



HRVATSKA AGENCIJA ZA MALO GOSPODARSTVO, INOVACIJE I INVESTICIJE

# PROJEKT PODUZETNIČKOG KAPITALA ZA INOVACIJE I PODUZETNIŠTVO

Projektna komponenta II

**Fond za poticanje ulaganja u kapital  
u ranoj fazi financiranja**

## PRIRUČNIK ZA OPERATIVNE POSTUPKE

Prilog 2

Zagreb, ožujak 2016. dopunjeno u siječnju 2017.

Verzija dokumenta 1.2.

## Sadržaj

UVOD U PRIRUČNIK .....	3
DEFINICIJA GLAVNIH POJMOVA .....	4
1. OSNOVNE KARAKTERISTIKE PROGRAMA .....	6
CILJEVI PROGRAMA .....	6
2. PRIMATELJI ULAGANJA I ULAGAČI .....	7
3. PRIHVATLJIVI TROŠKOVI .....	10
4. ULAGANJE U VLASNIČKI KAPITAL .....	11
5. UVJETNI ZAJAM .....	12
6. PODNOŠENJE PRIJAVE .....	13
7. OCJENJIVANJE .....	14
A. ADMINISTRATIVNA PROVJERA .....	14
B. OCJENA USKLAĐENOSTI PROJEKTA S CILJEVIMA PROGRAMA .....	15
C. EVALUACIJA INVESTICIJE .....	16
8. UGOVARANJE .....	19
9. ISPLATA UVJETNOG ZAJMA .....	20
10. IZVJEŠTAVANJE I PRAĆENJE .....	21
11. OKVIR ZA UPRAVLJANJE ZAŠTITOM OKOLIŠA .....	24

## UVOD U PRIRUČNIK

Ovaj Priručnik je namijenjen svim dionicima **Fonda za poticanje ulaganja u kapital u ranoj fazi financiranja** (nadalje: Program), tj. Podnositeljima prijave, Primateljima ulaganja, Ulagačima i ocjenjivačima.

Ovaj Priručnik stupa na snagu 31. ožujka 2016.

Svrha ovog Priručnika je upoznati sve dionike s ciljevima i uvjetima Programa te operativnim procedurama Hrvatske agencije za malo gospodarstvo, inovacije i investicije – HAMAG-BICRO. Isti jasno prikazuje sve procedure tijekom faze prijave, podnošenja i ocjenjivanja te daje upute o postupcima financiranja i ukupnom sudjelovanju u Programu. Priručnik sadrži specifične informacije vezano za:

- Osnovne karakteristike Programa
- Prijavu
- Ocjenjivanje
- Odabir projekata
- Postupke ugovaranja i financiranja
- Izvještavanje i praćenje
- Opće uvjete Programa

Sve radnje koje provodi HAMAG-BICRO se temelje na sljedećim načelima:

**Kvaliteta** – projekti koji se financiraju trebaju pokazati visoku kvalitetu, u kontekstu ciljeva Programa, kriterija ocjenjivanja i misije HAMAG-BICRO-a.

**Transparentnost** – postupci prijave i ocjenjivanja, kao i proces donošenja odluke o projektima koji će se financirati jasno su definirani u ovom Priručniku. Svi Podnositelji prijave dobit će obrazloženje od HAMAG-BICRO-a s razlozima prihvatanja ili odbacivanja njihove prijave. Informacija o tome kojim projektima su sredstva odobrena su javne. **Nepriistranost** – sve prijave uživaju jednak tretman te se procjenjuju nepristrano, uzimajući u obzir njihovu kvalitetu, uvjete Programa i kriterije ocjenjivanja.

**Zaštita podataka** – sve ponude, informacije i popratna dokumentacija tretiraju se na povjerljiv način.

**Učinkovitost** – trajanje postupka od prijave projekta do odluke o financiranju ovisi o broju prijava; međutim, namjera je da isti bude što kraći. HAMAG-BICRO treba utvrditi da se sredstva koriste na odgovarajući način te uz potpuno poštivanje zakonskog okvira u skladu s kojim se provodi Program.

Provedba Programa je u sklopu Projekta poduzetničkog kapitala za inovacije i poduzetništvo koji se financira zajmom Svjetske Banke. Za provedbu Programa zadužen je HAMAG-BICRO.

## DEFINICIJA GLAVNIH POJMOVA

U svrhu jasnijeg razumijevanja ovog Priručnika, glavni pojmovi su definirani kako slijedi:

<b>Program</b>	Fond za poticanje ulaganja u kapital u ranoj fazi financiranja
<b>Javni poziv</b>	Informacije dostupne potencijalnim Podnositeljima prijave u svrhu prijave na Program. Poziv se objavljuje na mrežnim stranicama HAMAG-BICRO-a i putem drugih javnih medija.
<b>Podnositelj prijave</b>	Mikro, mala i srednja inovativna poduzeća u ranoj fazi financiranja ( <i>seed</i> ) ili novoosnovana poduzeća ( <i>start-up</i> ) u procesu prijave za uvjetni zajam.
<b>Prijava</b>	Dokumentacija koju koriste Podnositelji prijave kako bi se prijavili za uvjetni zajam iz Programa.
<b>Ocjenjivanje Prijava</b>	Postupak ocjene podnesenih Prijava.
<b>Projekt</b>	Projekt koji će se financirati korištenjem sredstava iz ulaganja u vlasnički kapital od strane Ulagača i uvjetnog zajma koji odobrava HAMAG-BICRO.
<b>Primatelj ulaganja/Krajnji korisnik</b>	Podnositelj prijave koji je sklopio Ugovor o financiranju s HAMAG-BICRO-om i Ulagačem kojim se reguliraju međusobna prava i obveze.
<b>Ulagáč</b>	Privatni ulagač koji je sklopio Ugovor o financiranju s HAMAG-BICRO-om i Primateljem ulaganja s namjerom ulaganja u vlasnički kapital Primatelja ulaganja.
<b>Proračun projekta</b>	Proračun projekta sadrži sve planirane troškove i izvore financiranja koji su relevantni za izvršenje Projekta koji je podnio Podnositelj prijave. Kod ispunjavanja projektnog prijavnog obrasca, Podnositelj prijave treba specificirati troškove koji proizlaze iz Projekta prema kategorijama troškova određenima u tablici proračuna.

<b>Izvešće o projektu</b>	Dokumenti koji se traže od Primatelja ulaganja u svrhu praćenja Projekta.
<b>Plan nabave</b>	Dokument koji definira metode nabave robe i usluga na temelju postupaka koje definira Svjetska Banka.

**Priručnik izradio: Nikola Dulčić**

## 1. OSNOVNE KARAKTERISTIKE PROGRAMA

HAMAG-BICRO je proveo niz programa s ciljem podrške komercijalnih tehnologija i novoosnovanih (start-up) poduzeća. Ovaj Program sadrži intervencije na strani ponude i potražnje s ciljem poticanja financiranja inovativnih MSP-ova i novoosnovanih poduzeća poduzetničkim kapitalom, dok se istovremeno stvaraju temelji za korištenje ESI fondova za poduzetnički kapital u Republici Hrvatskoj.

Inovativni MSP-ovi nakon razdoblja potvrđivanja koncepta (pre-seed), a prije nego što su u poziciji da privuku privatni kapital namijenjen rastu/širenju (growth/expansion), imaju ograničene mogućnosti za financiranje rizičnim kapitalom. Zajednica poslovnih anđela još uvijek je u ranoj fazi razvoja te su posljednjih godina međunarodni fondovi poduzetničkog kapitala koji posluju u Hrvatskoj proveli jako malo ulaganja.

Fond za poticanje ulaganja u kapital u ranoj fazi financiranja bit će otvoreni fond s početnim kapitalom od 2,5 milijuna Eura za koji su sredstva osigurana iz zajma Svjetske Banke. Programom se namjerava poticati privatna ulaganja u vlasnički kapital u ranoj fazi razvoja inovativnih MSP-ova u Hrvatskoj pružajući manje iznose financiranja poduzetničkog kapitala zajedno s privatnim ulagačima kao što su poslovni anđeli, korporativni ulagači, fondovi poduzetničkog kapitala i inkubatori.

## CILJEVI PROGRAMA

Ciljevi ovog Programa su:

Poticati ulaganja prihvatljivih Ulagača u vlasnički kapital inovativnih MSP-ova i novoosnovanih poduzeća u svrhu daljnjeg razvoja i/ili komercijalizacije inovativnog proizvoda ili usluge; i

Pružiti podršku razvoju inovativnih MSP-ova i novoosnovanih poduzeća do faze u kojoj su dobro pozicionirani za prihvrat ulaganja od strane privatnih fondova poduzetničkog kapitala.

## 2. PRIMATELJI ULAGANJA I ULAGAČI

### PRIMATELJI ULAGANJA

Prihvatljivi Primatelj ulaganja u okviru ovog Programa je društvo koje je na dan potpisivanja Ugovora o financiranju:

- (a) kategorizirano kao „MSP” odnosno subjekt malog gospodarstva – prema definiciji utvrđenoj Zakonom o poticanju razvoja malog gospodarstva (Narodne Novine, br. 29/2002, 63/2007, 53/2012 i 56/2013) koja je usklađena s preporukom Europske Komisije br. 2003/361;
- (b) uključeno u inovacijske aktivnosti u cilju stvaranja novih (ili poboljšanja postojećih) proizvoda (dobara ili usluga), procesa i/ili poslovnih modela koji su novi na hrvatskom ili drugim tržištima.
  - i) U skladu s člankom 2 (80) Uredbe (EU) 651/2014 „inovacijsko poduzeće” znači poduzeće:
    - 1. koje može dokazati, na temelju evaluacije koju je proveo neovisni stručnjak, da će u predvidivoj budućnosti razviti proizvode, usluge ili procese koji su novi ili znatno poboljšani u usporedbi s trenutačnim stanjem u dotičnoj grani industrije, a koji sa sobom nose rizik tehnološkog ili industrijskog neuspjeha, ili
    - 2. čiji troškovi istraživanja i razvoja predstavljaju najmanje 10 posto njegovih ukupnih troškova poslovanja u najmanje jednoj od tri godine koje prethode dodjeli potpore ili, u slučaju novoosnovanog poduzeća koje nema ostvarenu nijednu poslovnu godinu, u reviziji njegova trenutačnog poslovnog razdoblja koju je ovjerio vanjski revizor;
- (c) u ranoj fazi financiranja (*seed*) ili novoosnovano poduzeće (*start-up*)
  - i) U skladu s člankom 22. Uredbe (EU) br. 651/2014 prihvatljivi su poduzetnici neuvrštena mala poduzeća do pet godina nakon registracije, koja još nisu raspodijelila dobit i koja nisu osnovana spajanjem;
- (d) svoje poslovne aktivnosti obavlja u Hrvatskoj;
- (e) nije kategorizirano na negativnom popisu aktivnosti:
  - i) proizvodnja ili trgovina proizvodima ili aktivnostima koje se smatraju nezakonitima prema zakonima zemlje domaćina, propisima ili međunarodnim konvencijama i ugovorima, ili na koje se primjenjuju međunarodne zabrane, kao što su farmaceutski proizvodi, pesticidi/herbicidi, tvari koje oštećuju ozonski sloj, poliklorirani bifenili (PCB), divlje životinje ili proizvodi uređeni Konvencijom CITES,
  - ii) proizvodnja ili trgovina oružjem i streljivom,
  - iii) proizvodnja ili trgovina alkoholnim pićima (isključujući pivo ili vino),
  - iv) proizvodnja ili trgovina duhanom,
  - v) igre na sreću, kasina ili slična poduzeća,

- vi) proizvodnja ili trgovina radioaktivnim materijalima. Ne odnosi se na kupnju medicinske opreme, opreme za kontrolu (mjerenje) kvalitete te opremu za koju IFC smatra da je radioaktivni izvor beznačajan i/ili adekvatno zaštićen,
- vii) proizvodnja ili trgovina nevezanim azbestnim vlaknima. To se ne primjenjuje na kupnju i upotrebu ploča od vezanog azbestnog cementa u kojima udjel azbesta ne prelazi 20%;
- viii) ribolov lebdećim (plovećim) mrežama u morskom okruženju upotrebom mreža duljih od 2,5 km;
- ix) gradnja/kupnja stambenih i poslovnih prostora;
- x) poljoprivredna aktivnosti;
- xi) ostale aktivnosti definirane važećim propisima o državnim potporama te procedurama rada i procedurama HAMAG-BICRO-a.

Prihvatljivi Podnositelj prijave u okviru ovog Programa je društvo koje na dan podnošenja potpune i valjane prijave ispunjava sljedeće uvjete:

- (a) ima sjedište u Hrvatskoj;
- (b) njima ili njihovim pojedinačnim vlasnicima nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za jedno ili više kaznenih djela: udruživanje radi počinjenja kaznenih djela primanja mita u gospodarskom poslovanju, davanja mita u gospodarskom poslovanju, zlouporaba položaja i ovlasti, zlouporaba obavljanja dužnosti državne vlasti, protuzakonito posredovanje, primanje mita, davanje mita, prijevара, računalna prijevара, prijevара u gospodarskom poslovanju i prikrivanje protuzakonito dobivenog novca;
- (c) ima u cijelosti opravdane i namjenski utrošene dodijeljene državne potpore ako su iste dobili (osim ako rok za pravdanje potpore još nije nastupio ili istekao);
- (d) njihovi pojedinačni vlasnici i vlasnički i upravljački povezane osobe imaju u cijelosti opravdane i namjenski utrošene dodijeljene državne potpore ako su iste dobili (osim ako rok za pravdanje potpore još nije nastupio ili istekao);
- (e) nema nepodmirene obveze prema državi;
- (f) njegovi pojedinačni vlasnici i vlasnički i upravljački povezane osobe nemaju nepodmirene obveze prema državi;
- (g) nije u postupku predstečajne nagodbe, stečaja ili likvidacije;
- (h) njihovi pojedinačni vlasnici nisu u postupku predstečajne nagodbe, stečaja ili likvidacije;
- (i) žiro račun im nije neprekidno blokiran dulje od 30 dana u posljednjih 6 mjeseci.



## ULAGAČI

Kategoriju prihvatljivih Ulagача čine:

- (a) poslovni anđeli,
- (b) sindikati poslovnih anđela,
- (c) inkubatori i akceleratori,
- (d) korporativni ulagači i
- (e) fondovi poduzetničkog kapitala.

Prihvatljivi Ulagачi moraju ispuniti sljedeće uvjete:

- (a) njihov udio, ili udio vlasnički i upravljački povezanih osoba u temeljnom kapitalu Podnositelja prijave ne prelazi 25 % prije ulaganja u vlasnički kapital izvršenog u okviru ovog Programa;
- (b) njima ili njihovim pojedinačnim vlasnicima nije izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za jedno ili više kaznenih djela: udruživanje radi počinjenja kaznenih djela primanja mita u gospodarskom poslovanju, davanja mita u gospodarskom poslovanju, zlouporaba položaja i ovlasti, zlouporaba obavljanja dužnosti državne vlasti, protuzakonito posredovanje, primanje mita, davanje mita, prijevара, računalna prijevара, prijevара u gospodarskom poslovanju i prikrivanje protuzakonito dobivenog novca;
- (c) imaju u cijelosti opravdane i namjenski utrošene dodijeljene državne potpore ako su iste dobili (osim ako rok za pravdanje potpore još nije nastupio ili istekao);
- (d) njihovi pojedinačni vlasnici i vlasnički i upravljački povezane osobe imaju u cijelosti opravdane i namjenski utrošene dodijeljene državne potpore ako su iste dobili (osim ako rok za pravdanje potpore još nije nastupio ili istekao);
- (e) nemaju nepodmirene obveze prema državi;
- (f) njihovi pojedinačni vlasnici i vlasnički i upravljački povezane osobe nemaju nepodmirene obveze prema državi;
- (g) nisu u postupku predstečajne nagodbe, stečaja ili likvidacije;
- (h) njihovi pojedinačni vlasnici nisu u postupku predstečajne nagodbe, stečaja ili likvidacije;
- (i) žiro račun im nije neprekidno blokiran dulje od 30 dana u posljednjih 6 mjeseci.

### 3. PRIHVATLJIVI TROŠKOVI

Troškovi navedeni u prijavi moraju biti u izravnoj vezi s Projektom/inovacijom za koju se dodjeljuje uvjetni zajam kako bi se smatrali prihvatljivima. Prihvatljivost troškova utvrđuje isključivo HAMAG-BICRO sukladno svojim internim metodologijama i procedurama rada.

Troškovi koji su nastali prije potpisivanja Ugovora o financiranju nisu prihvatljivi.

#### 4. ULAGANJE U VLASNIČKI KAPITAL

Ulaganje u vlasnički kapital u okviru ovog Programa je povećanje vlasničkog kapitala Primatelja ulaganja od strane prihvatljivih Ulagача.

Povećanje vlasničkog kapitala u okviru ovog Programa podrazumijeva povećanje temeljnog (upisanog) kapitala i kapitalnih rezervi u cijelosti u novcu.

Ulaganje u vlasnički kapital izvršeno prije potpisivanja Ugovora o financiranju nije prihvatljivo za sufinanciranje, odnosno odobravanje uvjetnog zajma prema ovom Programu.

Najmanje ulaganje u vlasnički kapital u okviru ovog Programa je 30.000,00 Eura.

Izvori financiranja povećanja vlasničkog kapitala koji se ne smatraju prihvatljivima u okviru ovog Programa su:

- (a) svi javni izvori, uključujući i sredstva iz strukturnih i investicijskih fondova EU,
- (b) kapitalizacija prethodno danih pozajmica Podnositelju prijave i
- (c) ulaganja u stvarima i pravima.

## 5. UVJETNI ZAJAM

Ovim Programom financiraju se Primatelji ulaganja putem zajmova koji će biti podređeni drugim potraživanjima po kreditima i za koje neće biti potreban instrument osiguranja.

Najmanji iznos zajma koji se može dodijeliti Primatelju ulaganja u okviru ovog Programa je 30.000,00 Eura. Zajam se može dodijeliti u više obroka. Najviši iznos koji se može dodijeliti Primatelju ulaganja u jednom obroku u okviru ovog Programa je 200.000,00 Eura. Najviši ukupni iznos zajma koji se može dodijeliti Primatelju ulaganja u okviru ovog Programa je 300.000,00 Eura. Iznos zajma koji se može dodijeliti Primatelju ulaganja u okviru ovog Programa ne smije premašiti iznos ulaganja u kapital koji izvrše prihvatljivi Ulagači.

Zajam se otplaćuje iz prihoda od ulaganja u vlasnički kapital od strane Ulagača, tj. isplate dobiti/dividendi i prodaje ulaganja u vlasnički kapital od strane Ulagača. Početni prihod ostvaren od ulaganja u vlasnički kapital razmjerno će se isplatiti Ulagaču i HAMAG-BICRO-u. Od trenutka kad prihod od ulaganja koji je isplaćen HAMAG-BICRO-u premaši glavnica uvećanu za zahtijevanu stopu povrata od 6 posto (izračunatu metodom interne stope povrata), sav naknadni prihod će se isplatiti asimetrično u korist Ulagača. Nakon što se postigne zahtijevana stopa povrata, HAMAG-BICRO će primiti 20 posto razmjernog prihoda od ulaganja na koji je inicijalno imao pravo.

Zajam se zatvara kad nastupi jedan od sljedećih događaja:

- (a) Ulagač je prodao ulaganje u vlasnički kapital trećoj strani i isplatio HAMAG-BICRO-u pripadajuća sredstva ili
- (b) nakon 15 godina počevši od dana potpisivanja Ugovora o financiranju.

Primatelji ulaganja kojima su dodijeljeni zajmovi ne smiju davati pozajmice drugim subjektima ili osobama sve do trenutka kad se u potpunosti ne otplati glavnica zajma dobivenog od HAMAG-BICRO-a uvećana za zahtijevanu stopu povrata od 6 posto.

## 6. PODNOŠENJE PRIJAVE

Prijava za odobravanje uvjetnog zajma u okviru ovog Programa mora sadržavati sljedeću potpunu i točnu dokumentaciju:

- (a) Prijavni obrazac;
- (b) Poslovni plan u skladu sa smjernicama HAMAG-BICRO-a (na engleskom jeziku);
- (c) Proračun projekta;
- (d) Presliku ažurnog službenog dokumenta u kojem se navodi udio pojedinačnih vlasnika u temeljnom kapitalu Podnositelja prijave;
- (e) Izjavu o korištenim potporama male vrijednosti Podnositelja prijave;
- (f) Skupnu izjavu Podnositelja prijave i Ulagača;
- (g) Potvrdu Porezne uprave o nepostojanju duga po osnovi javnih davanja za Podnositelja prijave;
- (h) godišnje financijske izvještaje za zadnje dvije fiskalne godine (ako postoje) i
- (i) ostale dokumente koje zatraži HAMAG-BICRO.

Prijava se podnosi elektronskom poštom u skladu s uputama iz prijavnog obrazca.

U slučaju da je Prijava nepotpuna ili postoje nedostaci, HAMAG-BICRO će o istome pisanim putem obavijestiti Podnositelja prijave uz rok za podnošenje potpune Prijave.

Prijave podnesene po isteku datuma naznačenog u Javnom pozivu neće se uzimati u razmatranje.

## 7. OCJENJIVANJE

Prijave će se vrednovati u 3 koraka:

- A. Administrativna provjera,
- B. Ocjena usklađenosti Projekta s ciljevima Programa i
- C. Evaluacija investicije.

Primatelji ulaganja ženskih i muških vlasnika imat će jednaku mogućnost pristupa financiranju iz ovog Programa.

### A. ADMINISTRATIVNA PROVJERA

Pristigle Prijave provjeravat će se sukladno Obrascu za administrativnu provjeru; u slučaju da je odgovor na bilo koje pitanje „NE“ Prijave će biti automatski odbačene te se neće uzimati u obzir za daljnje ocjenjivanje. Podnositelji prijave čije su Prijave odbačene dobiti će pisanu obavijest o razlozima odbacivanja Prijave.

#### OBRAZAC ZA ADMINISTRATIVNU PROVJERU

		DA	NE
1	<b>Izvadak iz sudskog registra (pribavlja HAMAG-BICRO)</b>		
	a) Podnositelj prijave ima odgovarajući oblik registracije gospodarskog subjekta (trgovačko društvo)		
	b) Podnositelj prijave ima sjedište u Republici Hrvatskoj		
	c) Iz izvotka iz sudskog registra vidljivo je da registrirana djelatnost Podnositelja prijave odgovara uvjetima Javnog poziva		
	d) Podnositelj prijave nije u postupku predstečajne nagodbe, stečaja ili likvidacije		
	e) Pojedinačni vlasnici Podnositelja prijave nisu u postupku predstečajne nagodbe, stečaja ili likvidacije		
2	<b>Prijavni obrazac</b>		
	a) Priložen je Prijavni obrazac ovjeren pečatom i potpisan od strane osoba ovlaštenih za zastupanje Podnositelja prijave i Ulagača (preslika u PDF-u)		
	b) Prijavni obrazac je ispunjen u skladu s priloženim uputama		
3	<b>Poslovni plan</b>		
	a) Priložen je Poslovni plan u skladu sa smjernicama HAMAG-BICRO-a (na engleskom jeziku)		
4	<b>Izjava o korištenim potporama male vrijednosti Podnositelja prijave</b>		
	a) Priložena je Izjava o korištenim potporama male vrijednosti ovjerena pečatom i potpisana od strane osoba ovlaštenih za zastupanje Podnositelja prijave (preslik u PDF-u)		
	b) Sve dodijeljene potpore su opravdane i namjenski utrošene (osim ako rok za pravljanje potpore još nije nastupio ili istekao)		

	c) Iznos ostvarenih potpora Korisnika i povezanih subjekata s Korisnikom je u skladu s odredbama o potporama male vrijednosti (UREDBA KOMISIJE (EU) br. 1407/2013 od 18. prosinca 2013. o primjeni članaka 107. i 108. Ugovora o funkcioniranju Europske unije na de minimis potpore)		
5	<b>Službeni dokument iz kojeg je vidljiva vlasnička struktura Podnositelja prijave</b>		
	a) Priložena je preslika ažuriranog službenog dokumenta u kojem se navodi udio pojedinačnih vlasnika u temeljnom kapitalu Podnositelja prijave - <i>Društveni ugovor ili izvadak iz registra trgovačkih društava Središnjeg klirinškog depozitarnog društva</i> - (preslika u PDF-u)		
6	<b>Potvrda Porezne uprave</b>		
	a) Priložena je Potvrda Porezne uprave (preslika u PDF-u)		
	b) Priložena Potvrda Porezne uprave nije starija od 30 dana od datuma podnošenja prijave		
	c) Podnositelj prijave nema nepodmirenih obveza prema državi		
7	<b>Skupna izjava Podnositelja prijave</b>		
	a) Priložena je Skupna izjava Podnositelja prijave (preslika u PDF-u)		
	b) Skupna izjava Podnositelja prijave je u cijelosti ispunjena točnim podacima		
	c) Skupna izjava Podnositelja prijave je ovjerena pečatom i potpisana od strane osoba ovlaštenih za zastupanje		
	d) Podnositelj prijave je subjekt mikro, malog i srednjeg gospodarstva sukladno Zakonu o poticanju razvoja malog gospodarstva (NN 29/02, 63/07, 53/12 i 56/13) i Preporukom Komisije 2003/361/EZ		
8	<b>Skupna izjava Ulagača</b>		
	a) Priložena je Skupna izjava Ulagača (preslika u PDF-u)		
	b) Skupna izjava Ulagača je u cijelosti ispunjena i točnim podacima		
	c) Skupna izjava Ulagača je potpisana od strane osoba ovlaštenih za zastupanje		
9	<b>Godišnji financijski izvještaji</b>		
	a) Priloženi su godišnji financijski izvještaji za fiskalnu godinu T-1 (T je godina kad je podnesena Prijava) - <i>ako je Podnositelj prijave osnovan u godini T, unesite DA</i>		
	b) Priloženi su Godišnji financijski izvještaji za fiskalnu godinu T-2 (T je godina kad je podnesena Prijava) - <i>ako je Podnositelj prijave osnovan u godini T-1, unesite DA</i>		

## B. OCJENA USKLAĐENOSTI PROJEKTA S CILJEVIMA PROGRAMA

Sve Prijave koje su zadovoljile administrativnu provjeru upućuju se u iduću fazu vrednovanja, u kojoj se ocjenjuje usklađenost Projekta s ciljevima Programa.

Kako bi se potvrdila usklađenost Projekta s ciljevima Programa, Podnositelji prijave moraju dokazati da su subjekti malog gospodarstva u ranoj fazi financiranja (seed) ili novoosnovani subjekti malog gospodarstva (start-up) koji su uključeni u inovacijske aktivnosti i u čiji vlasnički kapital će sredstva uložiti prihvatljivi Ulagači u svrhu daljnjeg razvoja i/ili komercijalizacije inovativnog proizvoda ili usluge.

Prilikom ocjenjivanja usklađenosti Projekta s ciljevima Programa ocjenjivači mogu podnijeti pisani zahtjev Primatelju ulaganja i/ili Ulagачu za dodatnim informacijama i/ili dokumentacijom potrebnom za dovršetak postupka ocjenjivanja.

HAMAG-BICRO ocjenjuje Prijave u okviru ovog Programa sukladno svojim metodologijama i procedurama rada.

## C. EVALUACIJA INVESTICIJE

Sve Prijave koje su uspješno završile fazu ocjenjivanja usklađenosti Projekta s ciljevima Programa upućuju se u fazu evaluacije investicije koju provodi Povjerenstvo za evaluaciju.

HAMAG-BICRO organizira sjednicu Povjerenstva za evaluaciju koje se sastoji od sljedećih članova s pravom glasa:

1. profesionalni ulagač s međunarodnim iskustvom u rizičnom financiranju MSP-ova u ranoj fazi financiranja (seed) i novoosnovanih MSP-ova (start-up);
2. tehnički stručnjak (tehnički stručnjaci se biraju ovisno o vrsti projekta); i
3. analitičar s izravnim tržišnim i tehničkim iskustvom u Republici Hrvatskoj i/ili drugim europskim zemljama vezanim za proizvodne ili uslužne sektore relevantne za Podnositelje prijave (analitičari se biraju ovisno o vrsti projekta).

Povjerenstvo za evaluaciju se sastoji od neparnog broja članova s pravom glasa.

HAMAG-BICRO mora osigurati da ne postoji sukob interesa između članova Povjerenstva za evaluaciju i Podnositelja prijave. Članovi Povjerenstva za evaluaciju biti će odabrani temeljem natječaja sukladno odredbama primjenjivih [Smjernica Svjetske banke za odabir konzultanata \(izdanje siječanj 2011., revidirano lipanj 2014.\)](#). Svaki od članova Povjerenstva za evaluaciju obavljati će svoje zadatke sukladno opisu projekta i uvjetima pružanja stručne pomoći (*eng. Terms of References*). Opis projekta i uvjeti pružanja stručne pomoći (*eng. Terms of References*) predmet su prethodne provjere i odobrenja Svjetske banke. Postupak odabira i zapošljavanja članova Povjerenstva za evaluaciju predmet je naknadnog pregleda i revizije Svjetske banke. Sukladno tome, HAMAG-BICRO obavezan je dokumentirati postupak odabira i ugovaranja koji su predmet pregleda Banke i nadležnih revizija.

Na sjednicama Povjerenstva za evaluaciju Podnositelj prijave predstavlja i brani svoj projektni prijedlog pred članovima Povjerenstva za evaluaciju. U svrhu predstavljanja Projekata pred Povjerenstvom za evaluaciju od svakog se Podnositelja prijave očekuje da dostavi prezentaciju HAMAG-BICRO-u najkasnije 7 dana prije datuma zasjedanja Povjerenstva za evaluaciju.



Prezentacija Prijave treba sadržavati sljedeće informacije:

- (a) naziv Projekta i kratke uvodne informacije o Podnositelju prijave i Ulagaču,
- (b) opis proizvoda, trenutno stanje razvijenosti i stupanj inovativnosti,
- (c) poslovni model i
- (d) kratak opis provedbe Projekta (što se točno treba postići i kako)

Prijave se ocjenjuju prema sljedećim kategorijama:

1. Operativni kapacitet (ljudski potencijali)	najviše 10 bodova
2. Inovativnost proizvoda	najviše 10 bodova
3. Tržište i konkurencija	najviše 10 bodova
4. Poslovni model	najviše 10 bodova
5. Proračun projekta	najviše 10 bodova
<b>Ukupni rezultat</b>	<b>najviše 50 bodova</b>

Članovi Povjerenstva za evaluaciju s pravom glasa moraju utvrditi da su Projekti na Razini tehnološke spremnosti (Technological readiness level) 5 ili većoj, sukladno klasifikaciji programa Obzor 2020<sup>1</sup>, da bi se smatrali subjektima malog gospodarstva u ranoj fazi financiranja (seed) ili novoosnovanim subjektima malog gospodarstva (start-up) koji su prihvatljivi za dobivanje uvjetnog zajma prema ovom Programu.

Članovi Povjerenstva za evaluaciju s pravom glasa glasuju o dodjeljivanju uvjetnog zajma Podnositelju prijave. Projekti moraju dobiti najmanje 30 bodova i najmanje 50% bodova u svakoj kategoriji koja se ocjenjuje kako bi bili pozitivno ocijenjeni. Članovi Povjerenstva za evaluaciju moraju obrazložiti broj bodova dodijeljen u svakoj kategoriji. Poželjno je da članovi Povjerenstva za evaluaciju daju preporuke Podnositeljima prijave za unapređivanje Projekta i povećanje vjerojatnosti tržišnog uspjeha.

HAMAG-BICRO zadržava pravo na prilagodbu troškova u Proračunu projekta predloženom od strane Podnositelja prijave i prilagodbu iznosa u skladu s preporukama članova Povjerenstva za evaluaciju.

---

<sup>1</sup> Horizon 2020 Work Programme 2016-2017 General Annexes - European Commission Decision C (2015)6776 of 13 October 2015.

Uvjetni zajam će se odobriti ukoliko je Prijava pozitivno ocijenjena od strane svih članova Povjerenstva za evaluaciju s pravom glasa. U slučaju da je Prijava pozitivno ocijenjena od strane dva člana, a negativno ocijenjena od strane jednog člana Povjerenstva za evaluaciju s pravom glasa, a ostvarila je ukupno 100 bodova, može se tražiti još jedno mišljenje relevantnog stručnjaka iz područja stručnosti člana Povjerenstva za evaluaciju koji je negativno ocijenio Prijavu. Ako je ocjena zamjenskog stručnjaka pozitivna Podnositelju prijave će se odobriti uvjetni zajam.

Projekti koji su uspješno završili prvu fazu programa MSP instrument Obzor 2020 ostvaruju najviši broj bodova iz kategorije 2 i 3 i ocjenjuju se isključivo prema kategorijama 1, 4 i 5.

Projekti koji su ostvarili 10 ili više bodova prilikom prijave na drugu fazu programa MSP instrument Obzor 2020 ostvaruju najviši broj bodova iz kategorija 1, 2, 3 i 4, i ocjenjuju se isključivo prema kategoriji 5.

## 8. UGOVARANJE

Primatelj ulaganja, Ulagачi i HAMAG-BICRO će potpisati Ugovor o financiranju koji regulira međusobna prava i obveze.

HAMAG-BICRO ima pravo obustaviti ili prekinuti pravo Primatelja ulaganja na korištenje sredstava iz uvjetnog zajma, ili tražiti povrat sredstava isplaćenih iz uvjetnog zajma u cijelosti ili djelomično, ukoliko Primatelj ulaganja propusti izvršavati svoje obveze temeljem Ugovora o financiranju.

Primatelj ulaganja treba:

- (a) provoditi Projekt s dužnom pažnjom i učinkovitošću te u skladu s dobrim tehničkim, ekonomskim, financijskim, upravljačkim, ekološkim i društvenim normama i praksama, koje su prihvatljive Svjetskoj Banci i u skladu s odredbama Smjernica za suzbijanje korupcije<sup>2</sup>;
- (b) pravovremeno osigurati resurse potrebne za tu svrhu;
- (c) nabaviti robu i usluge koje će se financirati iz uvjetnog zajma u skladu s Priručnikom o upravljanju projektom, odjeljak 5. Postupci nabave;
- (d) voditi politike i postupke koji omogućavaju praćenje i ocjenjivanje aktivnosti financiranih iz sredstava uvjetnog zajma u skladu s pokazateljima prihvatljivima Svjetskoj Banci;
- (e) voditi sustav financijskog upravljanja i pripremati financijske izvještaje u skladu s dosljedno primijenjenim računovodstvenim standardima prihvatljivima Svjetskoj Banci na način koji adekvatno odražava njegovo poslovanje, resurse i izdatke;
- (f) na zahtjev Svjetske Banke ili HAMAG-BICRO-a, omogućiti reviziju tih financijskih izvještaja od strane neovisnih revizora koji su prihvatljivi Banci, u skladu s dosljedno primijenjenim revizorskim standardima prihvatljivima Svjetskoj Banci, te odmah dostaviti tako revidirane izvještaje HAMAG-BICRO-u i Svjetskoj Banci;
- (g) omogućiti HAMAG-BICRO-u i Svjetskoj Banci uvid u poslovanje Primatelja ulaganja i svu relevantnu evidenciju i dokumente; te
- (h) pripremiti i dostaviti HAMAG-BICRO-u i Svjetskoj Banci sve opravdano zatražene informacije u vezi prethodno navedenog.

---

<sup>2</sup> *Guidelines on Preventing and Combating Fraud and Corruption in Projects Financed by IBRD Loans and IDA Credits and Grants*, dated October 15, 2006 and revised in January 2011

## 9. ISPLATA UVJETNOG ZAJMA

Primatelj ulaganja koji je sklopio Ugovor o financiranju s HAMAG-BICRO-om mora dostaviti sljedeće dokumente kako bi ispunio uvjete za isplatu kredita:

- (a) dokaz da je Ulagač izvršio ulaganje u vlasnički kapital (preslika izvotka iz registra trgovačkih društava ili Središnjeg klirinškog depozitarnog društva);
- (b) novi društveni ugovor ili dioničarski ugovor Primatelja ulaganja (ili aneks društvenog ugovora ili dioničarskog ugovora) u kojem je vidljiva obveza Ulagača da izvrši ulaganje u vlasnički kapital;
- (c) izvod o prometima i stanju po namjenskom bankovnom računa Primatelja ulaganja na koji je uplaćen zahtijevani iznos koji predstavlja ulaganje u vlasnički kapital od strane Ulagača u skladu s Ugovorom o financiranju; i
- (d) potvrđena (solemnizirana) bjanko zadužnica kao instrument osiguranja urednog i pravovremenog ispunjenja svih obveza iz Ugovora o financiranju i drugih relevantnih propisa.

Rok za dostavu prethodno navedenih dokumenata je 3 mjeseca od datuma potpisivanja Ugovora o financiranju, ukoliko Primatelj ulaganja ne dostavi navedene dokumente u danom roku, Ugovor se raskida.

Isplata može biti izvršena isključivo na poseban namjenski bankovni račun otvoren od strane Primatelja ulaganja u svrhu financiranja Projekta u skladu s Ugovorom o financiranju.

Isplate se mogu izvršiti u više obroka u skladu s Ugovorom o financiranju.

## 10. IZVJEŠTAVANJE I PRAĆENJE

Primatelj ulaganja je dužan HAMAG-BICRO-u dostavljati tromjesečna Izvješća o projektu.

Izvješća o projektu će se ocjenjivati prema 3 kategorije:

### 1. Troškovi

Svi se projektni troškovi moraju razdvojiti i rasporediti prema specifikacijama u vrste i grupe troškova unutar vrsta u Proračunu projekta. Troškovi koji su nastali u izvještajnom razdoblju ocijeniti će se u odnosu na inicijalno planirane troškove u Proračunu projekta. Primatelji ulaganja moraju se pridržavati troškova koji su planirani u Proračunu projekta. Za drugačiju alokaciju unutar grupe troškova ili između različitih grupa troškova potrebno je dobiti suglasnost HAMAG-BICRO-a. Izvještaji se podnose u obrazcima koje će propisati HAMAG-BICRO (u Excel formatu).

Svi troškovi moraju biti vidljivi i usporedivi na četiri razine:

- i) Proračun projekta,
- ii) financijski izvještaji Primatelja ulaganja,
- iii) namjenski bankovni račun Projekta i
- iv) izvorni dokument.

Projektni troškovi su u neto iznosima bez PDV-a. Plaće, ugovori o djelu i autorski honorari uključeni su u Proračun projekta u bruto iznosu. Troškovi se priznaju prema stvarnoj potrošnji kako su fakturirani, a ne prema predračunu ili plaćanju ako se isto razlikuje od stvarnog troška.

### 2. Implementacija

Implementacija Projekta se ocjenjuje na temelju sljedeće dokumentacije koja se prilaže kvartalnom Izvješću o projektu:

- i) Financijski izvještaji Primatelja ulaganja za izvještajno razdoblje (bilanca, račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanom tijeku) i
- ii) Izvješće o implementaciji Projekta koje uključuje izvješće o korištenju sredstava i operativnim ciljevima koji su postignuti u izvještajnom razdoblju.

### 3. Dokumentacija

Prateća dokumentacija za troškove:

- i) Plaće, ugovori o djelu, autorski honorari i sl. – JOPPD obrasci za sve osobe koje rade na Projektu,
- ii) Ostali troškovi – fakture dobavljača s popratnom dokumentacijom (ponude, ugovor itd.).

HAMAG-BICRO će također pratiti i izvještavati o specifičnim pokazateljima vezanim uz opće podatke i uspješnost Primatelja ulaganja. Ove informacije dostavljati će Kranji korisnici na godišnjoj razini, u skladu s Ugovorom o financiranju .

#### i. Opći podaci o Krajnjem korisniku

Tvrtka MSP-a	
Vlasnik MSP-a	
Spol vlasnika	
Sektor u kojem MSP posluje	
Zemljopisno područje u kojem posluje	
Broj zaposlenika zaposlenih na puno radno vrijeme?	
Broj zaposlenika zaposlenih na skraćeno radno vrijeme?	
Iznos financiranja koji je MSP tražio?	
Iznos financiranja koji je MSP primio?	
Sastavlja li MSP i objavljuje godišnje financijske izvještaje?	
Ako da, koristi li MRS?	
Je li MSP prijavio patent od osnivanja?	

#### ii. Uspješnost Krajnjeg korisnika

	Jedinica	Polazna vrijednost	Kumulativne vrijednosti po godinama				
			1.	2.	3.	4.	5.
Prihodi	€						
Operativna marža <sup>3</sup>	%						
Trošak proizvodnje po proizvodu	€						
Cijena proizvoda	€						
Količina proizvoda koja je prodana	Broj						
Izvoz	€						

---

<sup>3</sup> Operativni prihod/neto prodaja

<b>Zaposlenici</b>							
<b>Broj zaposlenih na puno radno vrijeme<sup>4</sup></b>	Broj						
Od toga žena	%						
Od toga mladih (dob<25 god.)	%						
<b>Broj zaposlenih na skraćeno radno vrijeme</b>	Broj						
Od toga žena	%						
Od toga mladih (dob<25 god.)	%						
<b>Broj konzultanata</b>	Broj						
Od toga žena	%						
Od toga mladih (dob<25 god.)	%						
<b>Broj administrativnog / pomoćnog / tajničkog osoblja</b>	Broj						
Od toga žena	%						
Od toga mladih (dob<25 god.)	%						
<b>Broj zaposlenika na upravljačkim funkcijama</b>	Broj						
Od toga žena	%						
Od toga mladih (dob<25 god.)	%						
<b>Broj profesionalnog / tehničkog osoblja (bez upravljačkog i administrativnog / pomoćnog / tajničkog osoblja)</b>	Broj						
Od toga žena	%						
Od toga mladih (dob<25 god.)	%						
<b>Broj otvorenih neizravnih radnih mjesta (vanjsko osoblje, izvođači i podizvođači, dobavljači i ostali u vrijednosnom lancu (procjena))</b>	Broj						
<b>Financiranje</b>							
<b>Povezano s Programom</b>							
<b>Financiranje iz Fonda za poticanje ulaganja u kapital u ranoj fazi financiranja</b>	€						
<b>Financiranje od privatnih Ulagača</b>	€						
<b>Nepovezano s Programom</b>							
<b>Bankovni krediti</b>	€						
<b>Financiranje od poslovnih anđela</b>	€						
<b>Financiranje od fondova poduzetničkog kapitala</b>	€						
<b>Financiranje od ostalih vanjskih izvora</b>	€						

<sup>4</sup> Stalno zaposleni na puno radno vrijeme su svi plaćeni zaposlenici koji su ugovoreni na razdoblje od jedne ili više fiskalne godine i/ili imaju zajamčeno produženje ugovora i koji rade puno radno vrijeme.

## 11. OKVIR ZA UPRAVLJANJE ZAŠTITOM OKOLIŠA

Okvir za upravljanje zaštitom okoliša služi kao alat za ispitivanje Projekata na temelju smjernica za procedure ispitivanja utjecaja na okoliš.

Svi uvjetni zajmovi koji će se odobravati u okviru ovog Programa trebaju se podvrgnuti procesu pregleda utjecaja na okoliš od strane HAMAG-BICRO-a koji uključuje postupke opisane u ovom odjeljku. HAMAG-BICRO treba koristiti te postupke u pregledu i ocjeni Prijava, te obavijestiti Primatelje ulaganja o zahtjevima za odobrenje uvjetnih zajmova u pogledu zaštite okoliša, tako da se Projekti mogu provoditi na ekološki prihvatljiv način. Ti postupci i zahtjevi uključuju zakonske zahtjeve prema propisima o zaštiti okoliša u Republici Hrvatskoj i politike zaštitnih mjera Svjetske Banke.

Nakon što se izvrši proces pregleda utjecaja na okoliš i preporuke se uključe u Projekt, HAMAG-BICRO će ocijeniti predložene uvjete koji uključuju, prema potrebi, plan zaštite okoliša.

Proces procjene utjecaja na okoliš i odgovornosti dionika detaljno su opisane u Prilogu 3. Priručnika o upravljanju projektom.