

## Formular de informatii suplimentare privind ajutorul de stat pentru capitalul de risc

*Acest formular de informatii suplimentare trebuie utilizat pentru notificarea oricarei scheme de ajutor de stat acoperita de Instructiunile privind ajutorul de stat și capitalul de risc. Vă rugăm să specificați, dacă schema este acoperita de un alt regulament sau instructiuni, formularul de notificare corespondent din regulamentul sau instructiunile relevante folosite.*

### 1. Beneficiarul ajutorului de stat

Cine este/sunt beneficiarul/beneficiarii schemei (va rugam să bifati una sau mai multe casute, dupa caz):

- investitori care infiinteaza un fond sau aduc capital intr-o companie sau mai multe. Vă rugăm să specificați criteriile de selectie:
- fond de investitii sau alte mijloace intermediare. Vă rugăm să specificați criteriile de selectie:
- intreprinderile în care s-a investit. Vă rugăm să specificați criteriile de selectie:

### 2. Forma ajutorului

Schema prevede urmatoarele masuri si/sau instrumente ( vă rugăm să bifati una sau mai multe casute, dupa caz):

- constituirea unui fond de investitii (i.e. fond de capital de risc) în care autoritatile publice sunt partenere, investitori sau participanti. Vă rugăm specificați:
- garantiile la un fond de investitii (fond de capital de risc care să acopere o parte a costurilor sale de administrare și management). Vă rugăm să specificați.
- garantii pentru investitorii de capital de risc sau pentru fondurile de capital de risc impotriva unui procent din pierderile de investitii, garantii în legatura cu imprumuturi pentru investitori sau fonduri pentru investitii în capitalul de risc. Vă rugăm să specificați.
- alte instrumente financiare în favoarea investitorilor în capitalul de risc sau fondurilor de capital de risc pentru a furniza capital suplimentar pentru investitii. Vă rugăm să specificați.
- stimulente fiscale pentru investitori pentru investitii de capital de risc. Vă rugăm să specificați.

Combinarea masurilor si/sau instrumentelor de mai sus nu duce la furnizarea de capital pentru o/mai multe intreprinderi în care s-a investit doar sub forma de imprumuturi (inclusiv imprumuturi subordonate și imprumuturi sub forma de capital) sau alte instrumente care furnizeaza investitorului/imprumutatorului o rata fixa de recuperare.

Vă rugăm să specificați.

### 3. Existenta unei caderi a pietei

3.1. Transa maxima de finantare pentru intreprinderea finantata în baza schemei de ajutor de stat nu depaseste:

- echivalentul în lei a sumei de 1 milion EURO asa cum este intreg teritoriul României, conform Hartei regionale aprobata)

3.2. Dacă transa maximă de finanțare pentru întreprinderea finanțată în baza schemei de ajutor de stat depășește pragul de mai sus, schema trebuie justificată de prezenta unei „caderi/breșe a pietei” în zonele relevante de investiții. Vă rugăm să specificați aducând în sprijinul hotărârii dovezi.

#### **4. Principalele caracteristici ale ajutorului**

4.1. Fondurile de stat sunt limitate exclusiv sau în marea majoritate pentru efectuarea de investiții de capital în:

- Întreprinderi localizate în zone asistate;
- Întreprinderi micro sau mici;
- Întreprinderi de marime medie la începerea activității sau alte stadii de început, sau localizate în zonele asistate.
- Pentru întreprinderi medii după stadiul de început, sau care nu sunt localizate în zone asistate, în cazul în care este o limită pentru fiecare întreprindere privind finanțarea totală în baza măsurii. Vă rugăm să specificați dacă este necesar.

4.2. Schema este axată pe eșecul pieței de capital de risc și prevede furnizarea finanțării întreprinderii în principal sub forma de participări cu capital. Vă rugăm să specificați dacă este necesar.

4.3. Deciziile de a investi sunt conduse de dorința de a obține profit și există o legătură între performanța investițiilor și cei responsabili pentru luarea deciziei de investire, demonstrată de următoarele:

- tot capitalul investit în întreprinderile tinta este furnizat de investitori din economia de piață

sau

- există o implicare semnificativă a investitorilor din economia de piață în întreprinderile tinta. Vă rugăm să specificați.

4.3.1. În cazul *fondurilor de investiții* caracterul de a avea profitul ca finalitate a investiției este demonstrat de următoarele (vă rugăm să bifati una sau mai multe casute după caz):

- Cel puțin 50% din capitalul fondurilor este furnizat de investitori privați;
- Cel puțin 30% din capitalul fondurilor este furnizat de investitori privați în cazul măsurilor care operează în regiunile asistate;
- Alți factori justificând un nivel diferit al capitalului privat. Vă rugăm să detaliați.
- Există un acord între managerul fondurilor profesionale și participanții la finanțare, cu condiția ca remunerația managerului să fie în legătură cu performanța finanțării și ca se indica clar obiectivele finanțării și momentul investițiilor;
- Investitorii privați sunt reprezentați în luarea deciziilor;
- Se aplică cea mai bună practică și supravegherea regulată a managementului fondului.
- distorsionarea concurenței între investitori și fondurile de investiții este minimizată, așa cum se demonstrează prin:

- o strigare pentru o licitatie care include orice termeni preferentiali acordati investitorilor privati;
- în cazul unui fond de investitii, se lanseaza o invitatie publica catre investitori;
- în cazul unei scheme (de exemplu o schema de garantare) va ramane deschisa tuturor noilor intrati.

- o fiecare investitie va fi bazata pe existenta unui plan de afaceri detaliat care să stabileasca viabilitatea fiecarui proiect.
- o în baza schemei se furnizeaza un „mecanism de iesire”. Vă rugăm să detaliați.
- o este posibil să se recicleze fondurile în cadrul unei scheme prevazute?
- o axarea pe sector. Intreprinderile tinta sunt active doar în anumite sectoare ale economiei. Vă rugăm să specificați sectorul și să subliniați logica comerciala ca și pe cea a politicii publice.

## **5. Cumulul ajutorului de stat**

5.1. Dacă schema prevede ajutoare pentru întreprinderile în care se investește, există deja beneficiari de ajutoare în baza altui cadru normativ inclusiv în baza altor scheme autorizate? Vă rugăm să detaliați.

5.2. Dacă participarea cu capital prevazuta în schemele de capital de risc pentru întreprinderi este folosita pentru a finanta investițiile initiale, costurile de cercetare - dezvoltare sau alte costuri eligibile în baza altor cadre de lucru, este respectat pragul pentru ajutorul de stat, luând în calcul și elementele de ajutor de stat al schemei de capital de risc? Vă rugăm să detaliați.

## **6. Alte informatii**

Vă rugăm să indicați aici orice alte informații pe care le considerați relevante la evaluarea măsurii(lor) avute în vedere în conformitate cu Instrucțiunile privind ajutorul de stat și capitalul de risc, publicate în Monitorul Oficial al României, partea I, nr.156 din 11 martie 2003, cu modificările și completările ulterioare.