

**SUBFONDO KOINVEST I (PRIEMONĖS) APRAŠYMAS**

<b>Fondo veikla</b>	<p>Colinvest Capital (<b>Fondas</b>) yra rizikos kapitalo fondas investuojantis į įmones.</p> <p>Į Fondą gali kreiptis įmonės arba investuotojai, veikiantys kaip privatūs rizikos kapitalo fondai (<b>RKF</b>) arba verslo angelų (<b>VA</b>) grupė.</p> <p>Fondas veikia kaip tylusis investuotojas, todėl aktyvus investicijų valdymas įmonėse, į kurias investuota, vadovaujantis atitinkamomis sutartimis tarp Fondo ir investuotojų, turėtų būti atliekamas investuotojų</p>
<b>Investuotojai</b>	<p>- kai bendras investicijos dydis (įskaitant investuotojus ir Fondą) yra ne daugiau kaip 0,1 mln. eurų (imtinai) – ne mažiau nei 2 VA, kai daugiau kaip 0,1 mln. eurų – ne mažiau nei 3 VA;</p> <p>- RKF, kurie nėra finansuojami valstybės lėšomis<sup>1</sup></p>
<b>Investuotojų atranka</b>	<p>Fondas investuoja tik kartu su investuotojais, kuriuos Fondas vertina iš anksto dar prieš jiems kreipiantis dėl konkrečių investicijų finansavimo.</p> <p>Investuotojų atranka yra tęstinis (nuolatinis) procesas.</p> <p>Investuotojai, norėdami tapti Fondo investiciniais partneriais, pateikia Fondui <i>inter alia</i> šią informaciją:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• investavimo strategiją (taikoma tik RKF);</li> <li>• informaciją apie komandą (taikoma tik RKF);</li> <li>• planuojamų investicijų srautus (taikoma tik RKF);</li> <li>• investuotojo ir (ar) komandos narių patirtį rizikos kapitalo sandoriuose.</li> </ul> <p>Sprendimai dėl investuotojų atrankos priimami remiantis Fondo patvirtinta vidine vertinimo metodika ir kt. jo vidiniais dokumentais.</p> <p><a href="#">Investuotojų turimi pateikti dokumentai</a></p>
<b>Reikalavimai tinkamoms investicijoms (kriterijai)</b>	<p>Investicijos, įskaitant paskesnes investicijas, pagal Priemonę atliekamos:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. į labai mažas įmones arba mažas įmones, kurios atitinka labai mažos įmonės arba mažos įmonės statusą pagal SVV įstatymo nuostatas ir Bendrosios išimties reglamento 22 straipsnio reikalavimus (<b>Labai maža ar maža įmonė, kuriai taikomi Bendrosios išimties reglamento reikalavimai</b>);</li> <li>2. į labai mažas įmones, mažas įmones arba vidutines įmones, kurios atitinka labai mažos įmonės, mažos įmonės arba vidutinės įmonės statusą pagal SVV įstatymo nuostatas ir kurioms taikomi Reglamento Nr. 1407/2013 reikalavimai (<b>Labai maža, maža ar vidutinė įmonė, kuriai taikomi Reglamento Nr. 1407/2013 reikalavimai</b>).</li> </ol> <p>Paskesnės investicijos pagal Priemonę gali būti vykdomos ne anksčiau nei praėjus vieneriems metams po pradinės rizikos finansų investicijos pirmo mokėjimo pervedimo.</p> <p>Įmonės statusas nustatomas pagal įmonės pateiktą SVV subjekto statuso deklaraciją, patvirtintą Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2008 m. kovo 26 d. įsakymu Nr. 4-119.</p>
<b>Investicijos dydis</b>	<p>Vienos investicijos iš Fondo į vieną labai mažą, mažą ar vidutinę įmonę, kuriai taikomi Reglamento Nr. 1407/2013 reikalavimai, suma negali viršyti Reglamente Nr. 1407/2013 numatyto galimos suteikti <i>de minimis</i> pagalbos</p>

<sup>1</sup> Valstybės lėšomis finansuojami RKF, laikantis Valstybės pagalbos taisyklėse nustatytų reikalavimų, gali investuoti į tą pačią įmonę, tačiau ne kaip privatūs investuotojai pagal Priemonę.

	<p>dydžio. Fondo investicijos dydis į atitinkamą įmonę negali viršyti 0,2 mln. eurų per 3 metų laikotarpį, o įmonės, vykdančios ar ketinančios vykdyti krovinių vežimo keliais veiklą samdos pagrindais arba už atlygį, atveju – negali viršyti 0,1 mln. eurų per 3 metų laikotarpį. Fondo investicijos suma ir jau suteiktos <i>de minimis</i> pagalbos suma negali viršyti galimos suteikti <i>de minimis</i> pagalbos dydžio, laikantis Reglamente Nr. 1407/2013 nustatytų pagalbos sumavimo reikalavimų.</p> <p>Bendra investicijų iš Fondo į vieną Labai mažą ar mažą įmonę, kuriai taikomi Bendrosios išimties reglamento reikalavimai negali viršyti 0,8 mln. eurų, o investicijos į novatoriškas įmones, kaip jos apibrėžtos Bendrosios išimties reglamento 2 straipsnio 80 dalyje, – 1,6 mln. eurų</p>
<b>Didžiausia Fondo dalis investicijoje</b>	<p>Jei pagal Priemonę investuojama į įmonę, registruotą Vilniaus, Kauno ar Klaipėdos miestuose, Fondo lėšų dalis konkrečioje investicijoje negali viršyti 70 proc. Jei įmonė, į kurią investuojama, registruota ne Vilniaus, Kauno ar Klaipėdos miestuose, ši dalis gali būti didinama 10 proc.</p> <p>Fondas investuoja į įmonę (įsigyja įmonės akcijų ar kitu būdu atlieka investicijas) proporcingai su investuotoju (-ais)</p>
<b>Netinkamos investicijos</b>	<p>Netinkamomis investicijomis iš Fondo pagal Priemonę yra investicijos:</p> <p>a) nurodytos Bendrosios išimties reglamento 1 straipsnio 2-5 dalyse (taikoma tik Labai mažai ar mažai įmonei, kuriai taikomi Bendrosios išimties reglamento reikalavimai)</p> <p>b) į įmones, veikiančias Reglamente Nr. 1407/2013 1 straipsnio 1 dalyje išvardytuose sektoriuose (taikoma tik Labai mažai, mažai ar vidutinei įmonei, kuriai taikomi Reglamente Nr. 1407/2013 reikalavimai);</p> <p>c) į įmones, kurioms galėtų būti ir (arba) yra taikoma Komisijos reglamento Nr. 1407/2013 4 straipsnio 3 dalies a punkte nurodyta kolektyvinė nemokumo procedūra (taikoma tik Labai mažai, mažai ar vidutinei įmonei, kuriai taikomi Reglamente Nr. 1407/2013 reikalavimai);</p> <p>d) į įmones, užsiimančias tabako, distiliuotų alkoholinių gėrimų ir susijusių produktų gamyba bei prekyba;</p> <p>e) į įmones, užsiimančias bet kokios rūšies ginklų ir šaudmenų gamyba bei prekyba;</p> <p>f) į įmones, užsiimančias azartinių lošimų organizavimu;</p> <p>g) į įmones, veikiančias informacinių technologijų sektoriuje ir užsiimančias elektroninių duomenų programų ar sprendimų tyrimu, kūrimu ar techniniu pritaikymu, kuriais siekiama konkrečiai remti 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;</p> <p>g) į gamtos mokslų sektoriuje veikiančias įmones, kurių veikla susijusi su žmogaus klonavimu</p>
<b>Pasitraukimas iš investicijos</b>	<p>Fondas iš investicijos pasitraukia (parduoda ar kitu būdu realizuoja investicijas) ne vėliau nei investuotojas (-ai).</p> <p>Kai Fondas iš investicijos pasitraukia vienu metu su investuotojais, investicijų realizavimo sąlygos turi būti ne blogesnės nei siūlomos investuotojams.</p> <p>Investicijų realizavimo atveju Fondas naujų investuotojų atžvilgiu negali priimti investicijų nuvertėjimo rizikos ar įmonės atitinkamų veiklos rezultatų ar investicijų atitinkamos grąžos įsipareigojimų</p>
<b>Investavimo forma</b>	<p>Investicijos gali būti atliekamos nuosavo kapitalo arba kvazinuosavo kapitalo (angl. <i>equity and quasi-equity</i>) forma</p>
<b>Investiciniai sprendimai ir investicijų valdymas</b>	<p>Investuotojas įvertina įmonės komandą ir kuriamą (vystomą) paslaugą (produktą), įmonės verslo planą, taip pat ir pasitraukimo iš investicijos (iš įmonės akcininkų ir (ar) investuotojų) strategiją bei kitus svarbius kriterijus.</p>

	<p>Fondas įvertina investuotojo siūlymą bendrai investuoti į įmonę ir priima sprendimą dėl investavimo (investicijos ko-finansavimo).</p> <p>Fondui priklausančių investicijų suteikiamos neturtinės teisės (dalyvavimo ir balsavimo įmonės dalyvių susirinkime, akcininkų atstovavimo, informacijos gavimo ir pan. teisės) pagal Fondo ir investuotojų sudarytą sutartį (investuotojų sutartį) laikinai perleidžiamos investuotojui, kuris įsipareigoja veikti savo ir Fondo naudai, bendrai atstovauti savo ir Fondo interesus įmonėje, į kurią investuota, ir (ar) santykiuose su kitais asmenimis</p>
<p><b>Pelno iš investicijos pasidalijimas atliekant investiciją pagal Priemonę</b></p>	<p>1) Pirmiausia Fondas ir investuotojai atgauna savo investuotas sumas.</p> <p>2) Jeigu įmonė iki Fondo pradinės rizikos finansų investicijos ar per 12 mėn. laikotarpį po Fondo pradinės rizikos finansų investicijos atlikimo į ją dienos nėra pritraukusi papildomai lėšų (viešo ar kitu akcijų platinimo investuotojams būdu) ir nėra įtraukta į <i>First North</i> alternatyviąją rinką Lietuvos Respublikoje, ir pelno iš investicijos suma investicijos realizavimo momentu yra lygi arba viršija 6 proc. metinių sudėtinių palūkanų, Fondas už kiekvienus investavimo metus gauna 6 proc. metinių sudėtinių palūkanų nuo savo investuotos sumos (<b>Pelno dalis</b>).</p> <p>3) Jeigu įmonė iki Fondo pradinės rizikos finansų investicijos ar per 12 mėn. laikotarpį po Fondo pradinės rizikos finansų investicijos atlikimo į ją dienos yra pritraukusi papildomai lėšų (viešo ar kitu akcijų platinimo investuotojams būdu) ir yra įtraukta į <i>First North</i> alternatyviąją rinką Lietuvos Respublikoje, ir pelno iš investicijos suma investicijos realizavimo momentu yra lygi arba viršija 4 proc. metinių sudėtinių palūkanų, Fondas už kiekvienus investavimo metus gauna 4 proc. metinių sudėtinių palūkanų nuo savo investuotos sumos (<b>Pelno dalis</b>).</p> <p>4) Šios skilties 2 ar 3 papunkčiuose nustatyta metinė Pelno dalis yra maksimalus Fondui, kaip viešajam investuotojui, skiriamas grąžos dydis (angl. <i>cap</i>).</p> <p>5) Pelno dalis, likusi paskirsčius Fondui, šios skilties 2 ar 3 papunktyje nustatytą Pelno dalį, atitenka Fondo investuotojams.</p> <p>Jei pelno iš investicijos suma neviršija šios skilties 2 ar 3 papunktyje nustatytos pelno sumos, pelnas paskirstomas tarp investuotojų ir Fondo, proporcingai investuotoms sumoms</p>
<p><b>Valstybės pagalbos režimas</b></p>	<p>Investicijos pagal Priemonę į Labai mažas ar mažas įmones, kurioms taikomi Bendrosios išimties reglamento reikalavimai, turi atitikti Bendrosios išimties reglamento nuostatas, investicijos į Labai mažas, mažas ar vidutines įmones, kurioms taikomi Reglamento Nr. 1407/2013 reikalavimai, turi atitikti Reglamento Nr. 1407/2013 nuostatas; taip pat kad vienos ir kitos įmonės atitiktų Valstybės pagalbos schemos nuostatas</p>
<p><b>Priežiūra ir auditas</b></p>	<p>Fondas ir įmonės, į kurias investuojama, įsipareigoja leisti ES institucijų, ES įstaigų ir nacionalinių subjektų, kurie turi teisę tikrinti Priemonės įgyvendinimą, atstovus atlikti ūkinės ir finansinės veiklos, kiek tai susiję su Priemone, ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ atstovams atlikti patikrinimą, taip pat pateikti visus dokumentus, pagrindžiančius tinkamą Fondo valdymą ir investicijų į įmones atlikimą pagal atrankos sąlygas ir sutartį</p>
<p><b>Dokumentų saugojimas</b></p>	<p>Patvirtinamieji dokumentai, reikalingi nustatyti, kad tenkinamos Bendrosios išimties reglamente arba Reglamente Nr. 1407/2013 (priklausomai nuo to, pagal kurį reglamentą yra teikiama valstybės pagalba nustatytos sąlygos, bei kiti su Priemonės įgyvendinimu ir investicijomis į įmones dokumentai turės būti saugomi mažiausiai 10 metų nuo paskutinės pagalbos pagal Valstybės pagalbos schemą suteikimo dienos</p>

<b>Investavimo teritorija</b>	Investuojama į įmones, 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 sukuriami (išlaikomi) arba daugiau nei 50 proc. metinių pajamų gaunami, arba daugiau nei 50 proc. mokesčių sumokama Lietuvos Respublikoje
<b>Pažeidimas</b>	Lietuvos Respublikos teisės aktų nuostatų pažeidimas, ūkio subjekto veiksmai turintys nusikalstamos veikos požymių, ūkio subjekto veiksmai ar neveikimas, kai dėl nepagrįstų veiksmų ar išlaidų padaroma arba gali būti padaroma žala Lietuvos Respublikos biudžetui ir kai tai susiję su Priemonės įgyvendinimu
<b>Priemonės finansavimo šaltinis ir galiojimas</b>	INVEGOS fondo grįžusios ir (ar) grįžiančios lėšos ir Lietuvos Respublikos valstybės biudžeto lėšos. Priemonė galioja (investuojama iš Priemonės lėšų) Bendrosios išimties reglamento ir Reglamento Nr. 1407/2013 taikymo laikotarpiu
<b>Priemonės dydis</b>	15 mln. eurų

### Reglamentuojantys teisės aktai

Europos Sąjungos teisės aktai:

- 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, su paskutiniais pakeitimais, padarytais 2020 m. liepos 2 d. Komisijos reglamentu (ES) Nr. 2020/972 (**Bendrosios išimties reglamentas**);

- Komisijos Reglamentas (ES) Nr. 1407/2013 dėl Sutarties dėl Europos Sąjungos veikimo 107 ir 108 straipsnių taikymo *de minimis* pagalbai, su paskutiniais pakeitimais, padarytais 2020 m. liepos 2 d. Komisijos reglamentu (ES) Nr. 2020/972 (**Reglamentas Nr. 1407/2013**).

Nacionaliniai teisės aktai ir dokumentai:

- SVV įstatymas;  
- Lietuvos Respublikos ūkinių bendrijų įstatymas;  
- Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2013 m. rugpjūčio 28 d. nutarimu Nr. 791 „Dėl įgyvendinant finansų inžinerijos priemones grįžusių ir grįžiančių lėšų panaudojimo tvarkos aprašo patvirtinimo“ patvirtintas įgyvendinant finansų inžinerijos priemones grįžusių ir grįžiančių lėšų panaudojimo tvarkos aprašas;

- Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2005 m. sausio 19 d. nutarimu Nr. 35 „Dėl suteiktos valstybės pagalbos ir nereikšmingos (*de minimis*) pagalbos registro nuostatų patvirtinimo“ patvirtinti Suteiktos valstybės pagalbos ir nereikšmingos (*de minimis*) pagalbos registro nuostatai;

- Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2014 m. sausio 9 d. įsakymas Nr. 4-9 „Dėl dalies į INVEGOS fondą grįžusių ir grįžiančių lėšų finansų inžinerijos priemonėms, visuotinės dotacijos priemonei „Dalinis palūkanų kompensavimas“ ir UAB „Investicijų ir verslo garantijos“ valdymo išlaidoms naudojimo“;

- Lietuvos Respublikos ūkio ministro 2016 m. balandžio 4 d. įsakymu Nr. 4-265 „Dėl rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schemos patvirtinimo“ patvirtinta Rizikos kapitalo priemonės „Ko-investicinis fondas“ schema (**Valstybės pagalbos schema**);

- Lietuvos Respublikos konkurencijos tarybos 2015 m. lapkričio 13 d. nutarimu Nr. 1S-120/2015 „Dėl suteiktos valstybės pagalbos ir nereikšmingos (*de minimis*) pagalbos duomenų tvarkymo taisyklių patvirtinimo“ patvirtintos Suteiktos valstybės pagalbos ir nereikšmingos (*de minimis*) pagalbos duomenų tvarkymo taisyklės (**Valstybės pagalbos tvarkymo taisyklės**);

- kiti šių sritį reglamentuojantys teisės aktai.