

Suvestinė redakcija nuo 2019-06-28 iki 2020-05-06

Įsakymas paskelbtas: TAR 2016-04-04, i. k. 2016-07353

Nauja redakcija nuo 2019-06-28:

Nr. [4-396](#), 2019-06-27, paskelbta TAR 2019-06-27, i. k. 2019-10361



LIETUVOS RESPUBLIKOS EKONOMIKOS IR INOVACIJŲ MINISTRAS

**ĮSAKYMAS
DĖL RIZIKOS KAPITALO PRIEMONĖS „KO-INVESTICINIS FONDAS“ SCHEMOS
PATVIRTINIMO**

2016 m. balandžio 4 d. Nr. 4-265
Vilnius

T v i r t i n u Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemą (pridedama).

Ūkio ministras

Evaldas Gustas

PATVIRTINTA
Lietuvos Respublikos ūkio ministro
2016 m. balandžio 4 d. įsakymu Nr. 4-265
(Lietuvos Respublikos ūkio ministro
2018 m. gegužės 28 d. įsakymo Nr. 4-313
redakcija)

RIZIKOS KAPITALO PRIEMONĖS „KO-INVESTICINIS FONDAS“ SCHEMA

Eil. Nr.	Pagrindiniai elementai	Paaiškinimas
1.	Teisinis pagrindas	2014 m. birželio 17 d. Komisijos reglamentas (ES) Nr. 651/2014, kuriuo tam tikrų kategorijų pagalba skelbiama suderinama su vidaus rinka taikant Sutarties 107 ir 108 straipsnius (OL 2014 L 187, p. 1), su paskutiniais pakeitimais, padarytais 2017 m. birželio 14 d. Komisijos reglamentu (ES) Nr. 2017/1084 (OL 2017 L 156, p. 1) (toliau – Reglamentas Nr. 651/2014). 2009 m. balandžio 7 d. finansavimo sutartis, sudaryta tarp Lietuvos Respublikos ūkio ministerijos (toliau – Ministerija), Lietuvos Respublikos finansų ministerijos (toliau – Finansų ministerija) ir uždarnosios akcinės bendrovės „Investicijų ir verslo garantijos“ (toliau – „Invega“) (toliau – Sutartis).
2.	Priemonei skirta finansavimo suma	11 000 000 Eur (vienuolika milijonų eurų) Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšų (į kontroliuojančiojo fondo „INVEGOS fondas“ (toliau – INVEGOS fondas) grįžusių ir (ar) grįžiančių finansų inžinerijos priemonių lėšų (be valdymo išlaidų INVEGOS fondo valdytoji).
3.	Schemos galiojimo trukmė	Rizikos kapitalo investicijos pagal šią schemą bus vykdomos Reglamento Nr. 651/2014 taikymo laikotarpiu.
4.	Vartojamos sąvokos	Šioje schemoje vartojamos sąvokos atitinka Reglamente Nr. 651/2014 apibrėžtas sąvokas.
5.	Finansų tarpininko atrinkimas ir sąlygos	Ministerija kartu su Finansų ministerija Sutartimi „Invega“ paskyrė INVEGOS fondo valdytoją, o INVEGOS fondo tolesniam esamų ir naujų priemonių įgyvendinimui skyrė dalį grįžusių ir (ar) grįžiančių lėšų. „Invega“ iš INVEGOS fondo finansuojamą rizikos kapitalo priemonę „Ko-investicinis fondas“ (toliau – Priemonė) įgyvendina kartu su specialiai rizikos kapitalo fondams valdyti ir jiems efektyviai įgyvendinti įsteigta „Invegos“ patronuojamąja įmone, kurios teisinė forma – uždaroji akcinė bendrovė, o vienintelė akcininkė – „Invega“. Priemonę valdo „Invega“ kartu su „Invegos“ patronuojamąja įmone. Priemonė yra įgyvendinama per „Invegos“ patronuojamosios įmonės įkurtą komanditinę ūkinę bendriją (toliau – Fondas), kurios tikroji narė yra „Invegos“ patronuojamoji įmonė (toliau – Fondo valdytojas), o narė komanditorė – „Invega“. Fondas yra laikomas viešuoju investuotoju. Fondas yra sudarytas iš kelių subfondų, kurie skirti rizikos kapitalo priemonėms su atskiromis investavimo strategijomis įgyvendinti. Siekiant atskirti Priemonės investavimo strategiją, Fonde papildomai yra išskirtas specialiai Priemonei įgyvendinti skirtas subfondas (toliau – Subfondas). Fondo valdytojas per atvirą ir skaidrą

		procesą, užtikrindamas laisvą konkurenciją, vienodą ir sąžiningą traktavimą, atrinks privačius investuotojus – ne valstybės lėšomis finansuojamus reguliuojamus (licencijuotus ir finansų rinkų priežiūros institucijų prižiūrimus) bei nereguliuojamus rizikos ir privataus kapitalo fondus, kurie teikia finansavimą įmonėms, taip pat ne valstybės lėšomis finansuojamus alternatyvaus finansavimo fondus ir kitus kolektyvinio investavimo subjektus, verslo angelus, kurie kartu su Subfondo investuos į įmonių kapitalą.
6.	Subfondo dydis	Priemonei skirta finansavimo suma, nurodyta šios schemos 2 punkte.
7.	Remiami subjektai	7.1. Subfondas investuos į labai mažas ir mažas įmones (toliau – MĮ), kaip jos apibrėžtos Reglamento Nr. 651/2014 I priedo 2 straipsnyje. 7.2. Investicijos atlikimo metu (įskaitant paskesnes investicijas) MĮ turi atitikti Reglamento Nr. 651/2014 22 straipsnio 2 dalyje nustatytus reikalavimus. 7.3. Paskesnės investicijos bus atliekamos ne anksčiau nei praėjus vieniems metams po pradinės rizikos finansų investicijos pirmo mokėjimo pervedimo.
8.	Netinkamos investicijos	Netinkamomis investicijomis iš Subfondo bus laikomos investicijos: 8.1. nurodytos Reglamento Nr. 651/2014 1 straipsnio 2–5 dalyse; 8.2. į MĮ, užsiimančias tabako, distiliuotų alkoholinių gėrimų ir susijusių produktų gamyba bei prekyba; 8.3. į MĮ, užsiimančias bet kokios rūšies ginklų ir šaudmenų gamyba bei prekyba; 8.4. į MĮ, užsiimančias azartinių lošimų organizavimu; 8.5. į MĮ, veikiančias informacinių technologijų sektoriuje ir užsiimančias elektroninių duomenų programų ar sprendimų tyrimu, kūrimu ar techniniu pritaikymu, kuriais siekiama konkrečiai remti bet kokią veiklą, susijusią su tabako, distiliuotų alkoholinių gėrimų ir susijusių produktų gamyba bei prekyba, bet kokios rūšies ginklų ir šaudmenų gamyba bei prekyba, internetinius azartinius žaidimus ir internetinį kazino, pornografiją, ir siekiama sudaryti sąlygas nelegaliai pasinaudoti elektroninių duomenų perdavimo tinklais, atsisiųsti elektroninių duomenų; 8.6. į gamtos mokslų sektoriuje veikiančias MĮ, kurių veikla susijusi su žmogaus klonavimu.
9.	Remiama veikla	Investicijos atliekamos vadovaujantis Reglamento Nr. 651/2014 22 straipsnio nuostatomis nuosavo kapitalo arba kvazinuosavo kapitalo forma.
10.	Finansavimo dydis vienai MĮ	Bendra investicijų iš Subfondo, įskaitant paskesnes investicijas, į vieną MĮ suma negali būti didesnė nei 800 000 Eur (aštuoni šimtai tūkstančių eurų) (kaip nurodyta Reglamento Nr. 651/2014 22 straipsnio 3 dalies c punkte), o investicijų į novatoriškas MĮ suma negali būti didesnė nei 1 600 000 Eur (vienas milijonas šeši šimtai tūkstančių eurų) (kaip nurodyta Reglamento Nr. 651/2014 22 straipsnio 5 dalyje).
11.	Investavimas MĮ	Investicijų iniciatoriai bus Fondo valdytojo atrinkti privatūs investuotojai, kurie kreipsis į Fondo valdytoją dėl investavimo į jų pasirinktas MĮ ir vėliau šias investicijas bendrai valdys savo ir Subfondo naudai pagal sudarytą investuotojų sutartį.

		Fondo valdytojas įvertins privataus investuotojo siūlymą investuoti į MĮ ir priims sprendimą dėl investavimo (investicijos kofinansavimo).
12.	Privataus investuotojo dalyvavimas Subfondo veikloje	Jei investuojama į MĮ, registruotą Vilniaus, Kauno ar Klaipėdos miestuose, privatus investuotojas į konkrečią investiciją turės pritraukti ne mažiau nei 30 proc. papildomų lėšų. Jei investuojama į MĮ, registruotą ne Vilniaus, Kauno ar Klaipėdos miestuose, privatus investuotojas į konkrečią investiciją turės pritraukti ne mažiau nei 20 proc. papildomų lėšų.
13.	Pelno iš vienos investicijos pasiskirstymas	13.1. Pirmiausia Subfondas ir privatūs investuotojai atgauna savo investuotas sumas. 13.2. Jeigu MĮ iki Subfondo pradinės rizikos finansų investicijos ar per 12 mėn. laikotarpį po Subfondo pradinės rizikos finansų investicijos atlikimo į ją dienos nėra pritraukusi papildomai lėšų (viešo ar kitų akcijų platinimo investuotojams būdu) ir nėra įtraukta į alternatyviąją rinką „First North“ Lietuvos Respublikoje, ir pelno iš investicijos suma investicijos realizavimo momentu yra lygi arba viršija 6 proc. metinių sudėtinių palūkanų, Subfondas už kiekvienus investavimo metus gauna 6 proc. savo investuotos sumos metinių sudėtinių palūkanų (toliau – pelno dalis). 13.3. Jeigu MĮ iki Subfondo pradinės rizikos finansų investicijos ar per 12 mėn. laikotarpį po Subfondo pradinės rizikos finansų investicijos atlikimo į ją dienos yra pritraukusi papildomai lėšų (viešo ar kitų akcijų platinimo investuotojams būdu) ir yra įtraukta į alternatyviąją rinką „First North“ Lietuvos Respublikoje, ir pelno iš investicijos suma investicijos realizavimo momentu yra lygi arba viršija 4 proc. metinių sudėtinių palūkanų, Subfondas už kiekvienus investavimo metus gauna 4 proc. savo investuotos sumos metinių sudėtinių palūkanų (toliau – pelno dalis). 13.4. Šios schemos 13.2 ir 13.3 papunkčiuose nustatyta metinė pelno dalis yra didžiausias Subfondui, kaip viešajam investuotojui, skiriamas gražos dydis. 13.5. Pelno dalis, likusi paskirsčius Subfondui šios schemos 13.2 ar 13.3 papunktyje nustatytą pelno dalį, atitenka privatiems investuotojams. 13.6. Jei pelno iš investicijos suma neviršija šios schemos 13.2 ar 13.3 papunktyje nustatytos pelno sumos, pelnas paskirstomas privatiems investuotojams ir Subfondui proporcingai investuotoms sumoms.
14.	Valstybės pagalbos sumavimas	Subfondo investicijoms yra taikomos Reglamento Nr. 651/2014 8 straipsnio nuostatos. Fondo valdytojas turės užtikrinti, kad investicijos atitiktų Reglamento Nr. 651/2014 ir šios schemos nuostatas, taip pat bus atsakingas už suteiktos valstybės pagalbos registravimą Suteiktos valstybės pagalbos ir nereikšmingos (<i>de minimis</i>) pagalbos registre, kurio nuostatai patvirtinti Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2005 m. sausio 19 d. nutarimu Nr. 35 „Dėl Suteiktos valstybės pagalbos ir nereikšmingos (<i>de minimis</i>) pagalbos registro nuostatų patvirtinimo“.
15.	Dokumentų saugojimas	Patvirtinamieji dokumentai, reikalingi Reglamente Nr. 651/2014 nustatytų sąlygų atitikčiai patvirtinti, turės būti saugomi 10 metų nuo paskutinės pagalbos pagal šią schemą suteikimo dienos.

16.	MĮ veiklos vykdymo vieta	Subfondas galės investuoti į MĮ, pradinės rizikos finansų investicijos mokėjimų metu registruotas Lietuvos Respublikoje, vėliau – bet kurioje Europos ekonominės erdvės šalyje arba Šveicarijos Konfederacijoje, kurios vienerius metus po pradinės rizikos finansų investicijos pirmo mokėjimo pervedimo teiks naudą Lietuvos Respublikai. Nauda Lietuvos Respublikai teikiama, kai daugiau nei 50 proc. darbo vietų sukurama (išlaikoma) arba daugiau nei 50 proc. metinių pajamų gaunama, arba daugiau nei 50 proc. mokesčių sumokama Lietuvos Respublikoje.
-----	-----------------------------	--

Priedo pakeitimai:

Nr. [4-774](#), 2016-12-09, paskelbta TAR 2016-12-12, i. k. 2016-28678

Nr. [4-480](#), 2017-08-18, paskelbta TAR 2017-08-18, i. k. 2017-13433

Nr. [4-3](#), 2018-01-05, paskelbta TAR 2018-01-05, i. k. 2018-00248

Nr. [4-313](#), 2018-05-28, paskelbta TAR 2018-05-28, i. k. 2018-08481

Nr. [4-396](#), 2019-06-27, paskelbta TAR 2019-06-27, i. k. 2019-10361

Pakeitimai:

1.

Lietuvos Respublikos ūkio ministerija, Įsakymas

Nr. [4-774](#), 2016-12-09, paskelbta TAR 2016-12-12, i. k. 2016-28678

Dėl Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymo Nr. 4-265 „Dėl Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemos patvirtinimo“ pakeitimo

2.

Lietuvos Respublikos ūkio ministerija, Įsakymas

Nr. [4-480](#), 2017-08-18, paskelbta TAR 2017-08-18, i. k. 2017-13433

Dėl Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymo Nr. 4-265 „Dėl Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemos patvirtinimo“ pakeitimo

3.

Lietuvos Respublikos ūkio ministerija, Įsakymas

Nr. [4-3](#), 2018-01-05, paskelbta TAR 2018-01-05, i. k. 2018-00248

Dėl Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymo Nr. 4-265 „Dėl Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemos patvirtinimo“ pakeitimo

4.

Lietuvos Respublikos ūkio ministerija, Įsakymas

Nr. [4-313](#), 2018-05-28, paskelbta TAR 2018-05-28, i. k. 2018-08481

Dėl Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymo Nr. 4-265 „Dėl rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemos patvirtinimo“ pakeitimo

5.

Lietuvos Respublikos ekonomikos ir inovacijų ministerija, Įsakymas

Nr. [4-396](#), 2019-06-27, paskelbta TAR 2019-06-27, i. k. 2019-10361

Dėl Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymo Nr. 4-265 „Dėl Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemos patvirtinimo“ pakeitimo