

**SCHÉMA ŠTÁTNEJ POMOCI
PRE ZAČÍNAJÚCE PODNIKY**

FINANČNÉ NÁSTROJE SIH

Program Slovensko 2021 - 2027

Plán obnovy a odolnosti SR

OBSAH

A) PREAMBULA	3
B) PRÁVNÝ ZÁKLAD A SÚVISIACE PREDPISY	3
C) DEFINÍCIE POJMOV	5
D) ÚČEL POMOCI	8
E) POSKYTOVATEĽ POMOCI A VYKONÁVATEĽ SCHÉMY	9
F) PRÍJEMCA POMOCI	9
G) ROZSAH PÔSOBNOSTI.....	11
H) OPRÁVNENÉ PROJEKTY.....	12
I) OPRÁVNENÉ VÝDAVKY.....	13
J) FORMA POMOCI.....	13
K) VÝŠKA POMOCI.....	13
L) STIMULAČNÝ ÚČINOK.....	15
M) PODMIENKY POSKYTNUTIA POMOCI.....	15
N) KUMULÁCIA POMOCI	18
O) MECHANIZMUS POSKYTOVANIA POMOCI	19
P) ROZPOČET	20
Q) TRANSPARENTNOSŤ A MONITOROVANIE.....	20
R) KONTROLA A AUDIT.....	20
S) PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ SCHÉMY	21
T) PRÍLOHY	22
Príloha č. 1 Definícia MSP.....	23
Príloha č. 2 Metodika na výpočet diskontovanej výšky pomoci	27
Príloha č. 3 Metodické usmernenie k posudzovaniu podniku v ťažkostiach	32

A) PREAMBULA

1. Schéma štátnej pomoci pre začínajúce podniky Finančné nástroje SIH (ďalej len "schéma") je vypracovaná v súlade s nariadením 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 v platnom znení.
2. Predmetom schémy je poskytovanie štátnej pomoci (ďalej len „pomoc“) s cieľom podporiť projekty **začínajúcich podnikov** prostredníctvom finančných nástrojov vrátane grantov poskytovaných v jednej operácii s finančným nástrojom.
3. Pomoc podľa schémy je financovaná najmä z:
 - a) Programu Slovensko 2021 – 2027 - Európskeho fondu regionálneho rozvoja, Európskeho sociálneho fondu plus, Kohézneho fondu, Fondu spravodlivej transformácie a Európskeho poľnohospodárskeho fondu pre rozvoj vidieka;
 - b) Plánu obnovy a odolnosti Slovenskej republiky;
 - c) revolvingových prostriedkov z predošlých programových období;
 - d) štátneho rozpočtu;
 - e) vlastných zdrojov SIH.

B) PRÁVNÝ ZÁKLAD A SÚVISIACE PREDPISY

Právnym základom pre poskytovanie pomoci podľa tejto schémy sú:

1. článok 107 Zmluvy o fungovaní EÚ (ďalej len "ZFEÚ");
2. nariadenie 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 (Ú. v. EÚ L 187, 26.6.2014) v platnom znení (ďalej len „nariadenie“);
3. nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1056 z 24. júna 2021, ktorým sa zriaďuje Fond na spravodlivú transformáciu;
4. nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1057 z 24. júna 2021, ktorým sa zriaďuje Európsky sociálny fond plus (ESF+) a zrušuje nariadenie (EÚ) č. 1296/2013 (ďalej len „nariadenie ESF+“);
5. nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1058 z 24. júna 2021 o Európskom fonde regionálneho rozvoja a Kohéznom fonde;
6. nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) 2021/1060 z 24. júna 2021, ktorým sa stanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde plus, Kohéznom fonde, Fonde na spravodlivú transformáciu a Európskom námornom, rybolovnom a akvakultúrnom fonde a rozpočtové pravidlá pre uvedené

fondy, ako aj pre Fond pre azyl, migráciu a integráciu, Fond pre vnútornú bezpečnosť a Nástroj finančnej podpory na riadenie hraníc a vízovú politiku (ďalej aj „nariadenie o spoločných ustanoveniach“);

7. nariadenie Európskeho Parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013 zo 17. decembra 2013, ktorým sa stanovujú 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 Rady (ES) č. 1083/2006;
8. nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/241 z 12. februára 2021, ktorým sa zriaďuje Mechanizmus na podporu obnovy a odolnosti;
9. zákon č. 121/2022 Z. z. zo 16. marca 2022 o príspevkoch z fondov Európskej únie a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o príspevkoch“);
10. zákon č. 292/2014 Z. z. o príspevku poskytovanom z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;
11. zákon č. 528/2008 Z. z. o pomoci a podpore poskytovanej z fondov Európskeho spoločenstva v znení neskorších predpisov;
12. zákon č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;
13. zákon č. 368/2021 Z. z. o mechanizme na podporu obnovy a odolnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o mechanizme“);
14. zákon č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;
15. zákon č. 358/2015 Z. z. o 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“);

Zoznam osobitných predpisov súvisiacich s poskytovaním pomoci podľa tejto schémy:

16. zákon č. 357/2015 Z. z. o finančnej kontrole a audite a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;
17. zákon č. 211/2000 Z. z. o slobodnom prístupe k informáciám a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o slobode informácií) v znení neskorších predpisov;

C) DEFINÍCIE POJMOV

1. Na účely tejto schémy sa uplatňujú nasledujúce definície pojmov:

- a) „*daňový raj*“ znamená štát, ktorého jurisdikcia nespolupracuje s EÚ pri uplatňovaní medzinárodne dohodnutých daňových noriem; za takýto štát sa považuje každý štát a výhradne štát uvedený v dokumente Závery Rady o revidovanom zozname EÚ obsahujúcom jurisdikcie, ktoré nespolupracujú na daňové účely (2020/C 64/03), respektíve v akomkoľvek dokumente, ktorý citovaný dokument nahradí;
- b) „*definícia MSP*“ vymedzenie mikropodnikov, malých, stredných a veľkých podnikov, ktorá tvorí Prílohu č. 1 tejto schémy;
- c) „*ekvivalent hrubého grantu*“ je výška pomoci, ak bola príjemcovi poskytnutá formou grantu, pred odpočítaním daní alebo iných platieb;
- d) „*finančný sprostredkovateľ*“¹ je akákoľvek finančná inštitúcia bez ohľadu na jej formu a vlastníctvo, a to vrátane fondov fondov, fondov súkromného kapitálu, verejných investičných fondov, bánk, inštitúcií poskytujúcich mikrofinancovanie a záručných spoločností;
- e) „*Informačný systém pre evidenciu a monitorovanie pomoci*“ (ďalej len „IS SEMP“) znamená Centrálny register podľa § 11 odseku 1 zákona o štátnej pomoci, t. j. informačný systém verejnej správy, ktorý obsahuje údaje o poskytnutej pomoci v Slovenskej republike; správcom informačného systému je Protimonopolný úrad SR (ďalej aj „koordinátor pomoci“). IS SEMP je verejne dostupný na webovom sídle: <https://semp.kti2dc.sk/>;
- f) „*inovačný podnik*“² je podnik, ktorý spĺňa jednu z týchto podmienok:
 - vie preukázať prostredníctvom hodnotenia vykonaného externým odborníkom, že v dohľadnej budúcnosti vyvinie výroby, služby alebo postupy, ktoré sú nové alebo podstatne zlepšené v porovnaní so súčasným stavom v danom odvetví a ktoré v sebe nesú riziko technologického alebo priemyselného zlyhania;
 - jeho náklady na výskum a vývoj tvoria aspoň 10 % jeho celkových prevádzkových nákladov v období aspoň jedného z troch rokov predchádzajúcich poskytnutiu pomoci alebo, v prípade začínajúceho podniku, ktorý nemôže preukázať svoju finančnú situáciu v predchádzajúcich rokoch, v rámci auditu jeho súčasného zdaňovacieho obdobia overeného externým audítorom;
 - v období troch rokov pred poskytnutím pomoci: i) Európska rada pre inováciu mu udelila známku excelentnosti za kvalitu v súlade s pracovným programom Horizont 2020 na roky 2018 – 2020, ktorý bol prijatý vykonávacím rozhodnutím Komisie C(2017) 7124³, alebo v súlade s článkom 2 bodom 23 a článkom 15 ods. 2 nariadenia

¹ Článok 2 bod 34 nariadenia

² Článok 2 bod 80 nariadenia

³ Vykonávacie rozhodnutie Komisie C(2017)7124 z 27. októbra 2017 o prijatí pracovného programu na roky 2018 – 2020 v rámci špecifického programu, ktorým sa vykonáva Horizont 2020 – rámcový program pre výskum a inováciu (2014 – 2020), a o financovaní pracovného programu na rok 2018.

Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/695⁴, alebo ii) z fondu Európskej rady pre inováciu získal investíciu, napríklad v rámci programu Akcelerátor, ako sa stanovuje v článku 48 ods. 7 nariadenia (EÚ) 2021/695;

- v období troch rokov pred poskytnutím pomoci: i) sa zúčastnil na ktorejkoľvek akcii iniciatívy Komisie vo vesmírnom sektore „CASSINI“ (napr. Business Accelerator alebo Matchmaking)⁵, alebo ii) získal investície z fondu CASSINI Seed and Growth Funding Facility alebo z iniciatívy InnovFin Space Equity Pilot, alebo iii) mu bola udelená cena CASSINI, alebo iv) mu bolo poskytnuté financovanie v súlade s nariadením (EÚ) 2021/695 v oblasti kozmického výskumu, čo viedlo k vytvoreniu začínajúceho podniku, alebo v) mu bolo poskytnuté financovanie ako príjemcovi výskumnej a vývojovej akcie v rámci Európskeho obranného fondu v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/697⁶, alebo vi) mu bolo poskytnuté financovanie v rámci Programu rozvoja európskeho obranného priemyslu v súlade s nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1092⁷;
- g) „*kapitálová investícia*“⁸ je poskytnutie kapitálu podniku, ktorý sa investuje priamo alebo nepriamo výmenou za vlastníctvo zodpovedajúceho podielu tohto podniku;
- h) „*kvázi kapitálová investícia*“⁹ je typ financovania, ktorý sa zaraďuje medzi kapitál a dlh, pričom má vyššie riziko ako dlh v prvom rade a nižšie riziko ako vlastný 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;
- i) „*miera záruky*“¹⁰ je percentuálna miera pokrytia straty verejným investorom pri každej jednej transakcii oprávnenej v rámci príslušného opatrenia štátnej pomoci;
- j) „*nekótované malé podniky*“¹¹ sú malé podniky v zmysle definície MSP, ktoré nie sú kótované na oficiálnom zozname burzy cenných papierov, s výnimkou alternatívnych obchodných platforiem;
- k) „*písomný*“ je akákoľvek forma písomného dokumentu vrátane elektronických dokumentov za predpokladu, že takéto elektronické dokumenty sa uznávajú za

⁴ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/695 z 28. apríla 2021, ktorým sa zriaďuje Horizont Európa – rámcový program pre výskum a inovácie, stanovujú jeho pravidlá účasti a šírenia a zrušujú nariadenia (EÚ) č. 1290/2013 a (EÚ) č. 1291/2013 (Ú. v. EÚ L 170, 12.5.2021, s. 1).

⁵ Iniciatíva CASSINI, ktorá bola prvýkrát oznámená v Stratégii pre MSP pre udržateľnú a digitálnu Európu [COM(2020) 103 final z 10. marca 2020], je súborom konkrétnych opatrení, ktorých cieľom je aj uľahčenie prístupu MSP pôsobiacich vo vesmírnom sektore k rizikovému kapitálu s cieľom financovať ich expanziu.

⁶ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2021/697 z 29. apríla 2021, ktorým sa zriaďuje Európsky obranný fond a zrušuje nariadenie (EÚ) 2018/1092 (Ú. v. EÚ L 170, 12.5.2021, s. 149).

⁷ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1092 z 18. júla 2018, ktorým sa zriaďuje Program rozvoja európskeho obranného priemyslu zameraný na podporu konkurencieschopnosti a inovačnej kapacity obranného priemyslu Únie (Ú. v. EÚ L 200, 7.8.2018, s. 30).

⁸ Článok 2 bod 74 nariadenia

⁹ Článok 2 bod 66 nariadenia

¹⁰ Článok 2 bod 68 nariadenia

¹¹ Článok 2 bod 76 nariadenia

rovnocenné podľa príslušných administratívnych postupov a právnych predpisov dotknutého členského štátu;

- l) „podnik v ťažkostiach¹²“ je podnik, v súvislosti s ktorým sa vyskytne aspoň jedna z týchto okolností:
- i. v prípade spoločnosti s ručením obmedzeným [inej ako MSP, ktorý existuje menej ako tri roky, alebo, na účely oprávnenosti na pomoc vo forme rizikového financovania, MSP, ktorý spĺňa podmienku uvedenú v článku M) ods. 4 písm. b) schémy], 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 Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ¹³, a „základné imanie“ zahŕňa, ak je to vhodné, akékoľvek emisné ážio;
 - ii. v prípade spoločnosti, v ktorej aspoň niektorí spoločníci majú neobmedzené ručenie za dlh spoločnosti [inej ako MSP, ktorý existuje menej ako tri roky, alebo, na účely oprávnenosti na pomoc vo forme rizikového financovania, MSP, ktorý spĺňa podmienku z článku F) ods. 2 písm. b) schémy a 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;
 - iii. keď je podnik predmetom kolektívneho konkurzného konania alebo spĺňa kritériá domácich právnych predpisov na to, aby sa stal predmetom kolektívneho konkurzného konania na žiadosť svojich veriteľov;
 - iv. keď podnik dostal pomoc na záchranu a ešte neuhradil úver alebo nevypovedal záruku, alebo ak dostal pomoc na reštrukturalizáciu a stále podlieha reštrukturalizačnému plánu;
 - v. v prípade podniku, ktorý nie je MSP, keď za posledné dva roky:
 - 1. účtovný pomer dlhu podniku k vlastnému kapitálu je vyšší než 7,5 a
 - 2. pomer EBITDA podniku k úrokovému krytiu je nižší ako 1,0;
- m) „podporované oblasti“ sú oblasti, ktoré spĺňajú podmienky článku 107 ods. 3 písm. a) ZFEÚ a sú určené v schválenej mape regionálnej pomoci pre Slovensko platnej v čase poskytnutia pomoci; na území SR sa za podporované oblasti podľa článku 107 ods. 3 písm.

¹² Článok 2 bod 18 nariadenia

¹³ Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2013/34/EÚ z 26. júna 2013 o ročných účtovných závierkach, konsolidovaných účtovných závierkach a súvisiacich správach určitých druhov podnikov, ktorou sa mení smernica Európskeho parlamentu a Rady 2006/43/ES a zrušujú smernice Rady 78/660/EHS a 83/349/EHS (Ú. v. EÚ L 182, 29.6.2013, s. 19).

- a) ZFEÚ považujú regióny NUTS 2 SK02 Západné Slovensko, SK03 Stredné Slovensko a SK04 Východné Slovensko¹⁴;
- n) „*prvý obchodný predaj*“¹⁵ je prvý predaj, ktorý uskutoční podnik na trhu výrobkov alebo služieb, s výnimkou obmedzeného predaja na účely testovania trhu;
- o) „*rizikové finančné investície*“¹⁶ sú kapitálové a kvázi kapitálové investície, úvery vrátane prenájmov, záruk alebo ich kombinácií v prospech oprávnených podnikov na účely realizácie nových investícií;
- p) „*úver*“¹⁷ je dohoda, na základe ktorej sa veriteľ zaväzuje poskytnúť dlžníkovi peňažnú sumu v dohodnutej výške a na dohodnutý čas a podľa ktorej je dlžník povinný splatiť uvedenú sumu v dohodnutej lehote. Môže mať formu úveru alebo iného nástroja financovania vrátane prenájmu, ktorého hlavnou vlastnosťou je, že poskytuje veriteľovi minimálny výnos. Refinancovanie existujúcich úverov nie je oprávneným úverom;
- q) „*vystúpenie*“¹⁸ je likvidácia podielu finančného sprostredkovateľa alebo investora vrátane obchodného predaja, odpísania, splatenia podielov/úverov, predaja inému finančnému sprostredkovateľovi alebo inému investorovi, predaja finančnej inštitúcii a predaja formou verejnej ponuky vrátane prvej verejnej ponuky;
- r) „*záruka*“¹⁹ v kontexte poskytovania pomoci podľa tejto schémy a podľa článku 2 bod 67 nariadenia je písomný záväzok o prevzatí zodpovednosti za všetky novoiniciované úverové transakcie tretej strany alebo za ich časť, ako sú dlhové alebo lízingové nástroje, ako aj kvázi kapitálové nástroje.

D) ÚČEL POMOCI

1. Účelom pomoci je poskytnúť podporu začínajúcim podnikom na realizáciu investícií do hmotných a nehmotných aktív, ako aj na zabezpečenie prevádzkového kapitálu, ktoré sú nevyhnutné na rozvoj podnikania, podporu regionálneho rozvoja a zamestnanosti či napĺňanie ďalších cieľov, akými sú napríklad podpora výskumu a vývoja, inovácií, sociálnej pomoci, kvalitnej zdravotnej starostlivosti, bývania, ochrany životného prostredia, kultúry a iné celospoločenské priority stanovené napríklad v Programe Slovensko, Pláne obnovy a odolnosti SR, Stratégii výskumu a inovácií pre inteligentnú špecializáciu Slovenskej republiky²⁰ a ďalších dokumentoch, ktoré stanovujú priority verejnej politiky na Slovensku.
2. Táto schéma je vypracovaná v súlade so všeobecnými podmienkami uvedenými v kapitole I nariadenia a v súlade s článkom 22 kapitoly III nariadenia.

¹⁴ Mapa regionálnej pomoci pre Slovensko je dostupná v aktuálnom znení na webovom sídle: <https://www.antimon.gov.sk/horizontalne-pravidla/?csrc=2129742652176357894#regionalna-pomoc>

¹⁵ Článok 2 bod 75 nariadenia

¹⁶ Článok 2 bod 71 nariadenia

¹⁷ Článok 2 bod 82 nariadenia

¹⁸ Článok 2 bod 69 nariadenia

¹⁹ Článok 2 bod 67 nariadenia

²⁰ <https://eurofondy.gov.sk/dokumenty-a-publikacie/dokumenty/>

<https://www.planobnovy.sk/>

<https://vaia.gov.sk/sk/strategia-inteligentnej-specializacie-ris3-2/>

E) POSKYTOVATEĽ POMOCI A VYKONÁVATEĽ SCHÉMY

1. Poskytovateľom pomoci podľa tejto schémy je Slovak Investment Holding, a. s. (ďalej len „poskytovateľ“):

Názov: Slovak Investment Holding, a. s. (SIH)

Adresa: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava

webové sídlo: www.sih.sk

e-mailová adresa: office@sih.sk

2. Vykonávateľom schémy (ďalej len „vykonávateľ“ alebo „finančný sprostredkovateľ“) je finančný sprostredkovateľ, ktorý bol poskytovateľom vybraný na základe otvoreného, transparentného a nediskriminačného výberového konania v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi Únie a právnymi predpismi Slovenskej republiky, na sprostredkovanie pomoci podľa tejto schémy. Vykonávateľ musí dodržiavať všetky uplatniteľné právne predpisy o predchádzaní praniu špinavých peňazí, boji proti terorizmu, daňových podvodoch a pod. Za vykonávateľa nemôže byť vybraný subjekt založený alebo sídlaci v daňovom raji.
3. Vzťah medzi poskytovateľom a vykonávateľom bude upravený vzájomnou písomnou zmluvou²¹, podľa ktorej je vykonávateľ povinný zabezpečiť dodržanie všetkých podmienok uvedených v schéme. Zmluva medzi poskytovateľom a vykonávateľom musí taktiež umožňovať dôkladnú kontrolu a monitorovanie operácií zo strany poskytovateľa, koordinátora pomoci, ako aj iných poverených auditorských orgánov.
4. Pomoc podľa tejto schémy môže byť poskytnutá príjemcom nielen zo strany vykonávateľa, ale aj priamo zo strany poskytovateľa. V prípade poskytnutia pomoci príjemcovi zo strany poskytovateľa ide o samostatný rozhodovací úkon poskytovateľa, v rámci ktorého do procesu poskytovania pomoci podľa tejto schémy nebude zapojený žiaden vykonávateľ. Ak je do poskytovania pomoci podľa schémy zapojený len poskytovateľ, uplatňujú sa na neho práva a povinnosti vyplývajúce z tejto schémy pre poskytovateľa, ako aj pre vykonávateľa.

F) PRÍJEMCA POMOCI

1. Príjemcom pomoci (ďalej len „príjemca“) je podnik v zmysle článku 107 ods. 1 ZFEÚ, t. j. subjekt, vykonávajúci hospodársku činnosť, ktorému sa poskytuje pomoc na realizáciu oprávnených projektov podľa tejto schémy bez ohľadu na jeho právne postavenie²²,

²¹ Napríklad § 34 zákona o príspevkoch; § 20 zákona o mechanizme.

²² Verejná alebo súkromná povaha subjektu vykonávajúceho predmetnú činnosť nemôže mať vplyv na otázku, či tento subjekt má alebo nemá postavenie podniku, rozhodujúce je len to, či vykonáva hospodársku činnosť.

spôsob financovania a bez ohľadu na to, či dosahuje zisk²³. Hospodárskou činnosťou sa pritom rozumie každá činnosť spočívajúca v ponuke tovarov a/alebo služieb²⁴ na trhu.

2. Pomoc podľa tejto schémy je možné poskytnúť pre **začínajúce podniky**, pričom oprávnenými podnikmi sú nekótované malé podniky v období do piatich rokov od ich zápisu do obchodného registra, ktoré spĺňajú všetky tieto podmienky:
 - a) neprevzali činnosť iného podniku, pokiaľ obrat z prevzatej činnosti nepredstavuje menej ako 10 % obratu oprávneného podniku za finančný rok predchádzajúci prevzatiu,
 - b) ešte neprerозdeľovali zisky,
 - c) nenadobudli iný podnik ani nevznikli v dôsledku fúzie, pokiaľ obrat nadobudnutého podniku nepredstavuje menej ako 10 % obratu oprávneného podniku za finančný rok predchádzajúci nadobudnutiu, alebo pokiaľ obrat podniku, ktorý vznikol v dôsledku fúzie, nepresahuje spoločný obrat zlučovaných podnikov za finančný rok predchádzajúci fúzii o menej ako 10 %.
3. Pri začínajúcich podnikoch, na ktoré sa nevzťahuje povinný zápis do obchodného registra, sa päťročné obdobie oprávnenosti začína buď okamihom, keď podnik začne vykonávať svoju hospodársku činnosť, alebo okamihom, keď mu vznikne daňová povinnosť vyplývajúca z jeho hospodárskej činnosti, podľa toho, čo nastane skôr.
4. Podniky, ktoré vznikli v dôsledku koncentrácie medzi podnikmi oprávnenými získať pomoc podľa tejto schémy, sa takisto považujú za oprávnené podniky, a to až do piatich rokov od dátumu zápisu do obchodného registra najstaršieho zo zlučovaných podnikov.
5. Pre určenie veľkosti podniku je rozhodujúca definícia MSP, ktorá tvorí prílohu č. 1 tejto schémy.
6. Príjemcom podľa tejto schémy nemôže byť podnik, voči ktorému sa uplatňuje vrátenie štátnej pomoci na základe predchádzajúceho rozhodnutia Európskej komisie, v ktorom bola táto štátna pomoc poskytnutá Slovenskou republikou označená za neoprávnenú a nezlučiteľnú s vnútorným trhom²⁵.
7. V prípade financovania z Programu Slovensko 2021 - 2027, príjemcom podľa schémy nemôže byť ani podnik v ťažkostiach, tak ako je definovaný v článku C) písm. l) tejto schémy; odchylne od uvedeného je však pomoc možné poskytnúť podnikom, ktoré neboli v ťažkostiach k 31. decembru 2019, ale stali sa podnikmi v ťažkostiach počas obdobia od

²³ Podnikom sú aj subjekty neziskového sektora, napr. občianske združenia, neziskové organizácie, združenia právnických osôb, aj vysoké školy, výskumné inštitúcie (aj verejné), ak vykonávajú hospodársku činnosť.

²⁴ Podľa pravidiel EÚ v oblasti štátnej pomoci služby, ktoré možno kvalifikovať ako hospodárske činnosti, predstavujú plnenia, ktoré sa bežne poskytujú za odplatu. Základná vlastnosť odplaty spočíva v skutočnosti, že táto odplata predstavuje hospodárske protiplnenie daného poskytnutia služby.

²⁵ Rozsudok ESD C-188/92 vo veci „Deggendorf“ <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A61992CJ0188>; § 7 ods. 5 písm. b) zákona o štátnej pomoci

1. januára 2020 do 31. decembra 2021²⁶. Podrobnosti ohľadne vyhodnocovania podniku v ťažkostiach sú uvedené v Prílohe č. 3 tejto schémy. Ak ide o financovanie príjemcu z Programu Slovensko 2021 – 2027 na základe nariadenia ESF+, podmienka podniku v ťažkostiach definovaná v článku C) písm. l) tejto schémy sa neuplatňuje.

8. Viaceré oddelené právne subjekty, ktoré majú kontrolné podiely a iné funkčné, hospodárske a organizačné prepojenie, možno na účely uplatnenia pravidiel štátnej pomoci pokladať za subjekty tvoriace jednu hospodársku jednotku. Táto hospodárska jednotka sa potom pokladá za relevantný podnik, teda príjemcu²⁷.

G) ROZSAH PÔSOBNOSTI

1. Táto schéma sa nevzťahuje na:

- a) pomoc v prospech podnikov pôsobiacich v sektore rybolovu a akvakultúry, na ktoré sa vzťahuje nariadenie EP a Rady (EÚ) č. 1379/2013 z 11. decembra 2013 o spoločnej organizácii trhov s produktmi rybolovu a akvakultúry, ktorým sa menia nariadenia Rady (ES) č. 1184/2006 a (ES) č. 1224/2009 a zrušuje nariadenie rady (ES) č. 104/2000;
- b) pomoc poskytovanú podnikom pôsobiacim v odvetví poľnohospodárskej prvovýroby²⁸;
- c) pomoc poskytovanú podnikom pôsobiacim v sektore spracovania²⁹ a marketingu³⁰ poľnohospodárskych výrobkov³¹, a to v týchto prípadoch:
 - i. ak je výška pomoci stanovená na základe ceny alebo množstva takýchto výrobkov kúpených od prvovýrobcov alebo umiestnených na trh príslušnými podnikmi;
 - ii. ak je pomoc podmienená tým, že bude čiastočne alebo úplne postúpená prvovýrobcom;

²⁶ Článok 1 ods. 4 písm. c) nariadenia; bližšie informácie k aplikácii uvedenej výnimky sú dostupné na webovom sídle: <https://www.antimon.gov.sk/metodicke-usmernenia-koordinatora-pomoci/?csrc=12320500861214691205#gber-vynimka-z-podniku-v-tazkostiach>

²⁷ Súdny dvor v tejto súvislosti považuje za relevantnú existenciu kontrolného podielu a iných funkčných, hospodárskych a organických prepojení - rozsudok Súdneho dvora zo 16. decembra 2010, AceaElectrabel Produzione SpA/Komisija, C-480/09 P, ECLI:EU:C:2010:787, body 47 až 55; rozsudok Súdneho dvora z 10. januára 2006, Cassa di Risparmio di Firenze SpA a i., C-222/04, ECLI:EU:C:2006:8, bod 112

²⁸ Poľnohospodárska prvovýroba je podľa článku 2 bod 9 nariadenia výroba výrobkov rastlinnej a živočíšnej výroby, uvedených v prílohe I k Zmluve bez toho, aby došlo k akejkoľvek ďalšej operácii, ktorou by sa zmenila povaha takýchto výrobkov

²⁹ Spracovanie poľnohospodárskych výrobkov je podľa článku 2 bod 10 nariadenia akékoľvek pôsobenie na poľnohospodársky výrobok, výsledkom ktorého je takisto poľnohospodársky výrobok, s výnimkou poľnohospodárskych činností potrebných na prípravu živočíšneho alebo rastlinného výrobku na prvý predaj

³⁰ Marketing poľnohospodárskych výrobkov je podľa článku 2 bod 8 nariadenia prechovávanie alebo vystavovanie výrobku na účely jeho predaja, ponúkanie výrobku na predaj, jeho dodanie alebo akýkoľvek iný spôsob umiestňovania výrobku na trh, s výnimkou prvého predaja od prvovýrobcu obchodníkom alebo spracovateľom a akejkoľvek činnosti, ktorou sa výrobok pripravuje na takýto prvý predaj; predaj od prvovýrobcu konečným spotrebiteľom sa považuje za marketing, ak sa uskutoční v osobitných priestoroch vyhradených na tento účel

³¹ Poľnohospodárske výrobky sú podľa článku 2 bod 11 nariadenia výrobky vymenované v prílohe I k Zmluve, s výnimkou produktov rybolovu a akvakultúry uvedených v prílohe I k nariadeniu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1379/2013 z 11. decembra 2013

- d) pomoc na uľahčenie zatvorenia uhoľných baní neschopných konkurencie v zmysle rozhodnutia Rady 2010/787/EÚ³²;
 - e) pomoc na činnosti súvisiace s vývozom do tretích krajín alebo členských štátov, konkrétne pomoc priamo súvisiacu s vyváženými množstvami, so zriadením a prevádzkovaním distribučnej siete alebo inými bežnými výdavkami súvisiacimi s vývoznou činnosťou;
 - f) pomoc, ktorá je podmienená uprednostňovaním používania domáceho tovaru pred tovarom dovážaným.
2. Ak podnik pôsobí vo vylúčených sektoroch uvedených v písm. a), b) alebo c) predchádzajúceho odseku tohto článku a zároveň pôsobí v jednom alebo viacerých iných sektoroch alebo vyvíja ďalšie činnosti, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti tejto schémy, vzťahuje sa schéma na pomoc poskytovanú v súvislosti s týmito ďalšími sektormi alebo na tieto ďalšie činnosti pod podmienkou, že príjemca zabezpečí (a vykonávateľ overí) pomocou primeraných prostriedkov, ako je oddelenie činností alebo rozlíšenie výdavkov, aby činnosti vykonávané v sektoroch vylúčených z rozsahu pôsobnosti tejto schémy neboli podporované z pomoci poskytovanej v súlade s touto schémou.
3. Poskytnutie pomoci podľa tejto schémy:
- a) nie je podmienené povinnosťou, aby mal príjemca hlavné sídlo v SR alebo aby bol usadený predovšetkým v SR; požiadavka mať prevádzkareň alebo pobočku v SR v čase vyplatenia pomoci je však povolená;
 - b) nie je podmienené povinnosťou, aby príjemca používal domáce výrobky alebo služby;
 - c) neobmedzuje možnosť príjemcov využívať výsledky výskumu, vývoja a inovácií v iných členských štátoch EÚ.
4. Pri poskytovaní pomoci podľa tejto schémy budú dodržané ustanovenia článku 1 ods. 2 písm. a) nariadenia, to znamená, že táto schéma sa neuplatňuje, ak priemerný ročný rozpočet na pomoc podľa tejto schémy presiahne 150 mil. EUR.
5. Pomoc podľa tejto schémy môže byť poskytnutá na projekty realizované na celom území Slovenskej republiky.

H) OPRÁVNENÉ PROJEKTY

1. Oprávnenými projektami je poskytnutie financovania v prospech prevádzok umiestnených v Slovenskej republike³³ alebo aktivít odohrávajúcich sa v Slovenskej republike.

³² Rozhodnutie Rady 2010/787/EÚ z 10. decembra 2010 o štátnej pomoci na uľahčenie zatvorenia uhoľných baní neschopných konkurencie (Ú. v. EÚ L 336, 21.12.2010, s. 24)

³³ Týmto nie sú dotknuté zahraničné subjekty, ktoré majú prevádzku alebo pobočku na území Slovenskej republiky.

2. Pomoc podľa schémy sa poskytuje **začínajúcim podnikom** na investície do hmotných a nehmotných aktív, ako aj na prevádzkový kapitál.

I) OPRÁVNENÉ VÝDAVKY

1. Oprávnenými výdavkami sú výdavky priamo spojené s realizáciou oprávnených projektov na aktivity uvedené v článku H) tejto schémy.
2. Oprávnené výdavky je potrebné doložiť príslušnou dokumentáciou, ktorá je prehľadná, konkrétna a aktuálna berúc do úvahy formu a vecný rozsah pomoci.

J) FORMA POMOCI

1. Pomoc podľa tejto schémy sa poskytuje prostredníctvom finančných nástrojov vo forme:
 - a) úverov, ktorých úrokové sadzby nezodpovedajú trhovým podmienkam,
 - b) záruk, ktorých poplatky nezodpovedajú trhovým podmienkam,
 - c) grantov³⁴ vrátane kapitálových a kvázi kapitálových investícií, zníženia úrokových sadzieb a poplatkov za záruky.
2. Táto schéma sa vzťahuje iba na pomoc, pri ktorej je možné vopred presne vypočítať ekvivalent hrubého grantu (z angl. *Gross Grant Equivalent – GGE*) bez potreby vykonať posúdenie rizika³⁵.

K) VÝŠKA POMOCI

1. Pomoc podľa tejto schémy poskytovaná finančnými nástrojmi je z hľadiska stropov pomoci určená nasledovne:
 - a) **Maximálna výška pomoci vo forme úverov**, ktorých úrokové sadzby nezodpovedajú trhovým podmienkam, s dĺžkou poskytovania na desať rokov, nesmie presiahnuť na jeden oprávnený podnik maximálnu nominálnu výšku:
 - **1,1 milióna EUR** pre podniky sídliaace v regióne NUTS 2 SK01 Bratislavský kraj, alebo
 - **2,2 milióna EUR** v prípade podnikov usadených v podporovaných oblastiach, t. j. v regiónoch NUTS 2 SK02 Západné Slovensko, SK03 Stredné Slovensko a SK04 Východné Slovensko.

Pri úveroch s dĺžkou trvania od piatich do desiatich rokov možno maximálne sumy upraviť tak, že sa vyššie uvedené sumy vynásobia podielom desiatich rokov a skutočnej

³⁴ Finančné nástroje sa môžu kombinovať vo forme grantov v jednej operácii finančného nástroja v rámci jednej zmluvy.

³⁵ Čl. 5 ods. 1 nariadenia.

dĺžky trvania úveru. Pri úveroch s dĺžkou trvania kratšou než päť rokov je maximálna suma rovnaká ako pri úveroch s dĺžkou trvania päť rokov;

- b) **Maximálna výška pomoci vo forme záruk**, ktorých poplatky nezodpovedajú trhovým podmienkam, s dĺžkou poskytovania na desať rokov, nesmie presiahnuť na jeden oprávnený podnik sumu krytú zárukou maximálne:

- **1,65 milióna EUR** pre podniky sídliaace v regióne NUTS 2 SK01 Bratislavský kraj, alebo
- **3,3 milióna EUR** v prípade podnikov usadených v podporovaných oblastiach, t. j. v regiónoch NUTS 2 SK02 Západné Slovensko, SK03 Stredné Slovensko a SK04 Východné Slovensko.

Pri zárukách s dĺžkou trvania od päť do desať rokov možno maximálne zaručené sumy upraviť tak, že sa vynásobia vyššie uvedené sumy podielom desiatich rokov a skutočného trvania záruky. Pri zárukách s dĺžkou trvania kratšou než päť rokov je maximálna zaručená suma rovnaká ako pri zárukách s dĺžkou trvania päť rokov. **Výška záruky nesmie presiahnuť 80 % podkladového úveru;**

- c) **Maximálna výška pomoci vo forme grantov vrátane kapitálových a kvázi kapitálových investícií, zníženia úrokových sadzieb a poplatkov za záruky** nesmie presiahnuť na jeden oprávnený podnik výšku ekvivalentu hrubého grantu:

- **0,5 milióna EUR** pre podniky sídliaace v regióne NUTS 2 SK01 Bratislavský kraj, alebo
- **1 milión EUR** v prípade podnikov usadených v podporovaných oblastiach, t. j. v regiónoch NUTS 2 SK02 Západné Slovensko, SK03 Stredné Slovensko a SK04 Východné Slovensko.

2. V prípade malých inovačných podnikov sa maximálne sumy stanovené v ods. 1 písm. a) až c) tohto článku môžu zdvojnásobiť.
3. Prijemca môže dostať podporu prostredníctvom kombinácie nástrojov pomoci uvedených v ods. 1 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.
4. Pomoc splatná v budúcnosti vrátane pomoci splatnej v niekoľkých splátkach je diskontovaná na jej hodnotu v čase poskytnutia pomoci. Ako úroková sadzba na diskontné účely sa použije diskontná sadzba platná v čase poskytnutia pomoci. Základom pre výpočet diskontnej sadzby je základná sadzba pre výpočet referenčnej a diskontnej sadzby, ktorej aktuálna hodnota je uverejnená na webovom sídle koordinátora pomoci [Diskontné a referenčné sadzby | Protimonopolný úrad SR \(gov.sk\)](#). Metodika na výpočet diskontovanej výšky pomoci tvorí Prílohu č. 2 tejto schémy.
5. Stropy pomoci uvedené v tomto článku schémy sa nesmú obchádzať umelým rozdeľovaním schém pomoci alebo projektov.

L) STIMULAČNÝ ÚČINOK

1. V súlade s článkom 6, ods. 5, písm. b) nariadenia, pomoc poskytovaná podľa schémy má stimulačný účinok, ak sú splnené všetky podmienky tejto schémy.

M) PODMIENKY POSKYTNUTIA POMOCI

1. Pomoc bude poskytnutá len v prípade, že budúci príjemca pred jej poskytnutím spĺňa všetky podmienky a kritériá tejto schémy a súvisiacich právnych predpisov.
2. Budúci príjemca predkladá vykonávateľovi pred poskytnutím pomoci vyhlásenie, že spĺňa podmienky definície **začínajúceho podniku** podľa článku F ods. 2 tejto schémy. Vykonávateľ overí splnenie tejto podmienky vychádzajúc z tohto vyhlásenia, interných postupov a dostupných verejných registrov.
3. Pred poskytnutím pomoci je budúci príjemca povinný predložiť vykonávateľovi vyhlásenie o tom, že sa voči nemu neuplatňuje vrátenie štátnej pomoci na základe predchádzajúceho rozhodnutia Európskej komisie, v ktorom bola táto štátna pomoc poskytnutá Slovenskou republikou označená za neoprávnenú a nezlučiteľnú s vnútorným trhom. Vykonávateľ overí splnenie tejto podmienky, napr. prostredníctvom webového sídla [Rozhodnutia Európskej komisie – vrátenie pomoci | Protimonopolný úrad SR \(gov.sk\)](#).
4. V prípade financovania z Programu Slovensko 2021 - 2027, budúci príjemca predkladá vykonávateľovi pred poskytnutím pomoci vyhlásenie, že nie je podnikom v ťažkostiach, resp. že spĺňa výnimku z podniku v ťažkostiach podľa vymedzenia v článku F) ods. 7 tejto schémy; uvedené sa nevzťahuje na:
 - a) príjemcu financovaného na základe nariadenia ESF+;
 - b) MSP, ktorý spĺňa požiadavku rizikových finančných investícií³⁶ v nadväznosti na hĺbkovú analýzu vykonanú vybratým finančným sprostredkovateľom³⁷, a ktorý pôsobil na akomkoľvek trhu:
 - i. menej ako 10 rokov od ich zápisu do obchodného registra alebo
 - ii. menej ako sedem rokov po prvom obchodnom predaji,

pričom v prípade podnikov, ktoré nadobudli iný podnik alebo vznikli v dôsledku fúzie, zahŕňa obdobie podľa bodu i) alebo ii) aj pôsobenie nadobudnutého podniku, resp. zlúčených podnikov, s výnimkou takých nadobudnutých alebo zlúčených podnikov, ktorých obrat je menej ako 10 % obratu nadobúdajúceho podniku za finančný rok predchádzajúci nadobudnutiu alebo, v prípade podnikov, ktoré vznikli v dôsledku fúzie, menej ako 10 % spoločného obratu podnikov, ktoré sú účastníkmi fúzie, za finančný rok predchádzajúci fúzii. Pokiaľ ide o obdobie uvedené v bode i), ak sa uplatní, v prípade

³⁶ V záujme odstránenia pochybností sa uvádza, že „rizikové finančné investície“ nezahŕňajú pomoc vo forme grantu.

³⁷ V záujme odstránenia pochybností sa uvádza, že uvedené sa uplatní len v prípade poskytovania pomoci podľa schémy zo strany vykonávateľa, operačnú zmluvu smie uzavrieť iba vykonávateľ, nie poskytovateľ.

podnikov, na ktoré sa nevzťahuje povinný zápis do obchodného registra, sa za začiatok obdobia oprávnenosti považuje buď okamih, keď podnik začne vykonávať svoju hospodársku činnosť, alebo okamih, keď mu vzhľadom na jeho hospodársku činnosť vznikne daňová povinnosť, podľa toho, čo nastane skôr.

5. Vykonávateľ overí skutočnosť, že budúci príjemca nie je podnikom v ťažkostiach, resp. že spĺňa výnimku z podniku v ťažkostiach podľa vymedzenia v článku F) ods. 7 tejto schémy spôsobom a postupmi uvedenými v Metodickom usmernení k posudzovaniu podniku v ťažkostiach pri poskytovaní štátnej pomoci spoločnosťou Slovak Investment Holding prostredníctvom finančných nástrojov financovaných z Programu Slovensko v aktuálnom znení podľa Prílohy č. 3 schémy.
6. Budúci príjemca predloží vyhlásenie, či v súvislosti s oprávneným projektom, na ktorý sa má poskytnúť pomoc podľa tejto schémy, mu bola poskytnutá alebo žiada o poskytnutie pomoci z iných verejných zdrojov pre účely posúdenia pravidiel kumulácie pomoci.
7. Na vykonávateľov ako finančných sprostredkovateľov sa uplatňujú nasledovné podmienky vychádzajú z článku 21 ods. 10, 14, 15, 16 a 17 nariadenia:
 - a) úroveň rozdelenia rizika a odmien medzi poskytovateľom na jednej strane a vykonávateľmi na druhej strane je primeraná a v súlade s týmito podmienkami:
 - i. v prípade pomoci vo forme rizikového financovania v inej podobe než záruky sa pred ochranou proti potenciálnym stratám (ochranou pred znížením hodnoty) uprednostňujú prioritizované výnosy zo ziskov (nerovnomerné rozdelenie zisku alebo stimuly na zvýšenie výnosov);
 - ii. v prípade nerovnomerného rozdelenia strát medzi poskytovateľom a vykonávateľmi sa prvá strata, ktorú na seba prevezme poskytovateľ, obmedzí na 25 % rizikovej finančnej investície;
 - iii. v prípade pomoci vo forme rizikového financovania v podobe záruk sa miera záruky obmedzí na 80 % a celkové straty, ktoré na seba prevezme poskytovateľ, sa obmedzia na maximálne 25 % príslušného portfólia krytého zárukou. Iba záruky pokrývajúce očakávané straty príslušného portfólia krytého zárukou možno poskytnúť bez odmeny. Ak záruka zahŕňa aj pokrytie neočakávaných strát, vykonávateľ zaplatí za časť záruky, ktorá sa vzťahuje na neočakávané straty, trhovú poplatok za záruku.
 - b) Finanční sprostredkovatelia a správcovia fondov sa vyberajú na základe otvoreného, transparentného a nediskriminačného výberového konania v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi Únie a vnútroštátnymi právnymi predpismi. Poskytovateľ môže vyžadovať, aby oprávnení finanční sprostredkovatelia a správcovia fondov spĺňali vopred stanovené kritériá, ktoré sú objektívne odôvodnené charakterom investícií. Toto konanie je založené na objektívnych kritériách, ktorými sa hodnotia skúsenosti, odborné znalosti a operačné a finančné schopnosti, a spĺňa všetky tieto podmienky:
 - i. zabezpečuje sa ním, aby oprávnení finanční sprostredkovatelia a správcovia fondov boli usadení v súlade s uplatniteľnými právnymi predpismi;

- ii. nedochádza pri ňom k diskriminácii medzi finančnými sprostredkovateľmi a správcami fondov na základe ich miesta usadenia alebo zapísania v obchodnom registri niektorého členského štátu;
 - iii. usiluje sa o zavedenie primeraných opatrení na rozdelenia rizika a výnosov podľa odseku 2 tohto článku a rozhodnutia orientované na zisk podľa odseku 4 tohto článku.
- c) Opatreniami rizikového financovania sa zabezpečuje, aby finanční sprostredkovatelia, ktorí dostanú verejný príspevok, prijímali pri poskytovaní rizikových finančných investícií oprávneným podnikom rozhodnutia orientované na zisk. Táto povinnosť je splnená, keď sú splnené všetky tieto podmienky:
- i. poskytovateľ zabezpečí vykonanie hĺbkovej analýzy, ktorá overí komerčnú solídnosť investičnej stratégie na účely realizácie opatrenia rizikového financovania, vrátane náležitej politiky diverzifikácie rizika, ktorej cieľom je dosiahnutie ekonomickej životaschopnosti a efektívneho rozsahu, pokiaľ ide o veľkosť a územný rozsah príslušného portfólia investícií;
 - ii. rizikové finančné investície poskytnuté oprávneným podnikom sa zakladajú na životaschopnom podnikateľskom pláne, ktorý obsahuje podrobnosti o vývoji výrobku, tržieb a ziskovosti a ktorý vopred preukazuje finančnú životaschopnosť;
 - iii. pre každú kapitálovú a kvázi kapitálovú investíciu je stanovená jasná a realistická stratégia vystúpenia.
- d) Finanční sprostredkovatelia sú riadení na komerčnom základe. Táto požiadavka je splnená, ak finančný sprostredkovateľ a – v závislosti od druhu opatrenia rizikového financovania – správca fondu spĺňajú všetky tieto podmienky:
- i. sú podľa zákona alebo na základe zmluvy povinní konať v súlade s najlepšími postupmi a starostlivo ako profesionálni správcovia a v dobrej viere a zamedziť konfliktu záujmov; podľa potreby sa uplatňuje regulačný dohľad;
 - ii. ich odmena zodpovedá trhovým podmienkam. Táto požiadavka sa považuje za splnenú, keď sú vybratí na základe otvoreného, transparentného a nediskriminačného výberového konania v súlade s písm. b) tohto článku;
 - iii. zdieľajú časť rizík investície buď spoluinvestovaním z vlastných zdrojov, alebo prijímaním odmeny viazanej na výkonnosť s cieľom zaistiť, aby ich záujmy boli neustále v súlade so záujmami poskytovateľa;
 - iv. musia vypracovať investičnú stratégiu, kritériá a navrhovaný časový harmonogram investícií;
 - v. investori musia mať možnosť byť zastúpení v riadiacich orgánoch investičného fondu, ako je dozorná rada alebo poradný výbor, ak existujú.

- e) V prípade opatrenia rizikového financovania, pri ktorom sa poskytuje riziková finančná investícia do oprávnených podnikov vo forme záruk, úverov alebo kvázi kapitálových investícií, ktoré majú štruktúru ako dlh, finančný sprostredkovateľ uskutoční rizikové finančné investície do oprávnených podnikov, ktoré by sa v prípade neposkytnutia pomoci neuskutočnili alebo by sa uskutočnili obmedzeným alebo odlišným spôsobom. Finančný sprostredkovateľ musí byť schopný preukázať, že používa mechanizmus, ktorý zaisťuje, že všetky výhody sú postúpené v čo najväčšom rozsahu oprávneným podnikom vo forme vyšších objemov financovania, rizikovejších portfólií, menších požiadaviek na kolaterál, nižších poplatkov za záruku alebo nižších úrokových mier.
8. Odsek 7 sa neuplatňuje v prípade poskytovania pomoci podľa schémy budúcemu príjemcovi priamo zo strany poskytovateľa.
9. Na poskytnutie pomoci podľa tejto schémy nie je právny nárok.

N) KUMULÁCIA POMOCI

1. Pri zisťovaní toho, či po poskytnutí pomoci budú dodržané stropy pomoci uvedené v článku K) tejto schémy sa zohľadňuje celková výška štátnej pomoci na jeden podnik.
2. Ak sa financovanie zo strany Únie, ktoré centrálnie riadia inštitúcie, agentúry, spoločné podniky alebo iné orgány Únie a ktoré nie je priamo ani nepriamo 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 výdavkom nepresahuje najvýhodnejšiu mieru financovania stanovenú v uplatniteľných pravidlách práva Únie.
3. Pomoc poskytovaná podľa tejto schémy sa môže kumulovať s:
 - a) akoukoľvek inou štátnou pomocou, pri ktorej možno určiť, identifikovať oprávnené výdavky;
 - b) akoukoľvek inou štátnou pomocou, pri ktorej nemožno určiť, identifikovať oprávnené výdavky, až do výšky stropu pomoci stanoveného za osobitných okolností každého prípadu podľa článku K) tejto schémy alebo stanoveného v inom nariadení o skupinovej výnimke alebo rozhodnutí prijatom Európskou komisiou.
4. Pomoc poskytnutá podľa tejto schémy sa nekumuluje so žiadnou pomocou de minimis v súvislosti s tými istými oprávnenými výdavkami, ak by takáto kumulácia mala za následok výšku pomoci presahujúcu stropy pomoci uvedené v článku K) tejto schémy.

O) MECHANIZMUS POSKYTOVANIA POMOCI

1. Poskytovateľ na svojom webovom sídle zverejní zoznam vykonávateľov, ktorý bude pravidelne aktualizovaný, a/alebo informácie o možnosti poskytovania pomoci podľa schémy.
2. Oznámenie o otvorení možnosti poskytovania pomoci vo forme finančných nástrojov bude zverejnené na webovom sídle vykonávateľa. Po vyjadrení záujmu budúceho príjemcu na základe tohto oznámenia alebo na základe vzájomnej komunikácie medzi vykonávateľom a budúcim príjemcom uzavrie vykonávateľ v prípade splnenia podmienok podľa schémy a špecifických podmienok vykonávateľa s budúcim príjemcom operačnú zmluvu, na základe ktorej bude poskytnutá pomoc vo forme podľa článku J) ods. 1 tejto schémy.
3. V prípade poskytovania pomoci podľa schémy poskytovateľom, keď do procesu poskytovania pomoci nebude zapojený žiaden vykonávateľ, vyjadruje budúci príjemca záujem priamo poskytovateľovi, a to na základe oznámenia o otvorení možnosti poskytovania pomoci vo forme finančných nástrojov zverejneného na webovom sídle poskytovateľa, alebo na základe vzájomnej komunikácie medzi poskytovateľom a budúcim príjemcom. V prípade splnenia podmienok podľa schémy a špecifických podmienok poskytovateľa uzavrie poskytovateľ s budúcim príjemcom operačnú zmluvu, na základe ktorej bude poskytnutá pomoc vo forme finančného nástroja a prípadne aj s ním spojeného grantu.
4. Pri vykonávaní finančných nástrojov prostredníctvom vykonávateľa je vylúčená akákoľvek ekonomická výhoda, ktorá by mohla na úrovni vykonávateľov predstavovať pomoc v zmysle pravidiel štátnej pomoci alebo minimálnej pomoci. Vykonávateľ pri poskytovaní pomoci podľa tejto schémy vo forme finančných nástrojov, ako aj grantov, zabezpečuje, že všetky výhody vyplývajúce z pomoci podľa tejto schémy sú v plnom rozsahu postúpené príjemcom, a to najmä prostredníctvom zvýhodnených úrokových sadzieb oproti trhovým úrokovým sadzbám alebo zníženia poplatkov za záruky.
5. Pomoc podľa schémy sa považuje za poskytnutú v okamihu, keď príjemca nadobudne právny nárok na poskytnutie pomoci podľa schémy, a to bez ohľadu na dátum vyplatenia pomoci príjemcovi.
6. **Za deň poskytnutia pomoci³⁸ sa považuje deň nadobudnutia účinnosti operačnej zmluvy podľa osobitného predpisu³⁹**; v prípade operačnej zmluvy uzatvorenej s poskytovateľom nadobudnutie účinnosti je spojené s jej zverejnením v súlade s § 47a Občianskeho zákonníka.

³⁸ § 5 ods. 1 zákona o štátnej pomoci.

³⁹ Napríklad § 497 až 507 Obchodného zákonníka.

P) ROZPOČET

1. Odhadovaný rozpočet tejto schémy je 150 000 000 EUR.
2. Predpokladaný ročný rozpočet je 30 000 000 EUR.

Q) TRANSPARENTNOSŤ A MONITOROVANIE

1. Pre zabezpečenie transparentnosti je schéma zverejnená a verejne dostupná na webovom sídle poskytovateľa v zmysle článku E) tejto schémy. Poskytovateľ zabezpečí zverejnenie úplného znenia schémy na webovom sídle do 10 kalendárnych dní odo dňa nadobudnutia platnosti a účinnosti schémy vrátane jej prípadných zmien (schémy v znení dodatku), znenie schémy vrátane jej zmien a doplnení zostane verejne dostupné minimálne do konca platnosti a účinnosti schémy.
2. Vykonávateľ archivuje všetky doklady týkajúce sa každej pomoci podľa tejto schémy⁴⁰ počas 10 rokov od dátumu jej poskytnutia a podrobné záznamy, týkajúce sa schémy počas 10 rokov od dátumu, kedy bola poskytnutá posledná pomoc v rámci schémy.
3. Vykonávateľ kontroluje dodržiavanie všetkých podmienok stanovených v tejto schéme a kontroluje dodržiavanie stropu pomoci podľa článku K) tejto schémy. Vykonávateľ informuje príjemcu, že mu poskytuje pomoc podľa tejto schémy a jej výšku.
4. Vykonávateľ zaznamenáva do IS SEMP podľa § 12 ods. 1 zákona o štátnej pomoci údaje o poskytnutej pomoci a údaje o príjemcovi prostredníctvom elektronického formulára v rozsahu a štruktúre podľa článku 9 ods. 1 písm. c) nariadenia. Vykonávateľ zaznamenáva uvedené údaje do IS SEMP najneskôr do šiestich mesiacov odo dňa poskytnutia pomoci.
5. Za účelom zabezpečenia povinností vyplývajúcich z § 12 ods. 1 a 3 zákona o štátnej pomoci, zaznamená poskytovateľ schému do IS SEMP.
6. Poskytovateľ predloží Protimonopolnému úradu Slovenskej republiky podľa § 16 ods. 4 zákona o štátnej pomoci správu o poskytnutej štátnej pomoci v rámci tejto schémy za každý kalendárny rok, a to vždy do konca februára nasledujúceho kalendárneho roka.

R) KONTROLA A AUDIT

1. Vykonávanie finančnej kontroly, vnútorného auditu, vládneho auditu alebo auditu kontrolnými orgánmi EÚ (ďalej len „kontrola a audit“) poskytnutej pomoci vychádza z legislatívy EÚ a nariadenia Rady ES č. 2185/9651 z 11. novembra 1996 o kontrolách a inšpekciách na mieste, vykonávaných Komisiou s cieľom ochrany finančných záujmov Európskych spoločenstiev pred spreneverou a inými podvodmi a z legislatívy SR, t. j. zákona o finančnej kontrole.
2. Subjektami zapojenými do kontroly a auditu sú:

⁴⁰ Čl. 12 nariadenia.

- a) poverení zamestnanci poskytovateľa/vykonávateľa;
 - b) riadiaci orgán;
 - c) sprostredkovateľský orgán;
 - d) orgán auditu a úrad vládneho auditu;
 - e) kontrolné orgány EÚ;
 - f) osoby prizvané orgánmi/osobami uvedenými v písm. a) až f) v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky a Európskej únie.
3. Vykonávateľ a poskytovateľ v súlade so zákonom o štátnej pomoci, s príslušnými ustanoveniami zákona o príspevkoch, zákona o mechanizme a podľa vnútorných predpisov kontrolujú podmienky oprávnenosti poskytnutia pomoci určených operačnou zmluvou, ku ktorým sa poskytnutá pomoc viaže, ako aj dodržanie ďalších podmienok poskytnutia pomoci. Ostatné subjekty zapojené do kontroly a auditu vykonávajú kontrolu a audit u príjemcu v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi.
4. Pri kontrole poskytnutej pomoci podľa tejto schémy je príjemca v zmysle § 14 ods. 1 zákona o štátnej pomoci povinný preukázať poskytovateľovi a vykonávateľovi použitie prostriedkov pomoci a splnenie podmienok oprávnenosti určených operačnou zmluvou a umožniť poskytovateľovi a vykonávateľovi vykonanie kontroly použitia prostriedkov pomoci a dodržania podmienok poskytnutia pomoci.
5. Príjemca vytvorí zamestnancom kontrolného orgánu vykonávajúcim kontrolu primerané podmienky na riadne a včasné vykonanie kontroly a poskytne im potrebnú súčinnosť a všetky vyžiadané informácie a listiny týkajúce sa použitia prostriedkov pomoci.
6. Európska komisia je podľa článku 12 nariadenia oprávnená monitorovať poskytnutie pomoci podľa tejto schémy. Na tieto účely je oprávnená vyžiadať si všetky informácie a podpornú dokumentáciu, ktorú považuje za potrebnú na monitorovanie uplatňovania nariadenia.

S) PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ SCHÉMY

1. Schéma nadobúda platnosť a účinnosť dňom jej uverejnenia v Obchodnom vestníku. Zverejnenie schémy v Obchodnom vestníku zabezpečí poskytovateľ.
2. Poskytovateľ bude o nadobudnutí platnosti a účinnosti tejto schémy informovať vykonávateľa bezodkladne.
3. Zmeny v schéme je možné vykonať formou písomných dodatkov k schéme. Platnosť a účinnosť každého dodatku nastáva dňom uverejnenia schémy v znení dodatku v Obchodnom vestníku.
4. 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 miliónov EUR.

5. Poskytovateľ bude o akýchkoľvek zmenách tejto schémy informovať vykonávateľa bezodkladne.
6. Platnosť a účinnosť schémy skončí 30.06.2027. Do tohto dátumu nadobudne príjemca právny nárok na poskytnutie pomoci, t. j. do tohto dátumu musí byť pomoc podľa tejto schémy poskytnutá.

T) PRÍLOHY

Neoddeliteľnou súčasťou tejto schémy sú tieto prílohy:

Príloha č. 1 Definícia MSP

Príloha č. 2 Metodika na výpočet diskontovanej výšky pomoci

Príloha č. 3 Metodické usmernenie k posudzovaniu podniku v ťažkostiach pri poskytovaní štátnej pomoci spoločnosťou Slovak Investment Holding prostredníctvom finančných nástrojov financovaných z Programu Slovensko v aktuálnom znení uverejnené na webovom sídle www.sih.sk.

PRÍLOHA Č. 1

DEFINÍCIA MSP⁴¹

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 nižšie uvedení 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) verejné investičné spoločnosti, spoločnosti investujúce do rizikového kapitálu, fyzické osoby alebo skupiny fyzických osôb pravidelne vykonávajúce rizikové

⁴¹ Záväzným je text [Prílohy I k Všeobecnému nariadeniu o skupinových výnimkách](#).

investičné aktivity, ktoré investujú vlastný kapitál do nekótovaných podnikov (podnikateľskí anjeli), za predpokladu, že celkové investície týchto podnikateľských anjelov v rovnakom podniku sú nižšie ako 1 250 000 EUR;

- b) univerzity alebo neziskové výskumné strediská;
- c) inštitucionálni investori vrátane regionálnych rozvojových fondov;
- d) orgány miestnej samosprávy s ročným rozpočtom nižším ako 10 mil. EUR a s menej ako 5 000 obyvateľmi.

3. „Prepojené podniky“ sú podniky, medzi ktorými je niektorý z týchto vzájomných vzťahov:

- 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 iného podniku;
- 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.

Vychádza sa z predpokladu, že dominantný vplyv neexistuje, ak sa investori uvedení v odseku 2 druhom pododseku nezapoja priamo alebo nepriamo do riadenia 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 iných podnikov alebo prostredníctvom niektorého z investorov uvedených v odseku 2, sa tiež považujú za prepojené.

Podniky, ktoré sa nachádzajú v niektorom z týchto vzťahov prostredníctvom fyzickej osoby alebo skupiny fyzických osôb konajúcich spoločne, sa tiež považujú za prepojené podniky, ak svoju činnosť alebo časť svojej činnosti vykonávajú na rovnakom relevantnom trhu alebo na príbuzných trhoch.

Za „príbuzný 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 postavení ako samostatný podnik, partnerský podnik alebo prepojený podnik vrátane údajov týkajúcich sa limitov stanovených v článku 2. Vyhlásenie sa môže poskytnúť aj vtedy, keď je imanie rozptýlené tak, že nie je možné presne určiť, kto je jeho držiteľom; v takomto prípade podnik môže poskytnúť vyhlásenie v dobrej viere, že môže odôvodnene predpokladať, že jeden podnik v ňom nevlastní alebo spoločne navzájom prepojené podniky v ňom nevlastnia 25 % alebo viac. Takéto vyhlásenia sa poskytnú bez toho, aby boli dotknuté kontroly alebo vyšetrovania stanovené podľa vnútroštátnych pravidiel alebo pravidiel Únie.

Článok 4

Údaje používané pri výpočte počtu pracovníkov a finančných súm a referenčné obdobie

1. Údajmi používanými pri výpočte počtu pracovníkov a finančných súm sú údaje týkajúce sa posledného schváleného účtovného obdobia a vypočítané na ročnom základe. Zohľadňujú sa odo dňa účtovnej závierky. Výška zvoleného obratu sa vypočíta bez dane z pridanej hodnoty (DPH) a iných nepriamych daní.
2. Ak podnik v deň účtovnej závierky zistí, že na ročnom základe prekročil počet pracovníkov alebo finančné limity stanovené v článku 2, alebo klesol pod tento počet pracovníkov a finančné limity, nebude to mať za následok stratu alebo nadobudnutie statusu stredného alebo malého podniku alebo mikropodniku, pokiaľ sa tieto limity neprekročili v dvoch po sebe 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), t. j. počtu osôb, ktoré v príslušnom podniku alebo v jeho mene pracovali na plný úväzok počas celého posudzovaného referenčného roku. Práca osôb, ktoré nepracovali celý rok, práca osôb, ktoré pracovali na kratší pracovný čas bez ohľadu na jeho trvanie, a práca sezónnych pracovníkov sa započítava ako podiely RPJ. Pracovníkmi sú:

- a) zamestnanci;
- b) osoby pracujúce pre podnik v podriadenom postavení, ktoré sa podľa vnútroštátnych právnych predpisov považujú za zamestnancov;
- c) vlastníci-manažéri;
- d) partneri vykonávajúci pravidelnú činnosť v podniku, ktorí majú 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 určujú výlučne na základe účtovnej závierky tohto podniku.
2. Údaje o podniku, ktorý má partnerské podniky alebo prepojené podniky, vrátane údajov o počte pracovníkov sa určia na základe účtovnej závierky a iných údajov o podniku alebo,

ak je k dispozícii, podľa konsolidovanej účtovnej závierky podniku alebo konsolidovanej účtovnej závierky, do ktorej bol podnik zahrnutý prostredníctvom konsolidácie.

K údajom uvedeným v prvom pododseku sa pripočítajú údaje každého partnerského podniku príslušného podniku, ktorý sa nachádza bezprostredne vo vyššom alebo nižšom postavení vo vzťahu k nemu. Výsledok je úmerný percentuálnemu podielu imania alebo hlasovacích práv (podľa toho, ktorá z hodnôt je vyššia). V prípade krížových podielov sa použije vyšší z týchto percentuálnych podielov.

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

3. Na účely uplatnenia odseku 2 sa údaje partnerských podnikov príslušného podniku odvodzujú z ich účtovných závierok a ostatných údajov – konsolidovaných, 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 účely uplatnenia toho istého odseku 2 sa údaje podnikov, ktoré sú prepojené s príslušným podnikom, odvodzujú z ich účtovných závierok a ostatných údajov – konsolidovaných, ak existujú. K týmto údajom sa pomerne pripočítajú údaje každého prípadného partnerského podniku tohto prepojeného podniku, ktorý sa nachádza bezprostredne vo vyššom alebo nižšom postavení vo vzťahu k nemu, pokiaľ už tieto údaje neboli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky v podiele zodpovedajúcom prinajmenšom percentuálnemu podielu určenému v odseku 2 druhom pododseku.

4. Ak sa v konsolidovanej účtovnej závierke 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.

PRÍLOHA Č. 2

METODIKA NA VÝPOČET DISKONTOVANEJ VÝŠKY POMOCI

1. V prípade pomoci podľa tejto schémy sa limit pre pomoc vo forme úveru a pomoc vo forme záruky podľa článku K) stanovuje s odvolaním na nominálnu hodnotu investície. Rovnako sú v prípade týchto dvoch druhov pomoci s odvolaním na nominálnu hodnotu investíciu stanovené aj pravidlá kumulácie pomoci podľa článku N).
2. Konzistentne s týmito skutočnosťami sa v Prílohe III nariadenia uvádza v poznámke pod čiarou 71 k reportovaniu položky "Prvok pomoci vyjadrený ako plná výška v národnej mene", že pre pomoc podľa tejto schémy má byť prvok pomoci chápaný nie ako ekvivalent hrubého grantu, ale ako výška investície.
3. Pre pomoc vo forme ekvity a pomoc vo forme grantu, ako aj v prípade potreby pre pomoc vo forme úveru a pomoc vo forme záruky, sa v tejto metodike uvádza, ako pre jednotlivé formy pomoci vypočítať ekvivalent hrubého grantu, ak ide o pomoc splatnú v budúcnosti, vrátane pomoci splatnej vo viacerých splátkach.
4. V rovniciach nižšie je stanovené, že
 - r je referenčná sadzba, stanovená v súlade s *Oznámením Komisie o revízii spôsobu stanovenia referenčných a diskontných sadzieb (2008/C 14/02)*, ktorej aktuálna hodnota je zverejnená na webovom sídle koordinátora pomoci [Diskontné a referenčné sadzby | Protimonopolný úrad SR \(gov.sk\)](#),
 - d je diskontná sadzba, stanovená v súlade s *Oznámením Komisie o revízii spôsobu stanovenia referenčných a diskontných sadzieb (2008/C 14/02)* ako referenčná sadzba zvýšená o pevnú maržu 100 bázičných bodov⁴², a
 - diskontný faktor D je definovaný ako

$$D \equiv \frac{1}{1 + d} \quad (1)$$

a) Pomoc vo forme úveru

1. Ekvivalent hrubého grantu pomoci vo forme úveru E_L , teda diskontovaná hodnota tejto formy pomoci, je daná súčtom diskontovaných rozdielov medzi trhovou úrokovou

⁴² V prípade, ak sú obdobia vyplácania pomoci v jednotkách nižších, ako rok, použije sa diskontná sadzba primerane prepočítaná na relevantné jednotky, tzn. ak ide o obdobia rátané na

a) mesiace, použije sa mesačná diskontná sadzba d_m , ktorá sa rovná $(1 + d)^{\frac{1}{12}} - 1$

b) týždne, použije sa týždenná diskontná sadzba d_w , ktorá sa rovná $(1 + d)^{\frac{1}{52}} - 1$

c) dni, použije sa denná diskontná sadzba d_d , ktorá sa rovná $(1 + d)^{\frac{1}{365}} - 1$, alebo v prípade prestupného roka $d_m = (1 + d)^{\frac{1}{366}} - 1$.

sadzbou (chápanou ako referenčná sadzba pre daný typ podniku, platná v čase poskytnutia úveru) a skutočnou úrokovou sadzbou, ktorý je daná rovnicou

$$E_L = \sum_{t=1}^T \frac{P(r-a)}{(1+d)^t} \quad (2)$$

kde

T je počet splátkových období úveru,

P je istina úveru,

a je skutočná úroková sadzba finančného sprostredkovateľa,

Po substitúcii diskontného faktora do rovnice (2) dostaneme

$$E_L = \sum_{t=1}^T P(r-a)D^t \quad (3)$$

2. Rovnicu (3) je potom možné zjednodušiť pomocou vzorca na súčet konečnej geometrickej postupnosti na finálnu formu výpočtu ekvivalentu hrubého grantu

$$E_L = P(r-a) \frac{1-D^T}{1-D} \quad (4)$$

b) Pomoc vo forme záruky

1. Ekvivalent hrubého grantu pomoci vo forme záruky E_G , teda diskontovaná hodnota tejto formy pomoci, je daná súčtom diskontovaných rozdielov medzi trhovou výškou záručného poplatku za splátkové obdobie a skutočnou výškou záručného poplatku za splátkové obdobie, ktorý je daná rovnicou

$$E_G = \sum_{t=1}^T \frac{(p-g)}{(1+d)^t} \quad (5)$$

kde

T je počet splátkových období úveru,

p je trhovú úroveň záručného poplatku za jedno splátkové obdobie,

g je skutočný záručný poplatok za jedno splátkové obdobie.

Po substitúcii diskontného faktora do rovnice (5) dostaneme

$$E_G = \sum_{t=1}^T (p - g)D^t \quad (6)$$

2. Rovnicu (6) je potom možné zjednodušiť pomocou vzorca na súčet konečnej geometrickej postupnosti na finálnu formu výpočtu ekvivalentu hrubého grantu

$$E_G = (p - g) \frac{1 - D^T}{1 - D} \quad (7)$$

c) Pomoc vo forme ekvity

1. Ekvivalent hrubého grantu pomoci vo forme ekvity E_K , vyplácanej vo viacerých tranžiach, teda diskontovaná hodnota tejto formy pomoci, je daná súčtom diskontovanej hodnoty jednotlivých tranží, ktorý je daný rovnicou

$$E_K = \sum_{t=1}^T \frac{k_T}{(1 + d)^t} \quad (8)$$

kde

T je počet období, v ktorých sa ekvita vypláca konečnému prijímateľovi,

k_T je výška tranže v danom období.

Po substitúcii diskontného faktora do rovnice (8) dostaneme

$$E_K = \sum_{t=1}^T k_t D^t \quad (9)$$

2. V prípade, ak sú všetky tranže k_t v rovnakej výške k a zároveň sa vyplácajú v pravidelných intervaloch (tzn. všetky obdobia t sú rovnakej dĺžky), je potom možné rovnicu (9) zjednodušiť pomocou vzorca na súčet konečnej geometrickej postupnosti na finálnu formu výpočtu ekvivalentu hrubého grantu

$$E_K = k \frac{1 - D^T}{1 - D} \quad (10)$$

3. Ak všetky tranže k_t nie sú v rovnakej výške, alebo ak sa nevyplácajú v pravidelných intervaloch (tzn. obdobia t nie sú všetky rovnakej dĺžky⁴³) použije sa rovnica (9).

d) Pomoc vo forme grantu

1. Ekvivalent hrubého grantu pomoci vo forme grantu E_S , vyplácaného vo viacerých čiastkach, teda diskontovaná hodnota tejto formy pomoci, je daná súčtom diskontovanej hodnoty jednotlivých čiastkových grantov, ktorý je daný rovnicou

$$E_S = \sum_{t=1}^T \frac{s_T}{(1 + d)^t} \quad (11)$$

kde

T je počet období, v ktorých sa grant vypláca konečnému prijímateľovi,

s_T je výška grantu v danom období.

Po substitúcii diskontného faktora do rovnice (8) dostaneme

$$E_S = \sum_{t=1}^T s_t D^t \quad (12)$$

2. V prípade, ak sú všetky čiastkové granty s_T v rovnakej výške s a zároveň sa vyplácajú v pravidelných intervaloch (tzn. všetky obdobia t sú rovnakej dĺžky), je potom možné rovnicu (12) zjednodušiť pomocou vzorca na súčet konečnej geometrickej postupnosti na finálnu formu výpočtu ekvivalentu hrubého grantu

$$E_S = s \frac{1 - D^T}{1 - D} \quad (13)$$

⁴³ V takomto prípade je nutné dĺžku obdobia uvádzať v dňoch a používať prepočítanú dennú diskontnú sadzbu d_m – viď prvú poznámku pod čiarou v tejto prílohe.

3. Ak všetky čiastkové granty s_t nie sú v rovnakej výške, alebo ak sa nevyplácajú v pravidelných intervaloch (tzn. obdobia t nie sú všetky rovnakej dĺžky⁴⁴) použije sa rovnica (12).

⁴⁴ V takomto prípade je nutné dĺžku obdobia uvádzať v dňoch a používať prepočítanú dennú diskontnú sadzbu d_m – vid' prvú poznámku pod čiarou v tejto prílohe.

PRÍLOHA Č. 3

Metodické usmernenie k posudzovaniu podniku v ťažkostiach

Metodické usmernenie k posudzovaniu podniku v ťažkostiach pri poskytovaní štátnej pomoci spoločnosťou Slovak Investment Holding prostredníctvom finančných nástrojov financovaných z Programu Slovensko v aktuálnom znení je uverejnené na webovom sídle www.sih.sk.