

1862.

Na osnovu člana 3a stav 2 Uredbe o bližim kriterijumima, uslovima i načinu dodjele državne pomoći ("Službeni list CG", br. 27/10, 34/11 i 16/14), Ministarstvo finansija i socijalnog staranja donijelo je

PRAVILNIK O IZMJENI PRAVILNIKA O LISTI PRAVILA DRŽAVNE POMOĆI

Član 1

U Pravilniku o Listi pravila državne pomoći ("Službeni list CG", br. 35/14, 2/15, 38/15, 20/16, 33/20, 38/20, 53/20 i 98/20) Prilog 7d mijenja se i glasi:

„ PRILOG 7D

PRIVREMENI OKVIR ZA MJERE DRŽAVNE POMOĆI U SVRHU PODRŠKE EKONOMIJI U

AKTUELNOJ PANDEMIJI COVIDA-19

1. PANDEMIJA COVID-A 19, POSLJEDICE ZA EKONOMIJU I POTREBNE PRIVREMENE MJERE

1.1. Pandemija COVID-a 19 i njene posljedice za ekonomiju

1. Pandemija COVID-a 19 je ozbiljna javnozdravstvena kriza koja pogađa građane i društva, a zaraženih ima u svim državama članicama Unije. To je i snažan udar na svjetsku i evropsku privredu, pa je koordinirana ekonomska intervencija država članica i institucija Unije od presudne važnosti za ublažavanje posljedica za privredu Unije.
2. Ekonomija je višestruko izložena tom udaru. Tu su udar na snabdijevanje uzrokovan poremećajem u lancima snabdijevanja, udar na potražnju uzrokovan smanjenom potražnjom potrošača, negativan učinak neizvjesnosti na planove ulaganja te učinak ograničene likvidnosti na preduzeća.
3. Raznim mjerama ograničavanja koje su države članice donijele, kao što su mjere ograničavanja socijalnih kontakata i putovanja, karantina i zatvaranja, trebalo bi, koliko god je to moguće, skratiti i ograničiti trajanje udara. Te mjere imaju trenutni učinak na potražnju i ponudu i pogađaju preduzeća i zaposlene, posebno u zdravstvu, turizmu, kulturi, maloprodaji i saobraćaju. Osim direktnih posljedica na mobilnost i trgovinsku razmjenu, pandemija COVID-a 19 sve više utiče i na preduzeća u svim sektorima, mala, srednja i velika. Posljedice se osjete i na svjetskim finansijskim tržištima, posebno zbog likvidnosti. Te posljedice nije moguće ograničiti na jednu državu članicu, one će narušiti privredu Unije u cjelini.
4. U vanrednim okolnostima uzrokovanim pandemijom COVID-a 19 preduzeća svih vrsta mogla bi se naći u situaciji ozbiljnog manjka likvidnosti. Solventna i nešto manje solventna preduzeća mogla bi iskusiti iznenadni manjak ili čak nedostupnost likvidnih sredstava. Mala

i srednja preduzeća posebno su izložena riziku. Zato bi to kratkoročno i srednjoročno moglo ozbiljno uticati na ekonomsko stanje brojnih zdravih preduzeća i na njihove zaposlene, uz dugoročne posljedice po njihov opstanak.

5. Banke i drugi finansijski posrednici imaju ključnu ulogu u ublažavanju posljedica pandemije COVID-a 19 jer održavaju dotok kredita u privredu. Dođe li do ozbiljnog ograničenja dotoka kredita, privredna aktivnost će se naglo usporiti jer će preduzeća teško moći plaćati dobavljače i zaposlene. Zato je primjereno da države članice mogu preduzeti mjere kojima će kreditne institucije i druge finansijske posrednike podstaknuti da kontinuirano ostvaruju svoju ulogu i nastave unapređivati privrednu aktivnosti u Uniji.

6. Podrška država članica preduzećima na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a i ove Komunikacije, koja se dodjeljuje uz posredovanje banaka kao finansijskih posrednika, direktna je pomoć tim preduzećima. Cilj takve pomoći nije očuvanje ili obnova održivosti, likvidnosti ili solventnosti banaka. Jednako tako, cilj pomoći država članica bankama na osnovu člana 107 stav 2. tačke (b) UFEU-a radi nadoknade direktne štete nastale zbog pandemije COVID-a 19¹ nije očuvanje ili obnova održivosti, likvidnosti ili solventnosti institucije ili subjekta. Zato se takva podrška neće smatrati direktnom javnom finansijskom podrškom u skladu s Direktivom 2014/59/EU Evropskog parlamenta i Vijeća (Direktiva o oporavku i sanaciji banaka)² ni Uredbom 806/2014 Evropskog parlamenta i Vijeća (Uredba o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu)³, niti će se ocjenjivati u skladu s pravilima o državnoj pomoći⁴ koja se primjenjuju na bankarski sektor⁵.

7. Ako bankama zbog pandemije COVID-a 19 zatreba direktna javna finansijska podrška (vidjeti član 2. stav 1. definiciju br. 28. Direktive o oporavku i sanaciji banaka i član 3. stav 1. definiciju br. 29. Uredbe o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu) u obliku likvidnosti, dokapitalizacije ili umanjenja vrijednosti imovine, ocijenije se ispunjava li određena mjera uslove iz člana 32. stav 4. tačke (d) podtačaka i., ii. ili iii. Direktive o oporavku i sanaciji banaka i član 18. stav 4. tačke d) podtačaka i., ii. ili iii. Uredbe o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu. Ako su zadnji uslovi ispunjeni, ne smatra se da će banka koja prima takvu direktnu javnu finansijsku podršku propasti niti vjerovatno propasti. Smatraće se da su takve mjere kojima se rješavaju problemi povezani s pandemijom COVID-a 19 obuhvaćene tačkom 45. Komunikacije o bankarstvu iz 2013.⁶, u kojoj je utvrđen izuzetak od zahtjeva da teret snose i dioničari i povjerioci podređenog duga.

¹ Države članice moraju obavijestiti Komisiju o takvoj pomoći, a Komisija će je ocijeniti na osnovu člana 107. stav 2. tačke (b) UFEU-a.

² SL L 173, 12.6.2014., str. 190–348.

³ SL L 225, 30.7.2014., član 3. stav 1. tačka 29. Uredbe o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu.

⁴ Komunikacija o dokapitalizaciji finansijskih institucija u trenutačnoj finansijskoj krizi: ograničenje pomoć na najmanju potrebnu mjeru i mehanizmi osiguranja protiv pretjeranih narušavanja tržišnog natjecanja („Komunikacija o dokapitalizaciji“) (SL C 10, 15.1.2009., str. 2.), Komunikacija Komisije o postupanju s imovinom umanjene vrijednosti u finansijskom sektoru Zajednice („Komunikacija o postupanju s imovinom umanjene vrijednosti“) (SL C 72, 26.3.2009., str. 1.), Komunikacija o povratu održivosti i ocjeni mjera restrukturiranja finansijskog sektora u trenutačnoj krizi prema pravilima o državnim pomoćima („Komunikacija o restrukturiranju“) (SL C 195, 19.8.2009., str. 9.), Komunikacija Komisije o primjeni, počevši od 1. siječnja 2011. godine, pravila o državnim pomoćima za poticajne mjere u korist finansijskih institucija u kontekstu finansijske krize („Komunikacija o produljenju iz 2010.“) (SL C 329, 7.12.2010., str. 7.), Komunikacija Komisije o primjeni, počevši od 1. siječnja 2012. godine, pravila o državnim pomoćima na poticajne mjere u korist finansijskih institucija u kontekstu finansijske krize („Komunikacija o produljenju iz 2011.“) (SL C 356, 6.12.2011., str. 7.), Komunikacija Komisije o primjeni pravila o državnim pomoćima za poticajne mjere u korist banaka u kontekstu finansijske krize počevši od 1. 2013. („Komunikacija o bankarstvu iz 2013.“) (SL C 216, 30.7.2013., str. 1.).

⁵ Sve mjere pomoći kreditnim ili drugim finansijskim institucijama koje se smatraju državnom pomoći u smislu člana 107. stav 1. UFEU-a na koje se ova Komunikacija ne odnosi ili koje nisu pokrivene članom 107. stav 2. UFEU-a moraju se prijaviti Komisiji i ocijenit će se u skladu s pravilima o državnim pomoćima koja se primjenjuju na bankarski sektor.

⁶ Komunikacija Komisije o primjeni pravila o državnim pomoćima za poticajne mjere u korist banaka u kontekstu finansijske krize počevši od 1. 2013., SL C 216, 30.7.2013., str. 1–15.

8. Preduzećima možda ne prijeti samo manjak likvidnosti, nego bi mogla pretrpjeti i znatnu štetu zbog pandemije COVID-a 19. Pandemija COVID-a 19 po prirodi je vanredno stanje, što znači da se takve štete nisu mogle predvidjeti, da su znatne i zato dovode preduzeća u stanje čiji se uslovi znatno razlikuju od uobičajenih tržišnih uslova poslovanja. Čak se i zdrava preduzeća, dobro pripremljena na uobičajene rizike poslovanja, mogu u ovim vanrednim okolnostima naći u problemima koje bi zbog svojih razmjera mogle ugroziti njihovu održivost.

9. Pandemija COVID-a 19 nosi rizik ozbiljnog pada koji utiče na cijelu privredu EU-a, pogađa preduzeća, radna mjesta i domaćinstva. Potrebnu državnu podršku treba dobro usmjeriti kako bi se osigurala dovoljna likvidnost na tržištima, ublažila šteta nastala za zdrava preduzeća i očuvao kontinuitet ekonomske aktivnosti za vrijeme i nakon pandemije COVID-a 19. Nadalje, države članice mogu odlučiti pružiti podršku subjektima u sektoru turizma kako bi se obezbijedilo rješavanje zahtjeva za povrat troškova u kontekstu pandemije COVID-a 19 i na taj način osigurala zaštita prava putnika i potrošača i jednako postupanje prema putnicima. Budući da je budžet EU-a ograničen, glavni odgovor mora doći iz budžeta država članica. Pravila EU-a o državnim podrškama državama članicama omogućava da preduzmu brze i učinkovite mjere za podršku građanima i preduzećima, posebno malim i srednjim, koja se suočavaju s privrednim problemima zbog pandemije COVID-a 19.

1.2. Bliska evropska koordinacija nacionalnih mjera pomoći

10. Ciljanom i proporcionalnom kontrolom državne pomoći u Uniji osigurava se učinkovitost nacionalnih mjera podrške u smislu pomoći pogođenim preduzetnicima za vrijeme pandemije bolesti COVID-19, ali im se omogućuje i oporavak nakon sadašnje krize, imajući na umu važnost ostvarivanja uporedne zelene i digitalne tranzicije u skladu s Unijinim ciljevima. Jednako tako, Unija kontrolom državne podrške sprečava usitnjavanje unutrašnjeg tržišta i osigurava stabilnost jednakih uslova. Integritet unutrašnjeg tržišta pridonijeće i bržem oporavku. Izbjeći će se i štetna takmičenja u subvencijama jer u takvim takmičenjima, nauštrb kohezije unutar Unije, bogatije države članice mogu potrošiti više od siromašnijih susjeda.

1.3. Potreba za primjerenim mjerama državne pomoći

11. U okviru opštih nastojanja država članica da ublaže posljedice pandemije COVID-a 19 na svoju privredu, u ovoj Komunikaciji utvrđuju se mogućnosti koje države članice imaju na osnovu pravila Unije za osiguravanje likvidnosti i pristupa finansiranju preduzećima koja se u ovom razdoblju suočavaju s iznenadnim manjkom, posebno MSP-ovima, kako bi im se omogućio opravak od trenutne situacije.

12. Komisija je u Komunikaciji o koordiniranom ekonomskom odgovoru na pandemiju covid-19 od 13. marta 2020.⁷ utvrdila različite mogućnosti koje su na raspolaganju državama članicama, a koje nisu obuhvaćene kontrolom državne pomoći Unije i koje se mogu sprovoditi bez uključivanja Komisije. To uključuje mjere koje se primjenjuju na sva preduzeća u pogledu subvencija za plate, obustave plaćanja poreza na dobit i poreza na dodatnu vrijednost ili

⁷ Komunikacija Komisije Evropskom parlamentu, Evropskom vijeću, Vijeću, Evropskoj centralnoj banci, Evropskoj investicionoj banci i Evroskupini – Koordinirani gospodarski odgovor na pandemiju covid-19, COM(2020) 112 final od 13.3.2020.

doprinosa za socijalno osiguranje, ili finansijsku pomoć koja se dodjeljuje direktno potrošačima za otkazane usluge ili neiskorišćene karte za koje dotični subjekti ne vraćaju novac.

13. Države članice mogu donijeti i mjere podrške u skladu s uredbama o opštem zajedničkom izuzeću⁸, bez uključivanja Komisije.

14. Osim toga, na osnovu člana 107 stav 3 tačke (c) UFEU-a i kako je dodatno utvrđeno u Smjernicama o državnoj pomoći za sanaciju i restrukturiranje, države članice mogu Komisiji prijaviti mjere podrške za ispunjavanje ozbiljnih potreba za likvidnošću i pomoć preduzećima koja su u finansijskim problemima, među ostalim i ako je do toga došlo ili ako im se situacija pogoršala zbog pandemije COVID-a 19⁹.

15. Osim toga, na osnovu člana 107 stav 2 tačke (b) UFEU-a države članice mogu nadoknaditi štetu koja je nastala zbog pandemije i direktno je njome uzrokovana preduzećima u sektorima koji su posebno pogođeni pandemijom (npr. saobraćaj, turizam, kultura, ugostiteljstvo i maloprodaja) i/ili organizatorima otkazanih događanja. Države članice mogu prijaviti takve mjere za nadoknadu štete i Komisija će ih direktno ocijeniti na osnovu člana 107 stav 2 tačke (b) UFEU-a.¹⁰ Načelo jednokratne dodjele¹¹ iz Smjernica o podrškama za sanaciju i restrukturiranje ne primjenjuje se na pomoć koju Komisija ocijeni spojivom s unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107. stav 2. tačke UFEU-a jer zadnja vrsta pomoći nije „pomoć za sanaciju, pomoć za restrukturiranje ili privremena pomoć za restrukturiranje” u smislu tačke 71. Smjernica o podrškama za sanaciju i restrukturiranje. Države članice mogu stoga na osnovu člana 107 stav 2 tačke (b) UFEU-a isplatiti naknadu za štetu direktno uzrokovanu pandemijom COVID-a 19 preduzećima koja su već dobila podršku u skladu sa Smjernicama o podrškama za sanaciju i restrukturiranje.

16. Bez obzira na to, podrške na osnovu člana 107 stav 2 tačke (b) UFEU-a mora se nadoknaditi šteta direktno uzrokovana pandemijom COVID-a 19, kao što je šteta direktno uzrokovana mjerama karantina koje korisniku onemogućuju obavljanje privredne djelatnosti. Nasuprot tome, drugu vrstu podrške koja se opšte odnosi na ekonomski pad uzrokovan pandemijom COVID-a 19 treba ocijeniti na osnovu druge osnove za spojivost iz člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a i stoga načelno na osnovu ovog privremenog okvira.

17. Kao dopunu prethodno navedenim mogućnostima Komisija u ovoj Komunikaciji utvrđuje dodatne privremene mjere državne pomoći koje smatra kompatibilnim na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a, koje se mogu vrlo brzo odobriti nakon što ih prijavi predmetna država članica. Osim toga, i dalje je moguće obavješćavanje o alternativnom pristupu – programima podrškama i pojedinačnim mjerama. Cilj je ove Komunikacije utvrditi okvir kojim se državama članicama omogućuje otklanjanje problema s kojima se preduzetnici trenutno suočavaju, a istovremeno održati cjelovitost unutrašnjeg tržišta Unije i osigurati ravnopravno tržišno takmičenje.

⁸ Uredba Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. juna 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoć spojivima s unutarašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187 od 26.6.2014., str. 1., Uredba Komisije (EZ) br. 702/2014 od 25. juna 2014. o proglašenju određenih kategorija pomoć u sektoru poljoprivrede i šumarstva te u ruralnim područjima spojivima s unutarašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije, SL L 193, 1.7.2014., str. 1. i Uredba Komisije (EU) br. 1388/2014 od 16. decembra 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoć preduzetnicima koji se bave proizvodnjom, preradom i stavljanjem na tržište proizvoda ribarstva i akvakulture spojivima s unutarašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije, SL L 369, 24.12.2014., str. 37.

⁹ Smjernice o državnim pomoćima za sanaciju i restrukturiranje nefinancijskih preduzeća u teškoćama, SL C 249, 31.7.2014., str. 1. Komisija je odobrila niz programa u devet različitih država članica.

¹⁰ Vidjeti, primjerice, Odluku Komisije SA. 56685, Danska – program nadoknade štete za otkazivanje događaja zbog covid-19.

https://ec.europa.eu/competition/state_aid/cases1/202011/285054_2139535_70_2.pdf.

¹¹ Vidjeti odjeljak 3.6.1. Smjernica o pomoći za sanaciju i restrukturiranje.

18. Nadalje, Komisija smatra da je, uz mjere podrške koje su dopuštene na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a i postojeće mogućnosti na osnovu člana 107 stav 3 tačke (c) UFEU-a, nužno ubrzati istraživanje i razvoj u području bolesti COVID-19, unaprijediti infrastrukture za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa s laboratorijskog na industrijski nivo potreban za razvoj proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19 te unaprijediti proizvodnju proizvoda potrebnih za odgovor na pandemiju. Stoga se ovom Komunikacijom utvrđuju uslovi pod kojima će Komisija takve mjere smatrati kompatibilnim s unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3. tačke (c) UFEU-a. Komisija je uzela u obzir zajednički cilj koji se nastoji postići takvim mjerama pomoći i njihove pozitivne učinke u smislu rješavanja aktualne zdravstvene krize uzrokovane pandemijom bolesti COVID-19 u odnosu na moguće negativne učinke takvih mjera na unutrašnje tržište.

19. Pomoć koja se dodjeljuje u skladu s ovom Komunikacijom na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) ili (c) UFEU-a ne uslovljava se premještanjem proizvodne djelatnosti ili druge djelatnosti korisnika iz druge zemlje unutar jedinstvenog evropskog tržišta na državno područje države članice koja dodjeljuje podršku. Takav bi se uslov činio štetnim za unutrašnje tržište. To vrijedi nezavisno o broju radnih mjesta koja su stvarno izgubljena u početnom objektu korisnika na jedinstvenom evropskom tržištu.

2. PRIMJENJIVOST ČLANA 107 STAV 3 TAČKE (B) UGOVORA O FUNKCIONISANJU EVROPSKE UNIJE

20. Na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a Komisija može objaviti da su s unutrašnjim tržištem spojive podrške „za otklanjanje ozbiljnih poremećaja u privredi neke države članice”. U tom kontekstu sudovi Unije presudili su da poremećaji moraju uticati na cijelu privredu ili važan dio privrede dotične države članice, a ne samo na jednu njenu regiju ili dio njenog državnog područja. To je, nadalje, u skladu s potrebom strogog tumačenja svih izuzetnih odredbi, kao što je član 107 stav 3 tačka (b) UFEU-a.¹² To tumačenje Komisija dosljedno primjenjuje pri donošenju odluka.¹³

21. S obzirom na to da pandemija bolesti COVID-19 utiče na sve države članice i da mjere ograničavanja koje su države članice preduzele utiču na preduzeća, Komisija smatra da su državne podrške opravdane i da se tokom ograničenog razdoblja mogu proglasiti kompatibilnim s unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a kako bi se nadoknadio manjak likvidnosti s kojim su suočena preduzeća i osiguralo da poremećaji koje je prouzrokovala pandemija COVID-a 19 ne ugroze njihovu održivost, a posebno održivost MSP-ova.

22. Komisija u ovoj Komunikaciji utvrđuje uslove spojivosti koje će u načelu primjenjivati na pomoći koje države članice dodijele na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a. Države članice stoga moraju dokazati da su mjere državne pomoći koje su prijavljene Komisiji na

¹² Presuda Suda u zajedničkim predmetima T-132/96 i T-143/96, Freistaat Sachsen, Volkswagen AG i Volkswagen Sachsen GmbH protiv Komisije, ECLI:EU:T:1999:326, tačka 167.

¹³ Odluka Komisije 98/490/EZ u predmetu C 47/96 Crédit Lyonnais (SL L 221, 8.8.1998., str. 28.), tačka 10.1.; Odluka Komisije 2005/345/EZ u predmetu C 28/02 Bankgesellschaft Berlin (SL L 116, 4.5.2005., str. 1.), točka 153. i dalje; i Odluka Komisije 2008/263/EZ u predmetu C 50/06 BAWAG (SL L 83, 26.3.2008., str. 7.), 166. Vidjeti Odluku Komisije u predmetu NN 70/07 Northern Rock (SL C 43, 16.2.2008., str. 1.), Odluku Komisije u predmetu NN 25/08 Pomoć za sanaciju za Risikoabschirmung WestLB (SL C 189, 26.7.2008., str. 3.) i Odluku Komisije od 4. juna 2008. o državnoj pomoći C 9/08 SachsenLB (SL L 104, 24.4.2009., str. 34.) i Odluku Komisije od 6. juna 2017. u predmetu SA.32544 (2011/C) Restrukturiranje TRAINOSE S.A (SL L 186, 24.7.2018., str. 25.).

osnovu ove Komunikacije potrebne, primjerene i razmjerne za otklanjanje ozbiljnih poremećaja u privredi predmetne države članice i da se u potpunosti poštuju svi uslovi iz ove Komunikacije.

23. Privremene mjere pomoći obuhvaćene ovom Komunikacijom mogu se međusobno objediniti u skladu s odredbama u posebnim odjeljcima ove Komunikacije. Privremene mjere podrške obuhvaćene ovom Komunikacijom mogu se objediniti sa podrškama na osnovu uredbi o de minimis pomoćima¹⁴ ili s podrškom na osnovu Uredbi o zajedničkom izuzeću¹⁴ ako se poštuju odredbe i pravila o objedinjavanju iz tih uredbi.

24. Podrška kreditnim i finansijskim institucijama ne treba se ocjenjivati u skladu sa ovom Komunikacijom osim kada je riječ o: i. indirektnim pogodnostima za kreditne ili finansijske institucije koje usmjeravaju podršku u obliku zajmova ili jamstava na osnovu odjeljaka od 3.1. do 3.3. i u skladu sa zaštitnim mjerama iz odjeljka 3.4. ii. pomoći na osnovu odjeljka 3.10. ako program nije namijenjen isključivo zaposlenim iz finansijskog sektora.

3. PRIVREMENE MJERE DRŽAVNE POMOĆI

3.1. Ograničeni iznosi pomoći

25. Osim postojećih mogućnosti na osnovu člana 107 stav 3 tačke (c) UFEU-a, u sadašnjim okolnostima prikladno, potrebno i namjensko rješenje mogu biti privremeni ograničeni iznosi pomoći preduzećima koja su suočena s iznenadnim manjkom likvidnosti ili čak potpunom nelikvidnosti.

26. Komisija će tu državnu pomoć smatrati kompatibilnom sa unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a ako su ispunjeni svi sljedeći uslovi:

a. ukupni iznos pomoći ne prelazi 800 000 EUR po preduzetniku.¹⁵ Pomoć se može dodijeliti u obliku direktnih bespovratnih sredstava, poreskih olakšica i povoljnijih uslova plaćanja ili u drugim oblicima, kao što su povratni predujmovi, jemstva, zajmovi i vlasnički kapital, pod uslovom da ukupna nominalna vrijednost takvih mjera ne prelazi ukupnu gornju granicu od 800 000 EUR po preduzetniku; svi iznosi moraju biti bruto iznosi, tj. prije odbitka poreza ili drugih troškova;

b. pomoć se dodjeljuje na osnovu programa sa procijenjenim iznosom sredstava;

c. pomoć se ne može dodijeliti preduzetnicima koji su već bili u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću¹⁶) na dan 31. decembra 2019.;

Odstupajući od prethodno navedenog, pomoć se ne može dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u

¹⁴ Uredba Komisije (EU) br. 1407/2013 od 18. 12. 2013. o primjeni članaka 107. i 108. Ugovora o funkcioniranju Evropske unije o de minimis pomoći (SL L 352, 24.12.2013., str. 1.), Uredba Komisije (EU) br. 1408/2013 od 18. decembra 2013. o primjeni člana 107. i 108. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije na pomoći de minimis u poljoprivrednom sektoru (SL L 352, 24.12.2013., str. 9.), Uredba Komisije (EU) br. 717/2014 od 27. juna 2014. o primjeni člana 107. i 108. Ugovora o funkcioniranju Evropske unije na de minimis pomoći u sektoru ribarstva i akvakulture (SL L 190, 28.6.2014., str. 45.) i Uredba Komisije (EU) br. 360/2012 od 25. aprila 2012. o primjeni člana 107. i 108. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije na pomoći de minimis koje se dodjeljuju preduzetnicima koji pružaju usluge od privrednog interesa (SL L 114 od 26.4.2012., str. 8.).

¹⁵ Ako se pomoć dodjeljuje u obliku poreske olakšice, poreska obaveza za koju je ta olakšica odobrena mora nastati najkasnije 30. juna 2020.

¹⁶ kako je definisano u članu 2 tački 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 12. 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći kompatibilnih sa unutrašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1. Svako upućivanje u privremenom okviru na definiciju „preduzeć u problemima“ iz člana 2. tačke 18. Uredbe (EU) br. 651/2014 tumači se kao upućivanje na definicije iz člana 2. tačke 14. Uredbe (EU) br. 702/2014 i člana 3. tačke 5. Uredbe 1388/2014.

problemima na dan 31. decembra 2019. ako se nad njima provodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju¹⁷ ili pomoć za restrukturiranje¹⁸;

d. pomoć je dodijeljena najkasnije 30. juna 2021.¹⁹;

27. Ako preduzetnik djeluje u više sektora na koje se u skladu s tačkom 26. podtačkom (a) i primjenjuju se različiti maksimalni iznosi, dotična država članica odgovarajućim sredstvima, na primjer razdvajanjem računa, obezbjeđuje da se za svaku od tih djelatnosti poštuje odgovarajuća gornja granica te da se ne premaši ukupni maksimalni iznos od 800 000 EUR po preduzetniku.

3.2. Pomoć u obliku jamstava za zajam

28. Kako bi se osigurao pristup likvidnosti za preduzetnike koji su suočeni s iznenadnim manjkom sredstava, državna jamstva za zajam u ograničenom razdoblju i iznos zajma mogu biti prikladno, nužno i ciljano rješenje u sadašnjim okolnostima.

29. Pomoć dodijeljena u skladu s odjeljkom 3.2. ne objedinjava se sa podrškom dodijeljenom za glavnice istog osnovnog zajma u skladu s odjeljkom 3.3. i obrnuto. Podrške dodijeljene u skladu s odjeljcima 3.2. i 3.3. mogu se objedinjavati za različite zajmove ako ukupni iznos zajmova po korisniku ne prelazi gornje granice utvrđene u tački 26. ili u tački 27. podtački. Korisnik može istovremeno koristiti više mjera iz odjeljka 3.2. ako ukupni iznos zajmova po korisniku ne prelazi gornje granice utvrđene u tački 26.

30. Komisija će državnu pomoć dodijeljenu u obliku novih državnih jamstava za pojedinačne zajam kao odgovor na izbijanje pandemije bolesti COVID-19 smatrati spojivom s unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a. *premije za jamstvo utvrđene su za pojedinačne zajmove na najnižem nivou, koja se postupno povećava kako se povećava trajanje zajma pokrivenog jamstvom, kako je navedeno u sljedećoj tabeli:*

Vrsta primaoca	Za prvu godinu	Od druge do treće godine	Od četvrte do šeste godine
MSP-ovi	25 baznih bodova	50 baznih bodova	100 baznih bodova
Velika preduzeća	50 baznih bodova	100 baznih bodova	200 baznih bodova

- b. *kao alternativno rješenje države članice mogu, na osnovu gornje tabele, prijaviti programe u kojima trajanje jamstva, premije za jamstvo i pokriće jamstva mogu biti prilagođeni za svaku glavicu osnovnog pojedinačnog zajma, npr. manjim pokrićem jamstva moglo bi se kompezovati dalje trajanje ili omogućiti niže premije jamstva; tokom cijelog trajanja jamstva može primjenjivati jedinstvena premija*

¹⁷ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jamstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

¹⁸ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

¹⁹ Ako se pomoć dodjeljuje u obliku poreske olakšice, poreska obaveza za koju je ta olakšica odobrena mora nastati najkasnije 30. juna 2021.

ako je veća od minimalnih premija za prvu godinu utvrđenih u prethodnoj tabeli za svaku vrstu korisnika, kako su prilagođene u skladu s trajanjem i pokrićem jemstva iz ovog stava;

- c. jemstvo je odobreno najkasnije 30. juna 2021.;
- d. za zajam s rokom dospijeca nakon 30. juna 2021., ukupni iznos zajmova po korisniku ne prelazi:
- i. dvostruke godišnje rashode korisnika za plate (uključujući doprinose za socijalno osiguranje i trošak zaposlenog na lokaciji preduzetnika, ali formalno na platnoj listi podugovarača) za 2019. ili za zadnju dostupnu godinu. U slučaju preduzetnika osnovanih 1. januara 2019. ili nakon tog datuma, maksimalni iznos zajma ne smije biti veći od procijenjenih godišnjih rashoda za plate za prve dvije godine poslovanja ili
 - ii. 25 % ukupnog prometa korisnika u 2019.; ili
 - iii. uz odgovarajuće obrazloženje koje država članica dostavlja Komisiji (npr. o obilježjima određenih vrsta preduzetnika), iznos zajma može se povećati da pokrije potrebe za likvidnošću od trenutka dodjele u sljedećih 18 mjeseci za MSP-ove²⁰ i u sljedećih 12 mjeseci za velika preduzeća. Potrebe za likvidnošću trebale bi se utvrditi na osnovu izjave korisnika²¹;
- e. za zajam s rokom dospijeca do 30. juna 2021. iznos glavnice zajma može biti veći od onoga iz podtačke (d) ove tačke uz odgovarajuće obrazloženje koje država članica mora dostaviti Komisiji i pod uslovom da je zadržana proporcionalnost podrške, što je država članica dokazala Komisiji;
- f. trajanje jemstva ograničeno je na najviše šest godina, osim ako je prilagođeno u skladu s podtačkom (b) ove tačke, i državno jemstvo ne prelazi:
- i. 90 % glavnice pojedinačnog zajma ako gubitke proporcionalno i pod istim uslovima snose kreditna institucija i država ili
 - ii. 35 % glavnice pojedinačnog zajma ako se gubici najprije pripisuju državi i tek poslije kreditnoj instituciji (tj. jemstvo za prvi gubitak); i
 - iii. u oba navedena slučaja, ako se iznos zajma s vremenom smanjuje, na primjer zato što je počela otplata zajma, iznos pokriven jemstvom mora se proporcionalno smanjivati;
- g. jemstvo se odnosi na zajam za ulaganja i/ili zajam za obrtni kapital;
- h. jemstvo se ne može dodijeliti preduzetnicima koji su već bili u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću²²) na dan 31. decembra 2019.;

²⁰ Kako je definisano u Prilogu I. Uredbi Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutrašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora.

²¹ Plan likvidnosti može uključivati i obrtni kapital i troškove ulaganja.

²² Kako je definisano u članu 2. tački 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutrašnjim tržištem u primjeni čl. 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

i. Odstupajući od prethodno navedenog, podrška se ne može dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembra 2019. ako se nad njima provodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju²³ ili pomoć za restrukturiranje²⁴.

3.3. Pomoć u obliku subvencionisanih kamatnih stopa za zajam

31. Kako bi se osigurao pristup likvidnosti preduzetnicima koji su suočeni s iznenadnim manjkom sredstava, subvencionisane kamatne stope za ograničeno razdoblje i iznos zajma mogu biti prikladno, nužno i ciljano rješenje u sadašnjim okolnostima. Osim toga, i podređeni dug, koji je u slučaju stečajnog postupka podređen redovnim povjerenicima s pravom prvenstva, može biti prikladno, nužno i ciljano rješenje u sadašnjim okolnostima.

Takav dug narušava tržišnu utakmicu manje od vlasničkih ili hibridnih instrumenata kapitala jer se ne može automatski pretvoriti u vlasnički kapital dok je preduzeće aktivno. Stoga pomoć u obliku podređenog duga²⁵ mora ispunjavati odgovarajuće uslove iz odjeljka 3.3., koji se odnosi na dužničke instrumente. Međutim, budući da se tako povećava kapacitet društava za zaduživanje kod vlasnika nadređenog duga na sličan način kao pomoć u obliku kapitala, uz to se primjenjuje dodatak na kreditni rizik i daljnje ograničenje iznosa u odnosu na nadređeni dug (trećina za velika preduzeća i polovina iznosa za MSP-ove, kako je definisano u tački 33.). Kako bi se osiguralo jednako postupanje, podređeni dug koji prelazi te gornje granice trebalo bi ocjenjivati u skladu s uslovima za mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 iz odjeljka 3.11.

32. Pomoć dodijeljena u skladu s odjeljkom 3.3. ne objedinjuje se sa podrškom dodijeljenom za glavnice istog osnovnog zajma u skladu s odjeljkom 3.2. i obrnuto. Pomoć dodijeljena u skladu s odjeljcima 3.2. i 3.3. može se zbrajati za različite zajmove ako ukupni iznos zajmova po korisniku ne prelazi gornje granice utvrđene u tački 30. podtački (d) ili u tački 33. podtački (d). Korisnik može koristiti više mjera iz odjeljka 3.3. ako ukupni iznos zajmova po korisniku ne prelazi gornje granice utvrđene u tački 27. podtačkama (d) i (e).

33. Komisija će državnu pomoć dodijeljenu u obliku subvencija za zajam javnog sektora kao odgovor na izbijanje pandemije bolesti COVID-19 smatrati spojivom sa unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a. Zajmovi se mogu odobriti po sniženim kamatnim stopama koje su barem jednake osnovnoj stopi (jednogodišnji IBOR ili ekvivalentna vrijednost koju objavi Komisija²⁶) koja se primjenjivala 1. januara 2020. ili od trenutka obavještanja, uvećanoj za marže za kreditni rizik kako je utvrđeno u tabeli:

²³ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jemstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

²⁴ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

²⁵ Osim ako je ta pomoć u skladu s uslovima iz odjeljka 3.1. ove Komunikacije.

²⁶ Osnovne stope izračunane u skladu s Komunikacijom Komisije o reviziji metode za utvrđivanje referentnih kamatnih i diskontnih stopa (SL C 14, 19.1.2008., str. 6.) i objavljene na internet stranicama Generalnog direktorata za konkurenciju na https://ec.europa.eu/competition/state_aid/legislation/reference_rates.html.

<i>Vrsta primaoca</i>	<i>Marža za kreditni rizik za prvu godinu</i>	<i>Marža za kreditni rizik od druge do treće godine</i>	<i>Marža za kreditni rizik od četvrte do šeste godine</i>
<i>MSP-ovi</i>	25 baznih bodova ²⁷	50 baznih bodova ²⁸	100 baznih bodova
<i>Velika preduzeća</i>	50 baznih bodova	100 baznih bodova	200 baznih bodova

b. kao alternativno rješenje države članice mogu, na osnovu gornje tablice, prijaviti programe u kojima rok dospeljeća zajma i nivo marži za kreditni rizik mogu biti prilagođeni, npr. tokom cijelog trajanja zajma može se primjenjivati jedinstvena marža za kreditni rizik ako je veća od minimalne marže za kreditni rizik za prvu godinu za svaku vrstu korisnika, kako je prilagođena u skladu s rokom dospeljeća zajma iz ovog stava²⁹;

c. ugovori o zajmu potpisani su najkasnije 30. juna 2021. i ograničeni na maksimalno šest godina, osim ako su prilagođeni u skladu s podtačkom (b) ove tačke;

d. za zajam s rokom dospeljeća nakon 30. juna 2021., ukupni iznos zajmova po korisniku ne prelazi:

i. dvostruke godišnje rashode korisnika za plate (uključujući doprinose za socijalno osiguranje i trošak zaposlenog na lokaciji preduzetnika, ali formalno na platnoj listi podugovarača) za 2019. ili za zadnju dostupnu godinu. U slučaju preduzeća osnovanih 1. januara 2019. ili nakon tog datuma, maksimalni iznos zajma ne smije biti veći od procijenjenog godišnjeg iznosa plate za prve dvije godine poslovanja; ili

ii. 25 % ukupnog prometa korisnika u 2019.; ili

uz odgovarajuće obrazloženje koje država članica dostavlja Komisiji (primjerice o obilježjima određenih vrsta preduzetnika), iznos zajma može se povećati da pokrije potrebe za likvidnošću od trenutka dodjele u sljedećih 18 mjeseci za MSP-ove³⁰ i u sljedećih 12 mjeseci za velika preduzeća. Potrebe za likvidnošću trebale bi se utvrditi na osnovu izjave korisnika³¹;

e. za zajam s rokom dospeljeća do 30. juna 2021. iznos glavnice zajma može biti veći od onoga iz. podtačke (d) ove tačke uz odgovarajuće obrazloženje koje država članica mora dostaviti Komisiji i pod uslovom da je zadržana proporcionalnost pomoći, što je država članica dokazala Komisiji;

f. zajam se odobrava za ulaganja i/ili za obrtni kapital;

g. zajam se ne može dodijeliti preduzetnicima koji su već bili u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću³²) na dan 31. decembra 2019.;

²⁷ Minimalna ukupna kamatna stopa (osnovna stopa uvećana za marže za kreditni rizik) trebala bi iznositi najmanje 10 baznih bodova godišnje

²⁸ Minimalna ukupna kamatna stopa (osnovna stopa uvećana za marže za kreditni rizik) trebala bi iznositi najmanje 10 baznih bodova godišnje.

²⁹ Minimalna ukupna kamatna stopa (osnovna stopa uvećana za marže za kreditni rizik) trebala bi iznositi najmanje 10 baznih bodova godišnje.

³⁰ Kako je definirano u Prilogu I. Općoj uredbi o skupnom izuzeću.

³¹ Plan likvidnosti može uključivati i obrtni kapital i troškove ulaganja

³² Kako je definirano u članku 2. točki 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. lipnja 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutarnjim tržištem u primjeni članaka 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

g. (a) Odstupajući od prethodno navedenog, pomoć se ne mogu dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembra 2019. ako se nad njima provodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju³³ ili pomoć za restrukturiranje³⁴.

34. Dužnički instrumenti, koji su u slučaju stečajnog postupka podređeni redovnim povjerenici s pravom prvenstva, mogu se odobriti po sniženim kamatnim stopama koje su barem jednake osnovnoj stopi i maržama za kreditni rizik iz tabele u tački 33. podtački (a) uvećanima za 200 baznih bodova za velika preduzeća i 150 baznih bodova za MSP-ove. Na takve dužničke instrumente primjenjuje se alternativna mogućnost iz tačke 33. podtačke (b). Mora se poštovati i tačka 33. podtačke (c), (f) i (g). Ako iznos podređenog duga prelazi obje sljedeće gornje granice³⁵, spojivost instrumenta s unutrašnjim tržištem utvrđuje se u skladu s odjeljkom 3.11.:

i. dvije trećine godišnjih rashoda korisnika za plate u slučaju velikih preduzeća i godišnji rashod korisnika za plate u slučaju MSP-ova, kako je definisano u tački 33. podtački (d) i., i

ii. 8,4 % ukupnog prometa korisnika u 2019. u slučaju velikih preduzeća i 12,5 % ukupnog prometa korisnika u 2019. u slučaju MSP-ova.

3.4. Pomoć u obliku jemstava i zajmova preko kreditnih institucija ili drugih finansijskih posrednika

35. Pomoć u obliku jemstava i zajmova u skladu s odjeljcima 3.1., 3.2., 3.3 i 3.12. ove Komunikacije mogu se odobriti preduzećima koja su suočena s iznenadnim manjkom likvidnosti, direktno ili preko kreditnih i drugih finansijskih institucija kao finansijskih posrednika. U zadnjem slučaju moraju biti ispunjeni uslovi navedeni u nastavku.

36. Iako je takva pomoć direktno usmjerena na preduzeća koja su suočena s iznenadnim manjkom likvidnosti, a ne na kreditne ili druge finansijske institucije, ona i zadnjima može donijeti direktnu prednost. Međutim, cilj takve direktne pomoći nije očuvanje ili obnova održivosti, likvidnosti ili solventnosti kreditnih institucija. Komisija stoga smatra da takvu pomoć ne bi trebalo smatrati vanrednom javnom finansijskom podrškom u skladu s članom 2 stav 1. definicijom br. 28. Direktive o oporavku i sanaciji banaka i članom 3 stav 1. definicijom br. 29. Uredbe o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu i da je ne bi trebalo ocjenjivati u skladu s pravilima o državnim podrškama koja se primjenjuju na bankarski sektor³⁶.

37. U svakom slučaju, primjereno je uvesti određene zaštitne mjere za moguće direktne pomoći kreditnim institucijama ili drugim finansijskim institucijama kako bi se ograničilo neopravdano narušavanje tržišnog takmičenja.

³³ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jemstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

³⁴ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

³⁵ Ako su isplate kupona kapitalizovane, to se mora uzeti u obzir pri određivanju tih gornjih granica, pod uslovom da je takva kapitalizacija bila predviđena ili se mogla predvidjeti u vrijeme obavještenja o predmetnoj državnoj pomoći. U taj izračun moraju se uključiti i sve druge mjere državne pomoći dodijeljene u kontekstu pandemije COVID-a 19 u obliku podređenog duga, čak i izvan ove Komunikacije. Međutim, te gornje granice ne obuhvaćaju podređene dugove odobrene u skladu s odjeljkom 3.1. ove Komunikacije.

³⁶ Vidjeti tačku 6. ovog privremenog okvira.

38. Kreditne ili druge finansijske institucije trebale bi u najvećoj mogućoj mjeri prenijeti pogodnosti državnog jamstva ili subvencionisanih kamatnih stopa za zajam na krajnje korisnike. Finansijski posrednik mora moći dokazati da primjenjuje mehanizam kojim se u najvećoj mogućoj mjeri osigurava prenos pogodnosti na krajnje korisnike u obliku većeg obima finansiranja, rizičnijih portfelja, nižih zahtjeva za instrumente osiguranja, nižih premija za jamstvo ili nižih kamatnih stopa nego što bi bio slučaj bez takvih državnih jamstava ili zajmova.

3.5. Kratkoročno osiguranje izvoznih kredita

39. U Komunikaciji Komisije o kratkoročnom osiguranju izvoznih kredita utvrđeno je da se tržišni rizici ne pokrivaju osiguranjem izvoznih kredita uz pomoć država članica. Zbog aktualne pandemije bolesti COVID-19 i nakon što je sprovedla javno savjetovanje o dostupnosti kratkoročnog osiguranja izvoznih kredita za izvoz u sve države koje se trenutno smatraju državama s tržišnim rizicima, Komisija je utvrdila da je kapacitet privatnog osiguranja za kratkoročne izvozne kredite nedovoljan i da je pokriće za tržišne rizike privremeno nedostupno.

40. U tom kontekstu Komisija smatra da su svi komercijalni i politički rizici povezani s izvozom u države navedene na popisu u Prilogu Komunikaciji Komisije o kratkoročnom osiguranju izvoznih kredita privremeno netržišni do 30. juna 2021.³⁷

3.6. Pomoć za istraživanje i razvoj u području bolesti COVID-19

41. Uz postojeće mogućnosti na osnovu člana 107 stav 3 tačke (c) UFEU-a nužno je olakšati istraživanje i razvoj u području bolesti COVID-19 radi suočavanja s aktualnom zdravstvenom krizom.

42. Komisija će pomoći za projekte istraživanja i razvoja u području bolesti COVID-19 i drugim područjima bitnima za suzbijanje širenja virusa³⁸, uključujući projekte povezane s bolesti COVID-19 koji su dobili oznaku kvaliteta „pečat izvrsnosti” u okviru instrumenta za MSP-ove programa Obzor 2020., smatrati kompatibilnim s unutrašnjim tržištem, ako su ispunjeni svi sljedeći uslovi:

a. pomoć se dodjeljuje u obliku direktnih bespovratnih sredstava, povratnih avansa ili poreskih olakšica najkasnije 30. juna 2021.;

b. za projekte istraživanja i razvoja započete nakon 1. februara 2020. ili za projekte povezane s bolesti COVID-19 koji su dobili pečat izvrsnosti smatra se da pomoć ima učinak podsticaja; za projekte započete prije 1. februara 2020. smatra se da podsticaja ima učinak podsticaja ako je potrebna za ubrzavanje projekta ili proširenje njegovog obima. U tim su slučajevima za pomoć prihvatljivi samo dodatni troškovi povezani s ubrzavanjem projekta ili proširenjem njegovog obima;

³⁷ Komunikacija Komisije o izmjeni Priloga Komunikaciji Komisije državama članicama o primjeni članaka 107. i 108. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije na kratkoročno osiguranje izvoznih kredita, C(2020)2044 final od 27. ožujka 2020, SL C 1011 od 28.3.2020., str. 1.

³⁸ Istraživanje u području bolesti COVID-19 i drugim područjima bitnima za suzbijanje širenja virusa uključuje istraživanje koje se odnosi na cjepivo, lijekove i terapijska sredstva, medicinske proizvode, bolničku i medicinsku opremu, dezinfekcijska sredstva te zaštitnu odjeću i opremu, kao i relevantne inovativne procese za učinkovitu proizvodnju potrebnih proizvoda.

- c. prihvatljivi troškovi mogu se odnositi na sve troškove koji su potrebni za projekt istraživanja i razvoja tokom njegovog trajanja, uključujući, između ostalih, troškove lica, troškove za digitalnu i računalnu opremu, za dijagnostičke alate, za alate za prikupljanje i obradu podataka, za usluge istraživanja i razvoja, za pretklinička i klinička ispitivanja (faze ispitivanja I.–IV.), za sticanje, potvrđivanje i zaštitu патената i druge nematerijalne imovine i troškove dobijanja ocjena saglasan i/ili odobrenja potrebnih za stavljanje na tržište novih i poboljšanih vakcina i lijekova, medicinskih proizvoda, bolničke i medicinske opreme, dezinfekcijskih sredstava i lične zaštitne opreme; ispitivanja faze IV. prihvatljiva su ako omogućavaju dalji naučni ili tehnološki napredak;
- d. intenzitet pomoć za svakog korisnika može iznositi 100 % prihvatljivih troškova za osnovno istraživanje i ne više od 80 % prihvatljivih troškova za industrijsko istraživanje i eksperimentalni razvoj³⁹;
- e. intenzitet podrške za industrijsko istraživanje i eksperimentalni razvoj može se povećati za 15 postotnih bodova ako dvije ili više država članica podstiče taj istraživački projekt ili ako se on sprovodi u prekograničnoj saradnji s istraživačkim organizacijama ili drugim preduzetnicima;
- f. pomoć u okviru ove mjere može se kombinovati sa podrškom iz drugih izvora za iste prihvatljive troškove ako kombinovana podrška ne prelazi gornje granice određene u tačkama (d) i (e);
- g. korisnik pomoći obvezuje se na dodjelu neisključivih licenci trećim stranama na jedinstvenom evropskom tržištu na osnovu nediskriminirajućih tržišnih uslova;
- h. pomoć se ne može dodijeliti preduzetnicima koji su već bili u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću⁴⁰) na dan 31. decembra 2019.;
- i. Odstupajući od prethodno navedenog, podrške se ne mogu dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembar 2019. ako se nad njima sprovodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju⁴¹ ili pomoć za restrukturiranje⁴².

3.7. Pomoć za ulaganje u izgradnju ili nadogradnju infrastruktura za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo

43. Uz postojeće mogućnosti na osnovu člana 107 stav 3 tačke (c) UFEU-a nužno je podstaći infrastrukturu za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo koje doprinose razvoju proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19.

44. Komisija će stoga pomoć za ulaganje u izgradnju ili nadogradnju infrastruktura za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo potrebnih za razvoj, ispitivanje i

³⁹ Kako je definisano u članu 2. tačkama 84., 85. i 86. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. juna 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoć spojivima s unutrašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

⁴⁰ Kako je definisano u članu 2. tački 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. juna 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoć spojivima s unutrašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

⁴¹ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jamstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

⁴² Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo, do prve industrijske primjene prije masovne proizvodnje proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19 navedenih u odjeljku 3.8. smatrati kompatibilnim s unutrašnjim tržištem ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

a. pomoć se dodjeljuje za izgradnju ili nadogradnju infrastruktura za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo potrebnih za razvoj, ispitivanje i unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo, do prve industrijske primjene prije masovne proizvodnje lijekova bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19 (uključujući vakcinu) i terapijskih sredstava, njihovih međuproizvoda, aktivnih farmaceutskih sastojaka i sirovina; medicinskih proizvoda, bolničke i medicinske opreme (uključujući respiratore, zaštitnu odjeću i opremu i dijagnostičke alate) i potrebnih sirovina; dezinfekcijskih sredstava, njihovih međuproizvoda i hemijskih sirovina potrebnih za njihovu proizvodnju; te alata za prikupljanje/obradu podataka;

b. pomoć se dodjeljuje u obliku direktnih bespovratnih sredstava, poreskih olakšica ili povratnih avansa najkasnije 30. juna 2021.;

c. za projekte započete nakon 1. februara 2020. smatra se da pomoć ima učinak podsticaja; za projekte započete prije 1. februara 2020. smatra se da pomoć ima učinak podsticaja ako je potrebna za ubrzavanje projekta ili proširenje njegovog obima. U tim su slučajevima za pomoć prihvatljivi samo dodatni troškovi povezani s ubrzavanjem rada ili proširenjem obima;

d. projekt ulaganja završava se u roku od šest mjeseci od datuma dodjele pomoći. Smatra se da je projekt ulaganja završen kada ga kao takvog prihvate nacionalna tijela. U slučaju prekoračenja roka od šest mjeseci za svaki mjesec kašnjenja vraća se 25 % iznosa pomoći dodijeljene u obliku direktnih bespovratnih sredstava ili poreskih olakšica, osim ako je kašnjenje uzrokovano uslovima izvan kontrole korisnika pomoći. Ako se rok ispoštuje, pomoć u obliku povratnih avansa pretvaraju se u bespovratna sredstva; u suprotnom se povratni predujam vraća u jednakim godišnjim ratama u roku od pet godina od datuma dodjele pomoći;

e. prihvatljivi troškovi su troškovi ulaganja neophodni za uspostavljanje infrastruktura za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo potrebnih za razvoj proizvoda iz tačke (a). Intenzitet pomoći ne prelazi 75 % prihvatljivih troškova;

f. najveći dopušteni intenzitet pomoći u obliku direktnih bespovratnih sredstava ili poreske olakšice može se povećati za dodatnih 15 postotnih bodova ako se ulaganje dovrši u roku od dva mjeseca od datuma dodjele pomoći ili datuma početka primjene poreske olakšice ili ako pomoć dolazi iz više država članica. Ako se pomoć dodjeljuje u obliku povratnog avansa i ulaganje se dovrši u roku od dva mjeseca ili ako pomoć dolazi iz više država članica, može se odobriti dodatnih 15 postotnih bodova;

g. pomoć u okviru ove mjere ne kombinuje se s drugim podrškama za ulaganje za iste prihvatljive troškove;

h. jemstvo za pokriće gubitaka može se odobriti uz direktna bespovratna sredstva, poresku olakšicu ili povratni predujam ili kao samostalna mjera pomoći. Jemstvo za pokriće gubitaka preduzetniku se izdaje u roku od mjesec dana od podnošenja zahtjeva; iznos gubitaka koji je potrebno nadoknaditi utvrđuje se pet godina nakon dovršetka ulaganja. Iznos nadoknade izračunava se kao razlika između broja troškova ulaganja, razumne godišnje dobiti od 10 %

troškova ulaganja tokom pet godina i operativnih troškova, s jedne strane, i broja iznosa primljenih direktnih bespovratnih sredstava, prihoda ostvarenih tokom petogodišnjeg razdoblja i konačne vrijednosti projekta, s druge strane;

i. cijena koja se naplaćuje za usluge koje pruža infrastruktura za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo mora odgovarati tržišnoj cijeni;

j. pristup infrastrukturama za ispitivanje i za unaprjeđenje procesa sa laboratorijskog na proizvodni nivo otvoren je za više korisnika i omogućuje se na transparentnoj i nediskriminirajućoj osnovi. Preduzetnicima koji su finansirali najmanje 10 % troškova ulaganja može se odobriti povlašćeni pristup pod povoljnijim uslovima;

k. pomoć se ne može dodijeliti preduzetnicima koji su već bili u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću⁴³) na dan 31. decembar 2019.;

h. Odstupajući od prethodno navedenog, pomoći se ne mogu dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembra 2019. ako se nad njima provodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju⁴⁴ ili pomoć za restrukturiranje⁴⁵.

3.8. Pomoć za ulaganje u proizvodnju proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19

45. Uz postojeće mogućnosti na osnovu člana 107. stav 3. tačke (c) UFEU-a nužno je olakšati proizvodnju proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19. To obuhvata: relevantne lijekove (uključujući vakcine) i terapijska sredstva, njihove međuproizvode, aktivne farmaceutske sastojke i sirovine; medicinske proizvode, bolničku i medicinsku opremu (uključujući respiratore, zaštitnu odjeću i opremu i dijagnostičke alate) i potrebne sirovine; dezinfekcijska sredstva, njihove međuproizvode i hemijske sirovine potrebne za njihovu proizvodnju; alate za prikupljanje/obradu podataka.

46. Komisija će pomoć za ulaganje u proizvodnju proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19 smatrati kompatibilnim sa unutrašnjim tržištem ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

a. pomoć za ulaganje dodjeljuje se za proizvodnju proizvoda bitnih za suzbijanje širenja bolesti COVID-19, kao što su lijekovi (uključujući vakcine) i terapijska sredstva, njihovi međuproizvodi, aktivni farmaceutski sastojci i sirovine; medicinski proizvodi, bolnička i medicinska oprema (uključujući respiratore, zaštitnu odjeću i opremu i dijagnostičke alate) i potrebne sirovine; dezinfekcijska sredstva, njihovi međuproizvodi i hemijske sirovine potrebne za njihovu proizvodnju; alati za prikupljanje/obradu podataka;

⁴³ Kako je definirano u članu 2. točki 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutarnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

⁴⁴ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jemstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

⁴⁵ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

b. pomoć se dodjeljuje u obliku direktnih bespovratnih sredstava, poreskih olakšica ili povratnih avansa najkasnije 30. juna 2021.;

c. za projekte započete nakon 1. februara 2020. smatra se da pomoć ima učinak podsticaja; za projekte započete prije 1. februara 2020. smatra se da pomoć ima učinak podsticaja ako je potrebna za ubrzavanje projekta ili proširenje njegova opsega. U tim su slučajevima za pomoć prihvatljivi samo dodatni troškovi povezani s ubrzavanjem rada ili proširenjem obima;

d. projekt ulaganja završava se u roku od šest mjeseci od datuma dodjele pomoći. Smatra se da je projekt ulaganja završen kada ga kao takvog prihvate nacionalna tijela. U slučaju prekoračenja roka od šest mjeseci za svaki mjesec kašnjenja vraća se 25 % iznosa pomoći dodijeljene u obliku direktnih bespovratnih sredstava ili poreskih olakšica, osim ako je kašnjenje uzrokovano uslovima izvan kontrole korisnika pomoći. Ako se rok ispoštuje, pomoć u obliku povratnih avansa pretvaraju se u bespovratna sredstva; u suprotnom se povratni predujam vraća u jednakim godišnjim ratama u roku od pet godina od datuma dodjele pomoći;

e. prihvatljivi troškovi odnose se na sve troškove ulaganja potrebne za proizvodnju proizvoda iz tačke (a) i na troškove eksperimentalnog rada novih proizvodnih postrojenja. Intenzitet pomoći ne prelazi 80 % prihvatljivih troškova;

f. najveći dopušteni intenzitet pomoći u obliku direktnih bespovratnih sredstava ili poreske olakšice može se povećati za dodatnih 15 postotnih bodova ako se ulaganje dovrši u roku od dva mjeseca od datuma dodjele pomoći ili datuma početka primjene poreske olakšice ili ako pomoć dolazi iz više država članica. Ako se pomoć dodjeljuje u obliku povratnog predujma i ulaganje se završi u roku od dva mjeseca ili ako pomoć dolazi iz više država članica, može se odobriti dodatnih 15 postotnih bodova;

g. pomoć u okviru ove mjere ne kombinuje se drugim podrškama za ulaganje za iste prihvatljive troškove;

h. jemstvo za pokriće gubitaka može se odobriti uz direktna bespovratna sredstva, poresku olakšicu ili povratni predujam ili kao samostalna mjera podrške. Jemstvo za pokriće gubitaka preduzetniku se izdaje u roku od mjesec dana od podnošenja zahtjeva; iznos gubitaka koji je potrebno nadoknaditi utvrđuje se pet godina nakon dovršetka ulaganja. Iznos nadoknade izračunava se kao razlika između zbira troškova ulaganja, razumne godišnje dobiti od 10 % troškova ulaganja tokom pet godina i operativnih troškova, s jedne strane, i broja iznosa primljenih direktnih bespovratnih sredstava, prihoda ostvarenih tokom petogodišnjeg razdoblja i konačne vrijednosti projekta, s druge strane;

i. pomoć se ne može dodijeliti preduzetnicima koji su već bili u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću⁴⁶) na dan 31. decembra 2019.;

i. (a) Odstupajući od prethodno navedenog, pomoći se ne mogu dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembra 2019. ako se nad njima sprovodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju⁴⁷ ili pomoć za restrukturiranje⁴⁸.

3.9. Pomoć u obliku odlaganja plaćanja poreza i/ili doprinosa za socijalno osiguranje

47. Odlaganje plaćanja poreza i/ili doprinosa za socijalno osiguranje mogu biti korisno sredstvo za smanjenje ograničenja likvidnosti preduzetnika (uključujući samozaposlene) i očuvanje radnih mjesta. Ako se takva odlaganja primjenjuju opšte i ne stavljaju u povoljniji položaj određene preduzetnike ili proizvodnju određene robe, nisu obuhvaćene područjem primjene člana 107 stav 1 UFEU-a. Ako su ograničene na npr. određene sektore, regije ili vrste preduzetnika, čine pomoć u smislu člana 107 stav 1 UFEU-a⁴⁹.

48. Komisija će smatrati kompatibilnim s unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a programe pomoći koji se sastoje od privremenog odlaganja plaćanja poreza ili doprinosa za socijalno osiguranje koji se primjenjuju na preduzetnike (uključujući samozaposlene) koji su posebno pogođeni pandemijom bolesti COVID-19, na primjer preduzetnike u određenim sektorima i regijama ili preduzetnike određene veličine. To se odnosi i na mjere propisane za poreske obaveze i obaveze za socijalne doprinose kojima se korisnicima želi olakšati poslovanje u situaciji ograničene likvidnosti, kao što su obročna otplata odlaganih dospjelih poreskih obaveza, lakši pristup mjerama plaćanja poreskog duga i odobravanje odlaganja bez obračuna kamata, obustava naplate poreskog duga i brži povrat poreza. Pomoć se dodjeljuje prije 30. juna 2021., a krajnji datum primjene odlaganje nije kasniji od 31. decembra 2022.

3.10. Pomoć u obliku subvencija za plate zaposlenih radi izbjegavanja otpuštanja tokom pandemije bolesti COVID-19

49. Radi očuvanja radnih mjesta države članice mogu predvidjeti doprinos troškovima preduzetnika za plate, koji bi u protivnom zbog izbijanja pandemije COVID-a 19 bili primorani otpuštati zaposlene, ili dohotku samozaposlenih lica koji je ekvivalentan plati, za koje bi donošenje nacionalnih mjera kao odgovor na izbijanje pandemije COVID-a 19 rezultiralo prekidom ili smanjenjem njihove poslovne aktivnosti. Ako se takvi programi pomoći primjenjuju na cijelu privredu, izvan su opsega Unijine kontrole državne

⁴⁶ Kako je definisano u članu 2. tački 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutrašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

⁴⁷ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jemstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

⁴⁸ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom

⁴⁹ Vidjeti i tačku 118. Obavještenje Komisije o pojmu državne pomoći iz člana 107. stav 1. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije, C/2016/2946, SL C 262, 19.7.2016., str. 1–50.

podrške jer nisu selektivni. U suprotnome, smatra se da se takvim programima preduzetnicima daje selektivna prednost ako su ograničeni na određene sektore, regije ili vrste preduzetnika.

50. Ako takve mjere čine pomoć, Komisija će ih smatrati kompatibilnim sa unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107 stav 3 tačke (b) UFEU-a ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

- a. Cilj je pomoći izbjeći otpuštanja tokom pandemije COVID-a 19 (i osigurati nastavak poslovne aktivnosti samozaposlenih lica);
- b. pomoć se dodjeljuje u obliku programa za preduzetnike u određenim sektorima i regionima ili preduzetnike određene veličine koji su posebno pogođeni pandemijom bolesti COVID-19;
- c. Subvencija za plate dodjeljuje se tokom razdoblja od najviše dvanaest mjeseci od podnošenja zahtjeva za pomoć, zaposlenima koji bi u protivnom bili otpušteni zbog prekida ili smanjenja poslovnih aktivnosti uzrokovanog pandemijom COVID-a 19 (ili samozaposlenim licima na čije je poslovanje negativno uticala pandemija COVID-a 19) i pod uslovima da je zaposleni čija je plata subvencionisana u stalnom radnom odnosu tokom cijelog razdoblja subvencionisanja (ili pod uslovima održavanja odgovarajuće poslovne aktivnosti samozaposleno lice tokom cijelog razdoblja za koje se dodjeljuje pomoć);
- d. Mjesečna subvencija za plate ne smije biti veća od 80 % mjesečne bruto plate (koja uključuje doprinose poslodavca za socijalno osiguranje) lica čija se plata subvencionise (ili 80 % dohotka samozaposlenih koji je ekvivalentan prosječnoj mjesečnoj plati). Osim toga, države članice mogu, posebno u korist nižih kategorija plata, obavijestiti o alternativnim metodama izračuna intenziteta pomoći, npr. na osnovu nacionalne prosječne plate ili minimalne plate, pod uslovom da je zadržana proporcionalnost pomoći;
- e. subvencija za plate može se kombinovati s drugim opšte dostupnim ili selektivnim mjerama pomoći zapošljavanju ako kombinovana pomoć ne rezultira prekomjernom nadoknadom troškova za plate dotičnih lica. Subvencije za plate mogu se dodatno kombinovati sa odlaganjem plaćanja poreza i odlaganjem plaćanja doprinosa za socijalno osiguranje.

51. Ako takav program obuhvata i zaposlene kreditnih ili finansijskih institucija, takva pomoć, s obzirom na njihov uglavnom socijalni cilj, nije namijenjena očuvanju ili obnovi održivosti, likvidnosti ili solventnosti tih institucija.⁵⁰ Komisija stoga smatra da takvu pomoć ne bi trebalo smatrati direktnom javnom finansijskom podrškom u skladu s članom 2 stav 1 definicijom br. 28. Direktive o oporavku i sanaciji banaka i članom 3 stav 1 definicijom br. 29. Uredbe o jedinstvenom sanacijskom mehanizmu i da je ne bi trebalo ocjenjivati u skladu s pravilima o državnim podrškama koja se primjenjuju na bankarski sektor.⁵¹

3.11. Mjere dokapitalizacije

52. Ovim se privremenim okvirom utvrđuju kriterijumi u skladu sa pravilima EU-a o državnim podrškama na osnovu kojih države članice mogu preduzetnicima koji su u finansijskim problemima zbog pandemije COVID-a 19 pružiti javnu pomoć u obliku vlasničkih i/ili hibridnih

⁵⁰ Vidjeti po analogiji Odluku Komisije SA.49554-CY – Ciparski program za loše kredite osigurane primarnim boravištem (Estia), uvodnu izjavu 73. i Odluku Komisije SA.53520-EL – Program zaštite primarnog boravišta, uvodnu izjavu 71.

⁵¹ Vidjeti točku 6. ove Komunikacije.

instrumenata kapitala.⁵² Cilj joj je spriječiti da zbog poremećaja u privredi s tržišta nepotrebno nestanu preduzetnici čije je poslovanje prije pandemije COVID-a 19 bilo održivo. Iznosi kapitala za dokapitalizaciju zato ne smiju biti veći od minimuma potrebnog za osiguranje održivosti korisnika niti premašiti ono što je nužno za ponovno uspostavljanje strukture kapitala korisnika kakva je bila prije pandemije COVID-a 19. Veliki preduzetnici moraju izvještavati o načinu na koji se sredstvima primljene pomoći podupiru njihove aktivnosti u skladu s ciljevima EU-a i nacionalnim obvezama u pogledu zelene i digitalne tranzicije, uključujući EU-ov cilj klimatske neutralnosti do 2050.

53. Komisija takođe naglašava da bi pružanje nacionalne javne pomoći u obliku vlasničkih i/ili hibridnih instrumenata kapitala, u okviru programa ili u pojedinačnim slučajevima, trebalo uzeti u obzir samo ako se ne može pronaći drugo odgovarajuće rješenje. Nadalje, uslovi za izdavanje tih instrumenata trebali bi biti vrlo strogi jer se njima znatno narušava tržišno takmičenje među preduzetnicima. Na te se intervencije moraju primjenjivati jasno utvrđeni uslovi za ulazak države u predmetne preduzetnike, njihov izlazak iz vlasničkog kapitala preduzetnika i isplaćivanje naknade te odredbe o upravljanju i odgovarajuće mjere za ograničavanje narušavanja tržišnog takmičenja. Zato Komisija napominje da će nacionalne mjere pomoći koje odgovaraju ciljevima politike EU-a u pogledu zelene i digitalne tranzicije privrede država članica omogućiti održiviji dugoročni rast i podstaknuti tranziciju prema EU-ovu cilju klimatske neutralnosti do 2050.

3.11.1. Primjenjivost

54. Sljedeći uslovi, koji nisu obuhvaćeni odjeljkom 3.1. ove Komunikacije, primjenjuju se na programe dokapitalizacije i pojedinačne mjere dokapitalizacije država članica za nefinansijske preduzetnike (pod zajedničkim nazivom „mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19”) u skladu s ovom Komunikacijom. Primjenjuju se na mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 namijenjene velikim preduzećima i MSP-ovima.⁵³

55. Sljedeći uslovi primjenjuju se i na podređene dužničke instrumente koji prelaze obje gornje granice utvrđene u odjeljku 3.3. tački 34 podtačkama i. i ii. ove Komunikacije.

56. Mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 ne smiju se odobravati nakon 30. septembra 2021.

3.11.2. Uslovi prihvatljivosti i ulaska

57. Mjera dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 mora ispunjavati sljedeće uslove:

a. bez intervencije države korisnik bi prekinuo poslovanje ili bi se suočio s ozbiljnim problemima u održavanju poslovanja. Na takve probleme može lično upućivati pogoršanje odnosa duga i kapitala korisnika ili slični pokazatelji;

⁵² Mogućnost dodjele pomoći u obliku vlasničkih i/ili hibridnih instrumenata kapitala, ali za puno niže nominalne iznose, već postoji u skladu s uvjetima iz odjeljka 3.1. ove Komunikacije.

⁵³ Kako je utvrđeno u tački 16. Komunikacije, obavještenje o alternativnom pristupu i dalje je moguće u skladu s članom 107. stavkom 3. tačkom (b) UFEU-a

b. intervencija je od zajedničkog interesa. To može obuhvatati izbjegavanje socijalnih problema i nefunkcionisanja tržišta zbog znatnog gubitka radnih mjesta, izlaska inovativnog preduzeća, izlaska sistemski značajnog preduzeća, rizika od prekida pružanja važne usluge ili sličnih situacija koje je propisno obrazložila predmetna država članica;

c. korisnik ne može pronaći finansiranje na tržištima po pristupačnim uslovima, a horizontalne mjere koje su na snazi u predmetnoj državi članici za pokrivanje potreba za likvidnošću nisu dovoljne da bi se osigurala njegova održivost; i

d. korisnik nije preduzetnik koji je na dan 31. decembra 2019. već bio u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću⁵⁴);

Odstupajući od prethodno navedenog, pomoći se ne mogu dodijeliti mikropreduzećima ili malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembra 2019. ako se nad njima sprovodi cjelokupni stečajni postupak u skladu s nacionalnim pravom, a još nisu primila pomoć za sanaciju⁵⁵ ili pomoć za restrukturiranje⁵⁶.

58. Mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 države članice odobravaju u okviru programa pomoći koji je odobrila Komisija, i to samo na osnovu pisanog zahtjeva za pomoć potencijalnih preduzetnika korisnika. Kad je riječ o pomoći koja se prijavljuje pojedinačno, države članice dostavljaju dokaz o takvom pisanom zahtjevu kao dio prijave pojedinačne mjere pomoći Komisiji.

59. Zahtjevi iz ovog odjeljka i odjeljaka 3.11.4., 3.11.5., 3.11.6. i 3.11.7. primjenjuju se na programe dokapitalizacije i pojedinačne mjere pomoći u kontekstu pandemije COVID-a 19. Komisija će pri odobravanju programa zatražiti zasebnu prijavu pojedinačne pomoći iznad iznosa od 250 miliona EUR. U pogledu tih prijava Komisija će procijeniti jesu li postojeće finansiranje na tržištu ili horizontalne mjere za pokrivanje potreba za likvidnošću nedovoljni da bi se garantovala održivost korisnika; jesu li odabrani instrumenti dokapitalizacije i s njima povezani uslovi primjereni za rješavanje ozbiljnih problema korisnika; je li pomoć proporcionalna; i jesu li ispunjeni uslovi iz ovog odjeljka i odjeljaka 3.11.4., 3.11.5., 3.11.6. i 3.11.7.

3.11.3. Vrste mjera dokapitalizacije

60. Države članice u kontekstu pandemije COVID-a 19 mogu odobriti mjere dokapitalizacije primjenom dva različita tipa instrumenata dokapitalizacije:

a. vlasnički instrumenti, a posebno izdanje novih redovnih ili povlašćenih dionica; i/ili

b. instrumenti s vlasničkom komponentom (dalje u tekstu „hibridni instrumenti kapitala”)⁵⁷, posebno prava na sudjelovanje u dobiti, tihi udjeli i konvertibilne osigurane ili neosigurane obveznice.

⁵⁴ Kako je definisano u članu 2. tački 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. juna 2014. o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutrašnjim tržištem u primjeni člana 107. i 108. Ugovora, SL L 187, 26.6.2014., str. 1.

⁵⁵ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jamstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom

⁵⁶ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom

⁵⁷ Hibridni instrumenti kapitala instrumenti su koji imaju obilježja dužničkih i vlasničkih instrumenata. Naknada za konvertibilne obveznice plaća se na primjer kao za obične obveznice sve do njihove konverzije u vlasnički instrument. Procjena ukupne naknade za hibridne instrumente kapitala stoga zavisi, s jedne strane, o iznosu naknade za dužnički instrument i, s druge strane, o uslovima konverzije u vlasnički instrument.

61. Država može intervenirati u obliku bilo kojeg navedenog instrumenta ili kombinacijom vlasničkih i hibridnih instrumenata kapitala. Države članice mogu odobriti plasman navedenih instrumenata i u kontekstu tržišne ponude, pod uslovima da svaka posljedična državna intervencija kod korisnika ispunjava uslove iz ovog odjeljka 3.11. Komunikacije.

Država članica mora osigurati da odabrani instrumenti dokapitalizacije i s time povezani uslove budu najprikladniji odgovor na potrebe korisnika za dokapitalizacijom te da pritom njihov učinak na narušavanje tržišne konkurencije bude što manji.

3.11.4. Iznos dokapitalizacije

62. Kako bi se osigurala srazmjera pomoći, iznosi kapitala za dokapitalizaciju u kontekstu pandemije COVID-a 19 ne smiju biti veći od minimuma potrebnog za osiguranje održivosti korisnika, niti premašiti ono što je nužno za ponovno uspostavljanje strukture kapitala korisnika kakva je bila prije pandemije COVID-a 19, odnosno stanja na dan 31. decembra 2019. Pri ocjeni srazmjere pomoći uzimaju se u obzir državne pomoći koje su primljene ili planirane u kontekstu izbijanja pandemije COVID-a 19.⁵⁸

3.11.5. Naknada i izlazak države

Opšta načela

63. Država prima odgovarajuću naknadu za ulaganje. Što je naknada bliža tržišnim uslovima, manje je potencijalno narušavanje tržišne konkurencije prouzrokovano državnom intervencijom.

64. Ulaganje u dokapitalizaciju u kontekstu pandemije COVID-a 19 trebalo bi se otkupiti kad se privreda stabilizuje. Komisija smatra primjerenim dati korisniku dovoljno vremena za otkup ulaganja u dokapitalizaciju. Država članica mora uspostaviti mehanizam za postepen otkup.

65. Naknada za mjeru dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 trebala bi se povećati kako bi se uskladila s tržišnim cijenama te bi se na taj način pružio podsticaj korisnicima i ostalim deoničarima za otkup ulaganja u okviru državne mjere dokapitalizacije i smanjio rizik od narušavanja tržišne konkurencije.

66. Iz toga slijedi da mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 treba da obuhvataju odgovarajući podsticaj preduzećima da otkupe ulaganje u dokapitalizaciju i potraže alternativni kapital kad to omoguće uslovi na tržištu, i to na način da se od njih zahtijeva dovoljno visoka naknada za dokapitalizaciju.

67. Države članice umjesto metoda utvrđivanja naknade navedenih u nastavku mogu prijaviti programe ili pojedinačne mjere kod kojih se metoda utvrđivanja naknade prilagođava karakteristikama i nadređenosti instrumenta kapitala, pod uslovima da oni dovode do sličnog ishoda u pogledu podsticajnih učinaka na izlazak države i sličnog ukupnog učinka na naknadu državi.

Naknada za vlasničke instrumente

68. Državna dokapitalizacija ili istovjetna intervencija sprovodi se po cijeni koja ne prekoračuje prosječnu cijenu dionice korisnika tokom 15 dana prije podnošenja zahtjeva za dokapitalizaciju.

⁵⁸ Za potrebe 3.11.4. hibridni instrumenti koje je odobrila država treba smatrati vlasničkim kapitalom

Ako korisnik nije privredno društvo na berzi, procjenu njegove tržišne vrijednosti trebalo bi utvrditi posredstvom nezavisnog stručnjaka ili drugim srazmjernim sredstvima.

69.Svaka mjera dokapitalizacije uključuje mehanizam postupnog povećanja naknade državi kako bi se korisnik podstakao na otkup državnih dokapitalizacija. To povećanje naknade može biti u obliku dodatnih deonica⁵⁹ dodijeljenih državi ili drugih mehanizama i trebalo bi odgovarati najmanje 10-postotnom povećanju naknade državi (za učestvovanje koje proizlazi iz neotplaćene državne dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19) za svaki korak postupnog povećanja:

a. Mehanizam postupnog povećanja aktivira se četiri godine nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 ako država nije prodala najmanje 40 % svojeg vlasničkog udjela koji proizlazi iz dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19.

b. Mehanizam postupnog povećanja ponovno se aktivira šest godina nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 ako država nije u potpunosti prodala svoj vlasnički udio koji proizlazi iz dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19.⁶⁰

Ako korisnik nije društvo koje se nalazi na berzi, države članice mogu odlučiti provesti svaki od ta dva koraka jednu godinu kasnije, odnosno pet i sedam godina nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19.

70.Komisija može prihvatiti alternativne mehanizme pod uslovom da oni rezultiraju sličnim ishodom u pogledu podsticajnog učinka na izlazak države i sličnim ukupnim učinkom na naknadu državi.

71.Korisnik bi u svakom trenutku trebao imati mogućnost otkupa vlasničkog udjela koji je država stekla. Kako bi se osiguralo da država primi odgovarajuću naknadu za ulaganje, otkupna cijena trebala bi odgovarati onome od sljedeća dva iznosa koji je viši: i. nominalno ulaganje države, uvećano za godišnje kamate za naknadu, koja je za 200 baznih bodova viša od navedenog iznosa u tabeli u nastavku⁶¹; ili ii. tržišna cijena u trenutku otkupa.

72.Država takođe može u bilo kojem trenutku prodati svoj vlasnički udio po tržišnim cijenama kupcima koji nisu korisnik. Za takvu prodaju u načelu je potrebno otvoreno i nediskriminatorno savjetovanje s potencijalnim kupcima ili prodaja na berzi. Država može postojećim deoničarima, tj. deoničarima koji su to bili prije dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, dati pravo prvenstva za kupovinu po cijeni dobijenoj na osnovu javnog savjetovanja. Ako država proda svoj vlasnički udeo po cijeni nižoj od najniže cijene utvrđene u tački 71, pravila upravljanja utvrđena u odjeljku 3.11.6. nastavljaju se primjenjivati najmanje četiri godine nakon odobrenja mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19.

72.a Ne dovodeći u pitanje tačku 72., ako je država jedini postojeći deoničar, otkup dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 može biti u sljedećem obliku, pod uslovom da su od dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 prošle dvije godine:

⁵⁹ Dodatne deonice mogu se, na primjer, dodijeliti izdavanjem konvertibilnih obveznica na datum dokapitalizacije, koje će se pretvoriti u vlasnički kapital na datum pokretanja mehanizma postupnog povećanja.

⁶⁰ Na primjer, ako povećanje ima oblik dodjele dodatnih deonica državi. Ako udeo države u korisniku nakon dokapitalizacije iznosi 40 % i ako država ne proda svoj udeo do zatraženog datuma, udeo države trebao bi se povećati za najmanje $0,1 \times 40 \% = 4 \%$ i iznositi 44 % četiri godine nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 te 48 % šest godina nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, što podrazumijeva odgovarajuće smanjenje udjela drugih deoničara.

⁶¹ Povećanje od 200 baznih bodova ne primjenjuje se u osmoj godini i razdoblju nakon toga.

- a. postupak prodaje iz tačke 72. nije potreban, i
- b. javno i nediskriminatorno savjetovanje iz tačke 72. može se zamijeniti procjenom korisnika koju sprovodi subjekt nezavistan od tog korisnika i od države.

Ako se tom nezavisnom procjenom utvrdi pozitivna tržišna vrijednost, smatra se da je država izašla iz dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, čak i ako je korisnik i dalje u državnom vlasništvu. Bez obzira na to, ako je pozitivna tržišna vrijednost manja od najniže cijene utvrđene u tački 72., pravila upravljanja utvrđena u odjeljku 3.11.6. nastavljaju se primjenjivati najmanje četiri godine nakon odobrenja mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19. Za mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 koje premašuju 250 miliona EUR država članica tu nezavisnu procjenu dostavlja Komisiji. Komisija u svakom slučaju može na vlastitu inicijativu zahtijevati da joj se nezavisna procjena dostavi i može je ocijeniti kako bi provjerila je li u skladu s normama utvrđenima kako bi se osiguralo da su transakcije u skladu s tržišnim ponašanjem.

72.b Kao alternativa tački 72., ako je država samo jedan od postojećih dioničara, otkup dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 može biti u sljedećem obliku, pod uslovom da su od dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 prošle dvije godine:

a. za dio vlasničkoga kapitala povezanog s pandemijom COVID-a 19 koji bi država trebalo zadržati kako bi se njen vlasnički udio vratio na nivo prije dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, primjenjiva je mogućnost iz tačke 72a. Ako država proda znatan dio dionica preduzeća korisnika privatnim investitorima putem tržišnog postupka odabira kako je dato u tački 72., taj se postupak za potrebe tačke 72a može smatrati nezavisnom procjenom.

b. Na preostali dio vlasničkog kapitala povezanog s pandemijom COVID-a 19 primjenjuje se tačka 72. To znači da je potrebno sprovesti tržišni postupak odabira. Država nema prava prvenstva iz tačke 72. jer je to pravo već ostvarila na osnovu prethodno navedene podtačke (a).⁶²

Ako se otkup dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 odnosi samo na dio vlasničkog kapitala povezanog s pandemijom COVID-a 19, na taj se dio primjenjuju prethodno navedene podtačke (a) i (b).

Naknada za hibridne instrumente kapitala

73. Pri utvrđivanju ukupne naknade za hibridne instrumente kapitala moraju se na odgovarajući način uzeti u obzir sljedeći elementi:

- a. obilježja odabranog instrumenta, uključujući njegov odnos podređenosti, rizik i sve načine plaćanja;

⁶² Primjer: Prije dokapitalizacije država posjeduje 50 % korisnika. Nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 država posjeduje 90 % (10 % udjela odnosi se na dionice koje je država posjedovala prije pandemije COVID-a 19, a 80 % udjela odnosi se na dionice povezane s pandemijom COVID-a 19). Dvije godine nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 država prodaje 40 % (što odgovara 50 % dionica povezanih s COVID-om 19) privatnim investitorima putem tržišnog postupka odabira (po cijeni koja odgovara pozitivnoj tržišnoj vrijednosti). Preostali dio država zadržava na osnovu tačke 72.b podtačke (a). Ta prodaja može se smatrati nezavisnom procjenom vrijednosti društva. Smatra se da je država otkupila dokapitalizaciju u kontekstu pandemije COVID-a 19 jer dio dionica povezanih s COVID-om 19 koji je zadržala vraća njezin vlasnički udio na osnovu prije pandemije COVID-a 19, tj. 50 %, što je ekvivalentno iskorišćavanju prava prvenstva. Ako je tržišna cijena vlasničkoga kapitala povezanog s pandemijom COVID-a 19 manja od minimalne cijene utvrđene, pravila upravljanja utvrđena u odjeljku 3.11.6. nastavljaju se primjenjivati još dvije godine.

- b. uključene podsticaje za izlazak (kao što su klauzule o postupnom povećanju i otkupu);
i
c. odgovarajuću referentnu kamatnu stopu.

74.Minimalna naknada za hibridne instrumente kapitala do njihove konverzije u vlasnički instrument mora biti najmanje jednaka osnovnoj stopi (jednogodišnji IBOR ili ekvivalentna vrijednost koju objavi Komisija⁶³), uvećanoj za premiju kako je utvrđeno u nastavku.

Naknada za hibridne instrumente kapitala: jednogodišnji IBOR +

<i>Vrsta primaoca</i>	<i>Prva godina</i>	<i>Druga i treća godina</i>	<i>Četvrta i peta godina</i>	<i>Šesta i sedma godina</i>	<i>Osma godina i razdoblje nakon toga</i>
<i>MSP-ovi</i>	<i>225 baznih bodova</i>	<i>325 baznih bodova</i>	<i>450 baznih bodova</i>	<i>600 baznih bodova</i>	<i>800 baznih bodova</i>
<i>Velika preduzeća</i>	<i>250 baznih bodova</i>	<i>350 baznih bodova</i>	<i>500 baznih bodova</i>	<i>700 baznih bodova</i>	<i>950 baznih bodova</i>

75.Konverzija hibridnih instrumenata kapitala u vlasnički kapital sprovodi se po cijeni koja je za pet ili više posto manja od teoretske cijene dionice bez prava u trenutku konverzije.

76.Nakon konverzije u vlasnički kapital mora se uključiti mehanizam postupnog povećanja naknade državi radi podsticaja korisnika na otkup državne dokapitalizacije. Ako je vlasnički kapital koji proizlazi iz državne intervencije u kontekstu pandemije COVID-a 19 i dalje u vlasništvu države dvije godine nakon konverzije u vlasnički kapital, država dobija dodatni udio u vlasništvu korisnika uz preostali udio koji proizlazi iz konverzije hibridnih instrumenata kapitala u kontekstu pandemije COVID-a 19 koju je sprovela država. Taj dodatni vlasnički udio iznosi najmanje 10 % preostalog udjela koji proizlazi iz konverzije hibridnih instrumenata kapitala u kontekstu pandemije COVID-a 19 od strane države. Komisija može prihvatiti alternativne mehanizme postupnog povećanja pod uslovom da imaju isti podsticajni učinak i sličan ukupni učinak na naknadu državi.

77.Države članice mogu odabrati metodu za utvrđivanje cijena koja uključuje dodatne klauzule o postupnom povećanju ili isplati. One bi trebalo biti osmišljene na način da se podstiče rano okončanje državne pomoći za dokapitalizaciju korisnika. Komisija može prihvatiti i alternativne metode za utvrđivanje cijena, pod uslovom da su naknade koje se njima utvrde više ili slične onima koje proizlaze iz prethodno navedenih metoda.

⁶³ Osnovne stope izračunate u skladu s Komunikacijom Komisije o reviziji metoda za utvrđivanje referentnih kamatnih i diskontnih stopa (SL C 14, 19.1.2008., str. 6.) i objavljene na internet stranici Generalnog direktorata za konkurenciju https://ec.europa.eu/competition/state_aid/legislation/reference_rates.html.

78. Budući da je priroda hibridnih instrumenata vrlo raznolika, Komisija ne pruža smjernice za sve vrste instrumenata. U svakom slučaju za hibridne instrumente poštuju se prethodno navedena načela, pri čemu naknada odražava rizik pojedinih instrumenata.

3.11.6. Upravljanje i sprečavanje neopravdanog narušavanja tržišne konkurencije

79. Kako bi se spriječilo neopravdano narušavanje tržišne konkurencije, korisnici ne smiju sprovoditi agresivno komercijalno širenje s pomoću sredstava državne pomoći ili preuzimanjem prekomjernih rizika. Primjenjuje se načelo da manji vlasnički udio države članice i veća naknada podrazumijevaju manju potrebu za zaštitnim mjerama.

80. Ako je korisnik mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 u vrijednosti većoj od 250 miliona EUR preduzetnik sa značajnom tržišnom snagom na najmanje jednom od relevantnih tržišta na kojima djeluje, države članice moraju predložiti dodatne mjere za očuvanje učinkovite tržišne konkurencije na tim tržištima. Države članice posebno mogu predložiti strukturne obaveze i obaveze praćenja poslovanja predviđene u obavještenju Komisije o korektivnim mjerama prihvatljivim u skladu s Uredbom Vijeća (EZ) br. 139/2004 i Uredbom Komisije (EZ) br. 802/2004.

81. Korisnicima mjera za dokapitalizaciju u kontekstu pandemije COVID-a 19 zabranjeno je to oglašavati u komercijalne svrhe.

82. Sve dok nije otplaćeno najmanje 75 % mjera dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, korisnicima koji nisu MSP-ovi onemogućuje se sticanje više od 10 % udjela u konkurentima ili drugim subjektima iz iste vrste poslovanja, uključujući poslovanje s početka i kraja proizvodnog lanca.

83. U izuzetnim okolnostima i ne dovodeći u pitanje kontrolu koncentracija, ti korisnici mogu steći više od 10 % udjela u subjektima s početka ili kraja proizvodnog lanca u svom području djelovanja, ali samo u slučaju da je sticanje potrebno kako bi se osigurala održivost korisnika. Komisija može odobriti sticanje ako je ono potrebno za očuvanje održivosti korisnika. Sticanje se ne može sprovesti prije nego što Komisija donese odluku o tom pitanju.

84. Državne pomoći ne koriste se za unakrsno subvencionisanje privrednih djelatnosti integrisanih preduzeća koja su već bila u ekonomskim problemima na dan 31. decembra 2019. U integrisanim privrednim društvima uvodi se jasno razdvajanje računa kako bi se osiguralo da mjere dokapitalizacije ne koriste tim djelatnostima.

85. Sve dok mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 nisu u potpunosti otplaćene, korisnici ne mogu izvršavati isplate dividendi i neobvezne isplate kupona niti otkupljivati dionice, osim u odnosu na državu.

86. Sve dok nije otplaćeno najmanje 75 % mjera dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, naknada svakom članu korisnikove uprave ne smije biti veća od fiksnog dijela njegove naknade na dan 31. decembra 2019. Za lica koje postanu članovi uprave tokom ili nakon dokapitalizacije kao ograničenje primjenjuje se fiksna naknada za članove uprave s istom

odnosom odgovornosti na dan 31. decembra 2019. Ni u kakvim okolnostima ne isplaćuju se bonusi ni druge varijabilne ili usporedive naknade.

87. Ako je država postojeći dioničar, tj. ako je to bila prije dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, i:

- a. država ulaže novi vlasnički kapital pod istim uslovima kao i privatni ulagači i razmjerno svojem postojećem vlasničkom udjelu (ili manje), i
- b. sudjelovanje privatnog sektora je znatno (u načelu najmanje 30 % novog uloženog kapitala), i
- c. nova državna dokapitalizacija čini državnu pomoć u kontekstu njenih posebnih okolnosti, npr. zbog druge mjere u korist društva, nije potrebno nametati posebne uslove u pogledu izlaska države i primjenjuje se sljedeće:
 - i. tačke 68 i 69. ne primjenjuju se na takvu mjeru dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19;
 - ii. odstupajući od tačaka 82, 83. i 86., zabrana sticanja i ograničenje naknada za upravu ograničeni su na tri godine;
 - iii. odstupajući od tačke 85., ukida se zabrana isplate dividendi za vlasnike novih dionica. Za postojeće dionice ukida se zabrana isplate dividendi, pod uslovom da se udio svih vlasnika tih postojećih dionica u društvu razrijedi na ispod 10 %. Ako se udio svih vlasnika postojećih dionica u društvu ne razrijedi na ispod 10 %, zabrana isplate dividendi primjenjuje se na postojeće dioničare u razdoblju od tri godine. U svakom slučaju, naknada u kontekstu pandemije COVID-a 19 za hibridne instrumente kapitala i podređene dužničke instrumente koje drži država isplaćuje se prije isplate dividendi dioničarima u određenoj godini;
- iv. zahtjevi iz odjeljka 3.11.7. ne primjenjuju se, osim za obaveze izvještavanja iz tačke 93. koje se primjenjuju u razdoblju od tri godine; i
- v. svi ostali uslovi utvrđeni u odjeljku 3.11. primjenjuju se mutatis mutandis.

88. Ako država ulaže vlasnički kapital u društvo u kojem nije postojeći dioničar (tj. ako to nije bila prije mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19), i

- a. ulaže novi vlasnički kapital pod istim uslovima kao i privatni ulagači, i
- b. sudjelovanje privatnog sektora je znatno (u načelu najmanje 30 % novog uloženog kapitala), i
- c. ako državna dokapitalizacija čini državnu pomoć u kontekstu njenih posebnih okolnosti, npr. zbog druge mjere u korist društva, primjenjuje se sljedeće:
 - i. odstupajući od tačke 85., zabrana isplate dividendi ukida se za sve vlasnike novih dionica. Za postojeće dionice ukida se zabrana isplate dividendi, pod uslovom da se udio svih vlasnika tih postojećih dionica u društvu razrijedi na ispod 10 %. U svakom slučaju, naknada u kontekstu pandemije COVID-a 19 za hibridne instrumente kapitala i podređene dužničke instrumente koje drži država isplaćuje se prije isplate dividendi dioničarima u određenoj godini; i

ii. svi ostali uslovi utvrđeni u odjeljku 3.11. primjenjuju se mutatis mutandis.

3.11.7. Strategija izlaska države iz sudjelovanja koje proizlazi iz dokapitalizacije i obaveze izvještavanja

89. Korisnici koji nisu MSP-ovi, a primili su dokapitalizaciju u kontekstu pandemije COVID-a 19 u iznosu od više od 25 % vlasničkog kapitala u trenutku intervencije moraju dokazati postojanje vjerodostojne strategije izlaska države članice iz sudjelovanja, osim ako se državna intervencija smanji ispod nivoa od 25 % vlasničkog kapitala u roku od 12 mjeseci od datuma dodjele pomoći⁶⁴.

90. Strategijom izlaska utvrđuje se:

- a. plan korisnika za nastavak djelatnosti i korišćenje sredstava koja je uložila država, uključujući raspored plaćanja naknade i otkupa državnog ulaganja (zajedno „raspored otplate”); i
- b. mjere koje će korisnik i država preduzeti kako bi se pridržavali rasporeda otplate.

91. Strategiju izlaska trebalo bi pripremiti i dostaviti državi članici u roku od 12 mjeseci nakon dodjele pomoći, a država članica mora je odobriti.

92. Osim obaveze utvrđene u tačkama od 89. do 91., korisnici moraju izvijestiti državu članicu o napretku u sprovođenju rasporeda otplate i usklađenosti s uslovima iz odjeljka 3.11.6. u roku od 12 mjeseci od objavljivanja rasporeda, a nakon toga periodično svakih 12 mjeseci.

93. Sve dok se u potpunosti ne otplate mjere dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, korisnici dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19, koji nisu MSP-ovi, objavljuju informacije o korišćenju primljene pomoći u roku od 12 mjeseci od datuma dodjele pomoći, a nakon toga periodično svakih 12 mjeseci. To bi posebno trebalo uključivati informacije o načinu na koji se sredstvima primljene pomoći podržavaju njihove aktivnosti u skladu s ciljevima EU-a i nacionalnim obvezama u pogledu zelene i digitalne tranzicije, uključujući cilj klimatske neutralnosti EU-a do 2050.

94. Država članica trebalo bi svake godine da izvještava Komisiju o sprovođenju rasporeda otplate i ispunjavanju uslova iz odjeljka 3.11.6. Ako je korisnik primio dokapitalizaciju u kontekstu pandemije COVID-a 19 u iznosu većem od 250 miliona EUR, izvještavanje uključuje informacije o ispunjavanju uslova iz tačke 62.

⁶⁴ Za potrebe ovog pododjeljka 3.11.7. hibridni instrumenti koje je odobrila država trebalo bi se smatrati vlasničkim kapitalom.

95. Ako šest godina nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19 intervencija države nije smanjena na odnos ispod 15 % vlasničkog kapitala korisnika, Komisiji se mora dostaviti na odobrenje plan restrukturiranja u skladu sa Smjernicama o državnim pomoć za sanaciju i restrukturiranje. Komisija će procijeniti osiguravaju li mjere predviđene u planu restrukturiranja održivost korisnika, među ostalim s obzirom na obaveze na osnovu ciljeva EU-a i nacionalne obaveze u pogledu zelene i digitalne tranzicije te izlazak države, a da pritom ne utjiču negativno na trgovinu u mjeri u kojoj bi to bilo suprotno zajedničkom interesu. Ako korisnik nije društvo koje se nalazi na berzi ili je riječ o MSP-u, država može odlučiti dostaviti plan restrukturiranja samo ako intervencija države nije smanjena ispod nivoa od 15 % vlasničkog kapitala sedam godina nakon dokapitalizacije u kontekstu pandemije COVID-a 19.

3.12. Državna pomoć u obliku podrške za nepokrivene fiksne troškove

96. Države članice mogu predvidjeti pomoć za nepokrivene fiksne troškove preduzeća u kojima je zbog pandemije COVID-a 19 došlo do prekida ili smanjenja poslovne aktivnosti.

97. Ako takve mjere čine državnu pomoć, Komisija će ih smatrati kompatibilnim sa unutrašnjim tržištem na osnovu člana 107. stav 3. tačke (b) UFEU-a ako su ispunjeni sljedeći uslovi:

a. pomoć je dodijeljena najkasnije 30. juna 2021. i pokriva nepokrivene fiksne troškove nastale u razdoblju od 1. marta 2020. do 30. juna 2021., uključujući takve troškove nastale u dijelu tog razdoblja („prihvatljivo razdoblje”);

b. pomoć je dodijeljena na osnovu programa preduzećima koji su tokom prihvatljivog razdoblja pretrpjeli pad prometa od najmanje 30 % u poređenju sa istim razdobljem 2019.;⁶⁵

c. nepokriveni fiksni troškovi su fiksni troškovi preduzeća nastali u prihvatljivom razdoblju koji nisu pokriveni doprinosom dobiti (prihodi minus varijabilni troškovi) tokom istog razdoblja i koji nisu pokriveni iz drugih izvora, kao što su osiguranje, privremene mjere pomoći predviđene ovom Komunikacijom ili pomoć iz drugih izvora.⁶⁶ Intenzitet pomoći ne smije preći 70 % nepokrivenih fiksnih troškova, osim za mikropreduzeća i mala preduzeća (u smislu Priloga I. Uredba o opštem zajedničkom izuzeću), za koja intenzitet pomoći ne smije preći 90 % nepokrivenih fiksnih troškova. Za potrebe ove tačke gubici preduzeća zabilježeni u njihovim računima dobiti i gubitka tokom prihvatljivog razdoblja⁶⁷ smatraju se nepokrivenim fiksnim troškovima. Pomoć u okviru ove mjere može se dodijeliti na osnovu predviđenih gubitaka, a konačni iznos pomoći određuje se nakon ostvarenja gubitaka, na osnovu revidiranih finansijskih izvještaja ili, uz odgovarajuće obrazloženje koje je država članica dostavila Komisiji (npr. u vezi sa obilježjima ili veličinom određenih vrsta preduzeća), na osnovu poreskih računa. Svaka isplata koja premašuje konačni iznos pomoći vraća se;

d. u svakom slučaju, pomoć ne smije preći ukupni iznos od 3 miliona EUR po preduzeću. Pomoć se može dodijeliti u obliku direktnih bespovratnih sredstava, jemstava i zajmova pod uslovom da je ukupna nominalna vrijednost takvih mjera ispod ukupne gornje granice od 3 miliona EUR po preduzeću; svi iznosi moraju biti bruto iznosi, tj. prije odbitka poreza ili drugih troškova;

⁶⁵ Referentno razdoblje je razdoblje u 2019. bez obzira na to je li prihvatljivo razdoblje u 2020. ili u 2021.

⁶⁶ Za potrebe ove tačke troškovi se odnose na fiksne i varijabilne troškove: fiksni troškovi nastaju nezavisno o nivou proizvodnje, a varijabilni o nivou proizvodnje.

⁶⁷ Jednokratni gubici od umanjenja vrijednosti nisu uključeni u obračun gubitaka za potrebe ove odredbe.

e. pomoć u okviru ove mjere ne zbraja se s drugim podrškama za iste prihvatljive troškove;

f. pomoć se ne može dodijeliti preduzećima koja su već bila u problemima (u smislu Uredbe o opštem zajedničkom izuzeću)⁶⁸ na dan 31. decembra 2019. Odstupajući od prethodno navedenog, pomoć se može dodijeliti mikropreduzećima i malim preduzećima (u smislu Priloga I. Uredbi o opštem zajedničkom izuzeću) koja su već bila u problemima na dan 31. decembra 2019. pod uslobom da se nad njima ne provodi postupak u slučaju nesolventnosti u skladu s nacionalnim pravom i da nisu primila pomoć za sanaciju⁶⁹ ili pomoć za restrukturiranje.⁷⁰

4. PRAĆENJE I IZVJEŠTAVANJE

98. Uz izuzetak podrške dodijeljene u skladu s odjeljcima 3.9., 3.10. i 3.11. države članice dužne su relevantne informacije o svakoj pojedinačnoj pomoći većoj od 100 000 EUR⁷¹ dodijeljenoj u skladu s ovom Komunikacijom te pomoći većoj od 10 000 EUR⁷² u sektorima poljoprivrede i ribarstva objaviti na internet stranicama o državnim podrškama ili s pomoću IT alata Komisije⁷³ u roku od 12 mjeseci od trenutka dodjele. Države članice dužne su objaviti relevantne informacije⁷⁴ o svakoj pojedinačnoj dokapitalizaciji odobrenoj u skladu s odjeljkom 3.11. na internet stranicama o državnim pomoćima ili upotrebom IT alata Komisije u roku od 3 mjeseca od trenutka dokapitalizacije. Nominalna vrijednost dokapitalizacije navodi se po korisniku.

99. Države članice dužne su da Komisiji dostavljaju godišnje izvještaje⁷⁵.

100. Države članice dužne su do 30. juna 2021. Komisiji dostave popis mjera uvedenih na osnovu programa odobrenih na osnovu ove Komunikacije.

101. Države članice moraju osigurati vođenje detaljne evidencije o dodjeli pomoći predviđenih ovom Komunikacijom. Te evidencije moraju sadržati sve potrebne informacije kako bi se utvrdilo da su ispunjeni potrebni uslovi, i moraju se čuvati 10 godina nakon dodjele pomoći i na zahtjev dostaviti Komisiji.

102. Komisija može zatražiti dodatne informacije o dodijeljenim podrškama kako bi provjerila jesu li se poštovali uslovi utvrđeni u odluci Komisije kojom je odobrila pomoć.

⁶⁸ Kako je definisano u članu 2. stav 18. Uredbe Komisije (EU) br. 651/2014 o ocjenjivanju određenih kategorija pomoći spojivima s unutarašnjim tržištem u primjeni čl. 107. i 108. Ugovora, (SL L 187, 26.6.2014., str. .

⁶⁹ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za sanaciju, nadoknadila zajam ili okončala jemstvo u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom.

⁷⁰ Kao druga mogućnost, ako su primila pomoć za restrukturiranje, više nisu podložna planu restrukturiranja u trenutku dodjele pomoći u skladu s ovom Komunikacijom

⁷¹ Riječ je o informacijama propisanim u Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 2014. i Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 702/2014. Za povratne avanse, jemstva, zajam, podređene zajam i druge oblike pomoći nominalna vrijednost temeljnog instrumenta navodi se po korisniku. Za poreske olakšice i povoljnije uslove plaćanja iznos pomoći za pojedinačnu pomoć može se navesti u rasponima.

⁷² Stranica za javno pretraživanje baze podataka „Transparentnost državnih pomoći” omogućava pristup relevantnim podacima koje su države članice dostavile u skladu s evropskim zahtjevima transparentnosti za državne pomoći i dostupna je na <https://webgate.ec.europa.eu/competition/transparency/public?lang=hr>.

⁷³ Riječ je o informacijama propisanim u Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 702/2014 i Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 1388/2014 od 16. decembra 2014. Za povratne avanse, jemstva, zajam, podređene zajam i druge oblike pomoći nominalna vrijednost temeljnog instrumenta navodi se po korisniku. Za poreske olakšice i povoljnije uslove plaćanja iznos pomoći za pojedinačnu pomoć može se navesti u rasponima.

⁷⁴ Riječ je o informacijama propisanim u Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 651/2014 od 17. 2014., Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 702/2014 i Prilogu III. Uredbi Komisije (EU) br. 1388/2014 od 2014.

⁷⁵ SL L 140, 30.4.2004., str. 1–134.

5. ZAVRŠNE ODREDBE

103. Komisija ovu Komunikaciju primjenjuje od 19. marta 2020. imajući u vidu ekonomske posljedice izbijanja COVID-a 19, zbog kojih je bilo nužno djelovati bez odlaganja. Aktualne vanredne okolnosti opravdani su razlog za ovu Komunikaciju, koja se neće primjenjivati nakon 30. juna 2021., osim odjeljka 3.11., koji će se primjenjivati do 1. septembra 2021. Komisija ovu Komunikaciju može preispitati prije 30. juna 2021. uzimajući u obzir važna razmatranja o politici tržišnog takmičenja ili privredi. Ako bude potrebno, Komisija može dodatno objasniti svoj pristup određenim pitanjima.

104. Komisija će odredbe ove Komunikacije primjenjivati na sve relevantne prijavljene mjere počevši od 19. marta 2020., čak i ako su mjere prijavljene prije tog datuma.

105. U skladu sa obavještenjem Komisije o utvrđivanju pravila koja se primjenjuju na ocjenu nezakonite državne pomoći⁷⁶ Komisija na neprijavljene pomoći primjenjuje sljedeće odredbe:

- a. ovu Komunikaciju, ako je pomoć dodijeljena nakon 1. februara 2020.;
- b. pravila koja su bili primjenjiva u trenutku dodjele pomoći, u svim drugim slučajevima.

106. Komisija u bliskoj saradnji sa dotičnim državama članicama osigurava brzo donošenje odluka nakon jasnog i potpunog prijavljivanja mjera obuhvaćenih ovom Komunikacijom. Države članice trebale bi obavijestiti Komisiju o svojim namjerama i što je moguće prije i detaljnije prijaviti planove uvođenja takvih mjera. Komisija će državama članicama pružiti smjernice i pomoć u tom procesu.“.

Član 2

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Crne Gore".

Broj: 01-22634/2

Podgorica, 28. decembra 2020. godine

Ministar,
mr **Milojko Spajić**, s.r.

⁷⁶ SL C 119, 22.5.2002., str. 22.