sú zriadení v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi;</li><li>b) členský štát alebo subjekt poverený realizáciou opatrenia zabezpečí vykonanie hĺbkovej analýzy s cieľom zabezpečiť investičnú stratégiu kvalitnú 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;</li><li>c) rizikové financovanie poskytované oprávneným podnikom sa zakladá na životaschopnom podnikateľskom pláne, ktorý obsahuje podrobnosti o výrobku, o vývoji predaja a rentabilite a ktorý stanovuje predbežnú finančnú životaschopnosť;</li><li>d) pre každú kapitálovú a kvázi kapitálovú investíciu existuje jasná a realistická stratégia vystúpenia.</li></ul></li><li>• Finanční sprostredkovatelia sú riadení na komerčnom základe. Táto požiadavka sa považuje za splnenú, ak finančný sprostredkovateľ a – v závislosti od druhu opatrenia</li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<p>rizikového financovania – správca fondu spĺňajú tieto podmienky (odsek 15):</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) sú podľa zákona alebo na základe zmluvy povinní konať starostlivo ako profesionálni správcovia a v dobrej viere a zamedziť konfliktu záujmov; uplatňujú sa najlepšie postupy a regulačný dohľad;</li><li>b) ich odmena je v súlade s praxou na trhu. Táto požiadavka sa považuje za splnenú, keď je správca alebo finančný sprostredkovateľ vybraný na základe otvoreného, transparentného a nediskriminačného výberového konania založeného na objektívnych kritériách týkajúcich sa skúseností, odborných znalostí a operačných a finančných schopností;</li><li>c) ich odmena je viazaná na ich výkon alebo zdieľajú časť rizík investície spoluinvestovaním z vlastných zdrojov s cieľom zaistiť, aby ich záujmy boli neustále v súlade so záujmami verejného investora;</li><li>d) stanovujú investičnú stratégiu, kritériá a navrhovaný časový harmonogram investícií;</li><li>e) investori môžu byť zastúpení v riadiacich orgánoch investičného fondu, ako je dozorná rada alebo poradný výbor.</li></ul>	
<b>Podmienky týkajúce sa opatrení rizikového financovania vo forme úverov alebo záruk</b>	
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Opatrenie rizikového financovania poskytujúce záruky alebo úvery oprávneným podnikom musí spĺňať tieto podmienky (odsek 16):</b><ul style="list-style-type: none"><li>a) v dôsledku opatrenia finančný sprostredkovateľ uskutoční investície, ktoré by sa v prípade neposkytnutia pomoci neuskutočnili alebo by sa uskutočnili obmedzeným alebo odlišným spôsobom. Finančný sprostredkovateľ je schopný preukázať, že používa mechanizmus, ktorý zaisťuje, že všetky výhody sú postúpené v najväčšom rozsahu konečným príjemcom vo forme vyšších objemov financovania, rizikovejších portfólií, menších požiadaviek na kolaterál, nižších poplatkov za záruku alebo nižších úrokových mier;</li><li>b) v prípade úverov sa pri výpočte maximálnej výšky investície na účely odseku 9 zohľadňuje nominálna výška úveru;</li><li>c) v prípade záruk sa pri výpočte maximálnej výšky investície na účely odseku 9 zohľadňuje nominálna výška príslušného úveru. Výška záruky nepresahuje 80 % príslušného úveru.</li></ul></li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<ul style="list-style-type: none"><li>• Členský štát môže poveriť implementáciou opatrenia rizikového financovania <b>poverený subjekt</b> (odsek 17).</li><li>• Pomoc vo forme rizikového financovania pre MSP, ktoré nespĺňajú podmienky stanovené v odseku 5, <b>je zlučiteľná</b> s vnútorným trhom v zmysle článku 107 ods. 3 zmluvy a je oslobodená od notifikačnej povinnosti podľa článku 108 ods. 3 zmluvy za predpokladu, že (odsek 18):<ol style="list-style-type: none"><li>a) na úrovni MSP pomoc spĺňa podmienky stanovené v nariadení (EÚ) č. 1407/2013 a</li><li>b) sú splnené všetky podmienky stanovené v tomto článku s výnimkou podmienok stanovených v odsekoch 5, 6, 9, 10 a 11 a</li><li>c) v prípade opatrení rizikového financovania poskytujúcich kapitálové, kvázi kapitálové alebo úverové investície do oprávnených podnikov opatrenie mobilizuje dodatočné financovanie od nezávislých súkromných investorov na úrovni finančných sprostredkovateľov alebo MSP, aby sa dosiahla celková miera súkromnej účasti minimálne 60 % rizikového financovania poskytnutého MSP.</li></ol></li></ul>	
---	--

<b>ČLÁNOK 22 POMOC PRE ZAČÍNAJÚCE PODNIKY</b>	<b>KONTROLA ZLUČITELNOSTI (OK?)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Zlučiteľná a oslobodená od notifikačnej povinnosti za predpokladu, že sú splnené všeobecné podmienky zlučiteľnosti a podmienky tohto článku (odsek 1).</li><li>• <b>Oprávnené podniky:</b> nekótované malé podniky, ktoré boli zapísané do obchodného registra pred najviac piatimi rokmi; ešte neprerazovali zisky; a nevznikli v dôsledku koncentrácie. Oprávnené podniky nepodliehajúce povinnému zápisu do obchodného registra: za začiatok päťročnej lehoty týkajúcej sa oprávnenosti sa môže považovať buď okamih, keď podnik začne vykonávať svoju hospodársku činnosť, alebo keď mu vzniká daňová povinnosť z hospodárskej činnosti (odsek 2).</li><li>• <b>Forma pomoci pre začínajúci podnik</b> (odsek 3):<ul style="list-style-type: none"><li>– úvery: s úrokovými sadzbami, ktoré nie sú v súlade s trhovými</li></ul></li></ul>	

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

podmienkami, s dĺžkou trvania 10 rokov a do maximálnej nominálnej výšky 1 mil. EUR, alebo 1,5 mil. EUR pre podniky v oblastiach spĺňajúcich podmienky článku 107 ods. 3 písm. c) ZFEÚ alebo 2 mil. EUR pre podniky v oblastiach spĺňajúcich podmienky článku 107 ods. 3 písm. a) ZFEÚ. Pre úvery s dĺžkou trvania od 5 do 10 rokov možno maximálne sumy upraviť vynásobením vyššie uvedených súm pomerom medzi trvaním 10 rokov a skutočným trvaním úveru. Pre úvery s dĺžkou trvania kratšou než 5 rokov je maximálna suma rovnaká ako pre úvery s dĺžkou trvania 5 rokov,

- záruky: s poplatkami, ktoré nie sú v súlade s trhovými podmienkami, s dĺžkou trvania 10 rokov a do maximálnej výšky zaručenej sumy 1,5 mil. EUR, alebo 2,25 mil. EUR pre podniky v oblastiach spĺňajúcich podmienky článku 107 ods. 3 písm. c) ZFEÚ alebo 3 mil. EUR pre podniky v oblastiach spĺňajúcich podmienky článku 107 ods. 3 písm. a) ZFEÚ. Pre záruky s dĺžkou trvania od 5 do 10 rokov možno maximálne zaručené sumy upraviť vynásobením vyššie uvedených súm pomerom medzi trvaním 10 rokov a skutočným trvaním záruky. Pre záruky s dĺžkou trvania kratšou než 5 rokov je maximálna zaručená suma rovnaká ako pre záruky s dĺžkou trvania 5 rokov. Výška záruky **nesmie** presiahnuť 80 % úveru,
- granty (vrátane kapitálových alebo kvázi kapitálových investícií), zníženia úrokových sadzieb a poplatkov za záruky do výšky ekvivalentu hrubého grantu 0,4 mil. EUR, alebo 0,6 mil. EUR pre podniky v oblastiach spĺňajúcich podmienky článku 107 ods. 3 písm. c) ZFEÚ alebo 0,8 mil. EUR pre podniky v oblastiach spĺňajúcich podmienky článku 107 ods. 3 písm. a) ZFEÚ.

- Prijemca môže dostať podporu prostredníctvom **kombinácie nástrojov pomoci** uvedených v odseku 3 tohto článku, ak sa podiel sumy poskytnutej prostredníctvom jedného nástroja pomoci, vypočítaný na základe maximálnej výšky pomoci povolenej pre tento nástroj, zohľadní na účely zistenia reziduálneho podielu maximálnej výšky pomoci povolenej pre ostatné nástroje, ktoré sú súčasťou takto kombinovaného nástroja (odsek 4).

## VYHLÁSENIE O ODMIETNUTÍ ZODPOVEDNOSTI

*Tento kontrolný zoznam nie je oficiálnym dokumentom Európskej komisie. Hoci môže predstavovať užitočný doplnkový nástroj pre uplatňovanie nariadenia Komisie č. 651/2014 zo 17. júna 2014 (všeobecné nariadenie o skupinových výnimkách), nenahrádza toto nariadenie a úplné dodržiavanie jeho ustanovení je aj naďalej jediným spôsobom ako využívať oslobodenie od notifikačnej povinnosti, ktoré umožňuje.*

<ul style="list-style-type: none"><li>• V prípade malých a inovačných podnikov sa <b>maximálne sumy</b> stanovené v odseku 3 môžu zdvojnásobiť (odsek 5).</li></ul>	
---	--

<b>ČLÁNOK 23</b> <b>POMOC NA ALTERNATÍVNE OBCHODNÉ PLATFORMY ZAMERANÉ NA MSP</b>	<b>KONTROLA ZLUČITELNOSTI (OK?)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Zlučiteľná a oslobodená od notifikačnej povinnosti za predpokladu, že sú splnené všeobecné podmienky zlučiteľnosti a podmienky tohto článku (odsek 1).</li><li>• Ak je prevádzkovateľ platformy <b>malým podnikom</b>, opatrenie pomoci môže mať formu pomoci pre začínajúci podnik v prospech prevádzkovateľa platformy, a v takomto prípade sa uplatňujú podmienky stanovené v článku 22 (odsek 2).</li><li>• Opatrenie pomoci môže mať formu daňových stimulov v prospech nezávislých súkromných investorov, ktorí sú fyzickými osobami, pokiaľ ide o ich rizikové finančné investície realizované prostredníctvom alternatívnej obchodnej platformy do podnikov oprávnených za podmienok stanovených v článku 21.</li></ul>	

<b>ČLÁNOK 24</b> <b>POMOC NA NÁKLADY NA PRIESKUM</b>	<b>KONTROLA ZLUČITELNOSTI (OK?)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Zlučiteľná a oslobodená od notifikačnej povinnosti za predpokladu, že sú splnené všeobecné podmienky zlučiteľnosti a podmienky tohto článku (odsek 1).</li><li>• <b>Oprávnenými nákladmi</b> sú náklady na úvodné posúdenie a formálnu hĺbkovú analýzu uskutočnené správcami finančných sprostredkovateľov alebo investormi s cieľom určiť oprávnené podniky podľa článkov 21 a 22 (odsek 2).</li><li>• <b>Intenzita pomoci</b> nepresahuje 50 % oprávnených nákladov (odsek 3).</li></ul>	