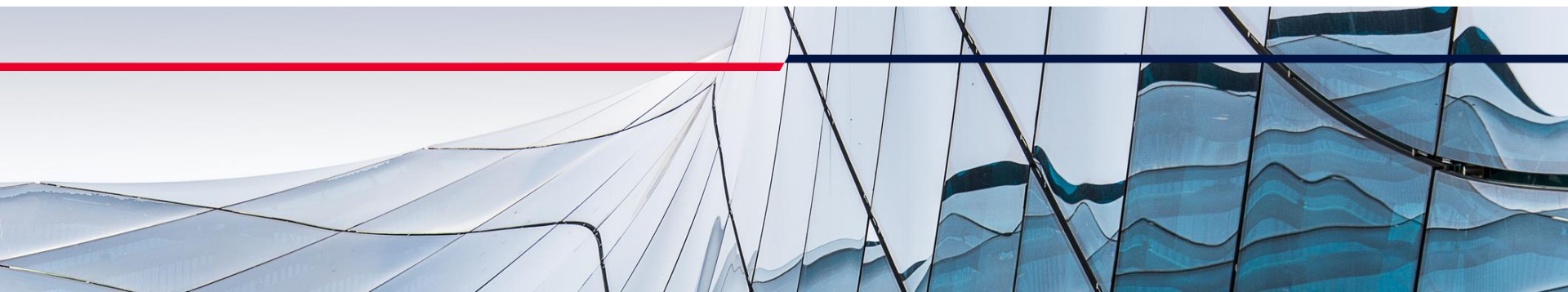


# Εθνικό Ταμείο Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας | ΤΑΑ

Recovery and Resilience Fund | RRF

Ιανουάριος 2024





1. Το ΤΑΑ συνοπτικά | Χρονοδιάγραμμα Υλοποίησης
2. Ενδεικτικές Αποκλειόμενες Δραστηριότητες | Ενδεικτικές Επενδύσεις ανά Πυλώνα
3. Καθορισμός Δανείου ΤΑΑ ανά Πυλώνα | Επιλέξιμες Δαπάνες
4. Το Χρηματοδοτικό Σχήμα
5. Βασικοί Όροι Δανείου ΤΑΑ | Σημεία Ενδιαφέροντος
6. Εγκριτική Διαδικασία Επένδυσης
7. Έλεγχος Συμβατότητας Επένδυσης με το πλαίσιο Κρατικών Ενισχύσεων
8. Παράλληλοι Διαθέσιμοι Μηχανισμοί Κρατικής Ενίσχυσης
9. Μαζί με την Eurobank | Επόμενες Ενέργειες

# 1. Το ΤΑΑ συνοπτικά | Χρονοδιάγραμμα Υλοποίησης



- Αποτελεί **πρωτοβουλία της ΕΕ** για επενδύσεις /δομικές μεταρρυθμίσεις των **οικονομιών των Μελών της** ώστε να γίνουν πιο **βιώσιμες, ανθεκτικές, πράσινες και ψηφιακές**
- Περιλαμβάνει **άνω των 170 κατηγοριών** Δημόσιων / Ιδιωτικών / μορφής ΣΔΙΤ μεταρρυθμίσεων και επενδύσεων
- Αφορά σε **συγκεκριμένες επενδύσεις με προκαθορισμένα ορόσημα υλοποίησης**

## Στόχοι Οικονομίας

Πράσινη Ανάπτυξη

Βιωσιμότητα - Ανθεκτικότητα

Ψηφιακές Δεξιότητες

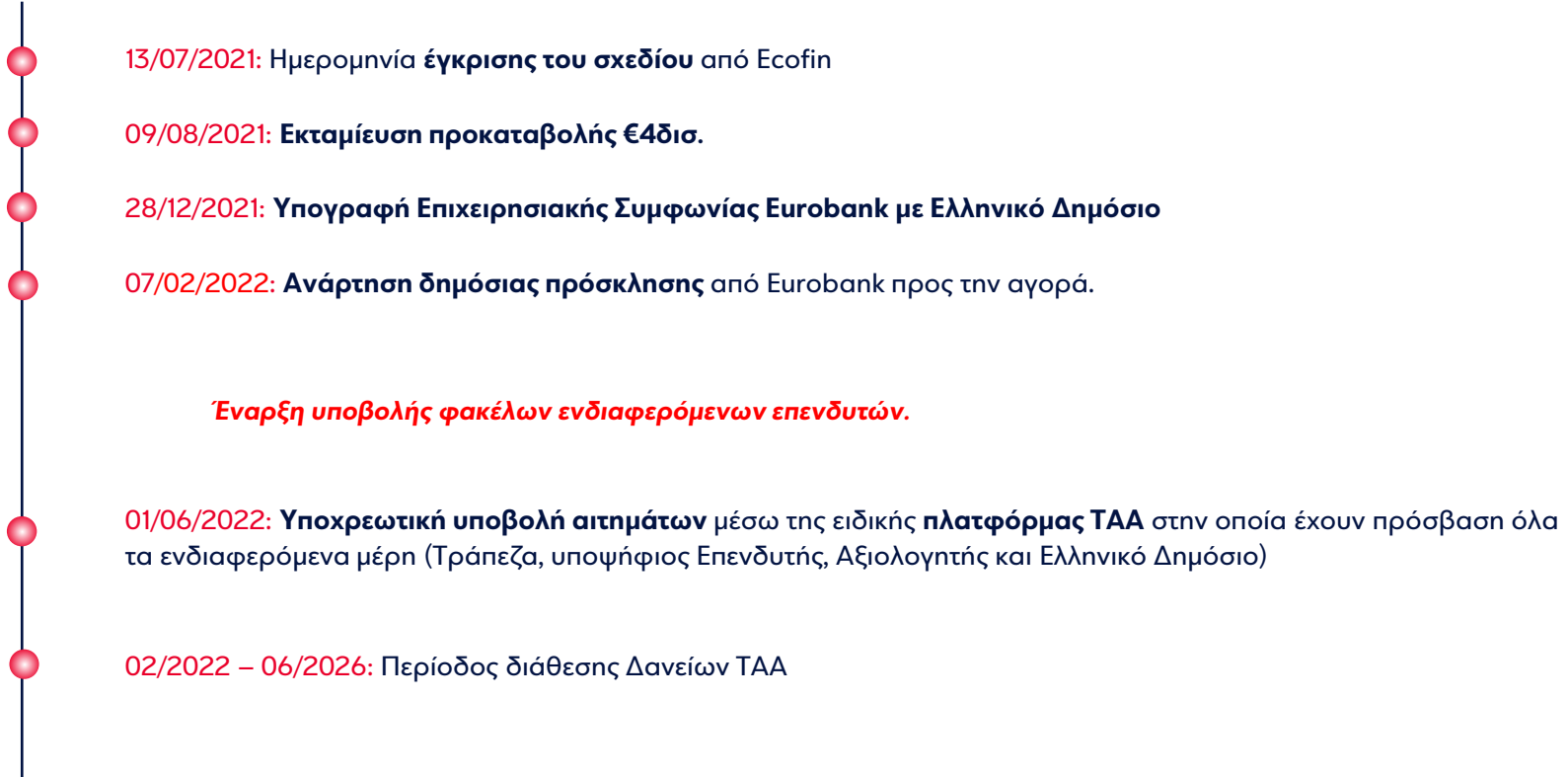
### Επιδοτήσεις

- Πράσινη Μετάβαση
- Ψηφιακή Μετάβαση
- Ιδιωτικές επενδύσεις & Μετασχηματισμός της Οικονομίας
- Απασχόληση, Δεξιότητες & Κοινωνική Συνοχή

### Δάνεια

- Πράσινη Ανάπτυξη - Ψηφιακή Μετάβαση
- Εξωστρέφεια - Έρευνα & Ανάπτυξη / Καινοτομία
- Μεγέθυνση μέσω συγχωνεύσεων, εξαγορών & συνεργασιών





## 2. Ενδεικτικές Αποκλειόμενες Δραστηριότητες | Επενδύσεις ανά Πυλώνα



## 2. Ενδεικτικές αποκλειόμενες δραστηριότητες



**Επένδυση** νοείται η επένδυση σε υλικά στοιχεία ενεργητικού και/ή σε δραστηριότητες με σαφώς οριοθετημένο αντικείμενο και στόχους



### Πράσινη Μετάβαση



### Ψηφιακός Μετασχηματισμός



### Καινοτομία, Έρευνα & Ανάπτυξη



### Ανάπτυξη Οικονομιών Κλίμακας μέσω Συνεργασιών, Εξαγορών & Συγχωνεύσεων



### Επενδύσεις Εξωστρέφειας

#### Κατηγορίες επενδύσεων:

- Πράσινες Τεχνολογίες & Ικανότητες / Δεξιότητες
- Βιοποικιλότητα
- Ενεργειακή απόδοση/ ανακαίνιση κτιρίων
- Κυκλική οικονομία / Βιώσιμη ανάπτυξη
- Νέες θέσεις εργασίας / Ενεργειακή Ασφάλεια

#### Κατηγορίες επενδύσεων:

- Ψηφιοποίηση παρεχόμενων υπηρεσιών μικρομεσαίων (ΜμΕ) & μεγάλων επιχειρήσεων
- Ψηφιακές υποδομές & υποδομές δεδομένων
- Συνεργατικοί σχηματισμοί (π.χ. ηλεκτρ. πλατφόρμες)
- Κόμβοι ψηφιακής καινοτομίας & ανοικτών ψηφιακών λύσεων

#### Ενδεικτικές Επενδύσεις-Δείκτες:

##### Καινοτομία

- Επενδυτικό σχέδιο δημιουργίας νέου προϊόντος / νέας υπηρεσίας
- Ποσοστό πωλήσεων στο εξωτερικό προϊόντων στις κατηγορίες (παραγωγή φαρμάκων, έκδοση λογισμικού, κατασκευή Η/Υ κλπ)

##### Έρευνα & Ανάπτυξη

- Δημιουργία νέων ή σημαντική βελτίωση υφιστάμενων προϊόντων / υπηρεσιών
- Δημιουργία νέων ή σημαντική βελτίωση υφιστάμενων μεθόδων παραγωγής, διάθεσης και εφαρμογής προϊόντων, υπηρεσιών

#### Περιγραφή επενδύσεων

- Ύπαρξη υφιστάμενης ή νέας συνεργασίας, είτε δημιουργία νέου σχήματος που προκύπτει από εξαγορά / συγχώνευση
- Συνεργασία νοείται δραστηριότητα με συμβάσεις συνεργασίας άνω των 5 ετών μεταξύ μη συνδεδεμένων επιχειρήσεων με στόχο την από κοινού προώθηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων ή δημιουργία νομικών προσώπων με ίδιες επιδιώξεις.
- Εξαγορές & Συγχωνεύσεις μεταξύ μη συνδεδεμένων εταιρειών

#### Επιλεξιμότητα Επενδύσεων:

- Εξαρτάται από την υφιστάμενη ή προβλεπόμενη εξαγωγική δραστηριότητα του επενδυτή ως ποσοστό του κύκλου εργασιών του
- Αυτοτελώς επιλέξιμες επενδύσεις τουριστικών καταλυμάτων (απλών και σύνθετων) καθώς και συγχρονημάτων τουριστικών κατοικιών



# 3. Καθορισμός Δανείου ΤΑΑ ανά Πυλώνα | Επιλέξιμες Δαπάνες



#### Πυλώνας Επένδυσης

	<b>Πράσινη Μετάβαση</b>	Μin προϋπολογισμός επενδύσεων πράσινης μετάβασης ως % του συνολικού προϋπολογισμού, οι οποίες συνεισφέρουν στους πράσινους στόχους (green tagging) του ΕΣΑΑ	<b>20%</b>	<b>40%</b>	<b>50%</b>
		Αντίστοιχη ποσόστωση δανείου ΤΑΑ επί προϋπολογισμού επενδυτικού σχεδίου	<b>30%</b>	<b>40%</b>	<b>50%</b>
	<b>Ψηφιακός Μετασχηματισμός</b>	Μin προϋπολογισμός επενδύσεων ψηφιακού μετασχηματισμού ως % του συνολικού προϋπολογισμού, οι οποίες συνεισφέρουν στους ψηφιακούς στόχους (digital tagging) του ΕΣΑΑ	<b>10%</b>	<b>20%</b>	<b>40%</b>
		Αντίστοιχη ποσόστωση δανείου ΤΑΑ επί προϋπολογισμού επενδυτικού σχεδίου	<b>30%</b>	<b>40%</b>	<b>50%</b>
	<b>Καινοτομία, Έρευνα &amp; Ανάπτυξη</b>	Μin προϋπολογισμός επενδύσεων καινοτομίας – έρευνας & ανάπτυξης ως % του συνολικού προϋπολογισμού και κάλυψη ενός τουλάχιστον δείκτη καινοτομίας – έρευνας & ανάπτυξης	<b>10%</b>	<b>20%</b>	<b>40%</b>
		Αντίστοιχη ποσόστωση δανείου ΤΑΑ επί προϋπολογισμού επενδυτικού σχεδίου	<b>30%</b>	<b>40%</b>	<b>50%</b>

#### Πυλώνας Επένδυσης



#### Ανάπτυξη Οικονομικών Κλίμακας μέσω Συνεργασιών, Εξαγορών & Συγχωνεύσεων

Υπαρξη υφιστάμενης ή νέας συνεργασίας, ή δημιουργία νέου σχήματος, που προκύπτει από εξαγορά / συγχώνευση

Υφιστάμενες Συνεργασίες

Νέο Σχήμα

Αντίστοιχη ποσόστωση δανείου ΤΑΑ επί του προϋπολογισμού του επενδυτικού σχεδίου

30%

40%

#### Υφιστάμενη – Νέα συνεργασία

- 5ετής δέσμευση συνεργασίας
- τουλάχιστον 20% επιλέξιμων δαπανών επενδυτικού σχεδίου αφορούν δαπάνες σύμφωνα με τη σύμβαση συνεργασίας
- μέσος συνολικός κύκλος εργασιών τριετίας συμμετεχόντων στη συνεργασία >50% κύκλου εργασιών μεγαλύτερου συμμετέχοντα

#### Εξαγορές & Συγχωνεύσεις:

- Επενδυτικό σχέδιο περιλαμβάνει νέο σχήμα που προκύπτει από εξαγορά/συγχώνευση με ολοκλήρωση κατόπιν της δημοσίευσης της Υπουργικής Απόφασης (30.9.2021).
- Μέσος συνολικός κύκλος εργασιών (3 ετών) συμμετεχόντων στην εξαγορά / συγχώνευση >50% κύκλου εργασιών μεγαλύτερου συμμετέχοντα



#### Επενδύσεις Εξωστρέφειας

Ελάχιστος ΜΟ υφιστάμενης εξαγωγικής δραστηριότητας ως % του κύκλου εργασιών βάσει οικονομικών στοιχείων τριετίας | Ελάχιστος προϋπολογισμός εξαγωγών επενδυτικού σχεδίου ως % των προβλεπόμενων συνολικών εσόδων του επενδυτικού σχεδίου βάσει μελέτης βιωσιμότητας

15%

30%

45%

Αντίστοιχη ποσόστωση δανείου ΤΑΑ επί προϋπολογισμού επενδυτικού σχεδίου

30%

40%

50%

- Επενδύσεις τουριστικών καταλυμάτων: Αυτοτελής ποσόστωση δανείου ΤΑΑ στο 40%
- Έσοδα από κάρτες εξωτερικού και εμπόσματα (εναλλακτικά των οικονομικών στοιχείων ζήτησης)

## Επιλέξιμες Δαπάνες εντός Ελληνικής Επικράτειας



**Δυνατότητα χορήγησης πρόσθετων δανείων άνω του Δανείου Συγχρηματοδότησης για κάλυψη μη επιλέξιμων δαπανών**

## 4. Το Χρηματοδοτικό Σχήμα





## Επενδυτής

- Φυσικό ή νομικό Πρόσωπο σε Ελλάδα ή/και εξωτερικό
- Ίδια συμμετοχή min 20% του προϋπολογισμού της επένδυσης
- Αποδεκτές από την Τράπεζα μορφές ίδιας συμμετοχής - περιορισμός της εισφοράς εις είδος έως το 10% του προϋπολογισμού επένδυσης



## Τράπεζα

- Παροχή χρηματοδότησης min 30% του προϋπολογισμού της επένδυσης με Δάνειο Συγχρηματοδότησης
- Δάνειο Συγχρηματοδότησης με όρους σύμφωνους με τα συνήθη τραπεζικά κριτήρια και την πιστοδοτική αξιολόγηση



## TAA

- Χορήγηση δανείου TAA max 50% του προϋπολογισμού της επένδυσης
- Ποσοστό συμμετοχής δανείου TAA στο χρηματοδοτικό σχήμα ανάλογα με τον Πυλώνα
- Δάνειο TAA μπορεί να είναι κάθε τύπου περιλαμβανομένων ομολογιακών δανείων

### Επισημάνσεις

- Δάνειο TAA και Δάνειο Συγχρηματοδότησης δύναται να χορηγούνται βάσει διακριτών ή κοινοπρακτικών συμβάσεων
- Σε κάθε περίπτωση Διαχειριστής / Πληρεξούσιος Καταβολών & Εκπρόσωπος Ομολογιούχων (στην περίπτωση των Ομολογιακών) είναι η Τράπεζα
- Η Τράπεζα παρακολουθεί το Δάνειο TAA και την τήρηση των υποχρεώσεων του Επενδυτή. Αποφασίζει για αποκλίσεις υποχρεώσεων, απαντά σε αιτήματα Επενδυτή για waivers / τροποποιήσεις κλπ

## 5. Βασικοί όροι Δανείου ΤΑΑ | Σημεία ενδιαφέροντος



Σκοπός	Υλοποίηση επιλέξιμου προϋπολογισμού επιλέξιμης επένδυσης
Διάρκεια	Μin έως 3 έτη & Max έως 15 έτη – ειδικά για Project Finance έως 20 έτη Max
Περίοδος Διαθεσιμότητας Πόρων ΤΑΑ	Έως <b>30/06/2026</b> - Η ακριβής περίοδος διαθεσιμότητας ανά Δάνειο ΤΑΑθα καθορίζεται από την Τράπεζα σε συνεργασία με τον Επενδυτή
Εκταμιεύσεις	Εφάπαξ ή πολλαπλές ανάλογα με την επένδυση
Ελάχιστο Επιτόκιο	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>0,35%</b> : Τρέχον ελάχιστο για τις μικρές και πολύ μικρές επιχειρήσεις, όπως ορίζονται στο Παράρτημα Ι του Κανονισμού (ΕΕ) 651/2014 (L 187/1),</li><li>• <b>1%</b>: Τρέχον ελάχιστο για τις υπόλοιπες επιχειρήσεις, βάσει Υπουργικής Απόφασης &amp; ελέγχου σώρευσης κρατικών ενισχύσεων.</li></ul>
Περίοδος Χάριτος	Έως 3 έτη από την πρώτη εκταμίευση. Δύναται και μεγαλύτερη εάν απαιτείται από την επένδυση αλλά σε κάθε περίπτωση μη υπέρβαση των 5 ετών.
Αποπληρωμές / Προπληρωμές	Σύμμετρα ικανοποίηση (pari passu) με Δάνειο Συγχρηματοδότησης
Εξασφαλίσεις	Εμπράγματατες & Ενοικίες εξασφαλίσεις – Σύμμετρα ικανοποίηση (pari passu) με Δάνειο Συγχρηματοδότησης
Υποχρεώσεις, Γεγονότα Καταγγελίας, Προϋποθέσεις Έκδοσης	Ανάλογα με τη φύση της επένδυσης, κατά την κρίση της Τράπεζας καθώς και βάσει υποχρεώσεων monitoring που προβλέπει το Δημόσιο και η Ευρωπαϊκή Επιτροπή για το εν λόγω Πρόγραμμα
Δίκαιο	Ελληνικό

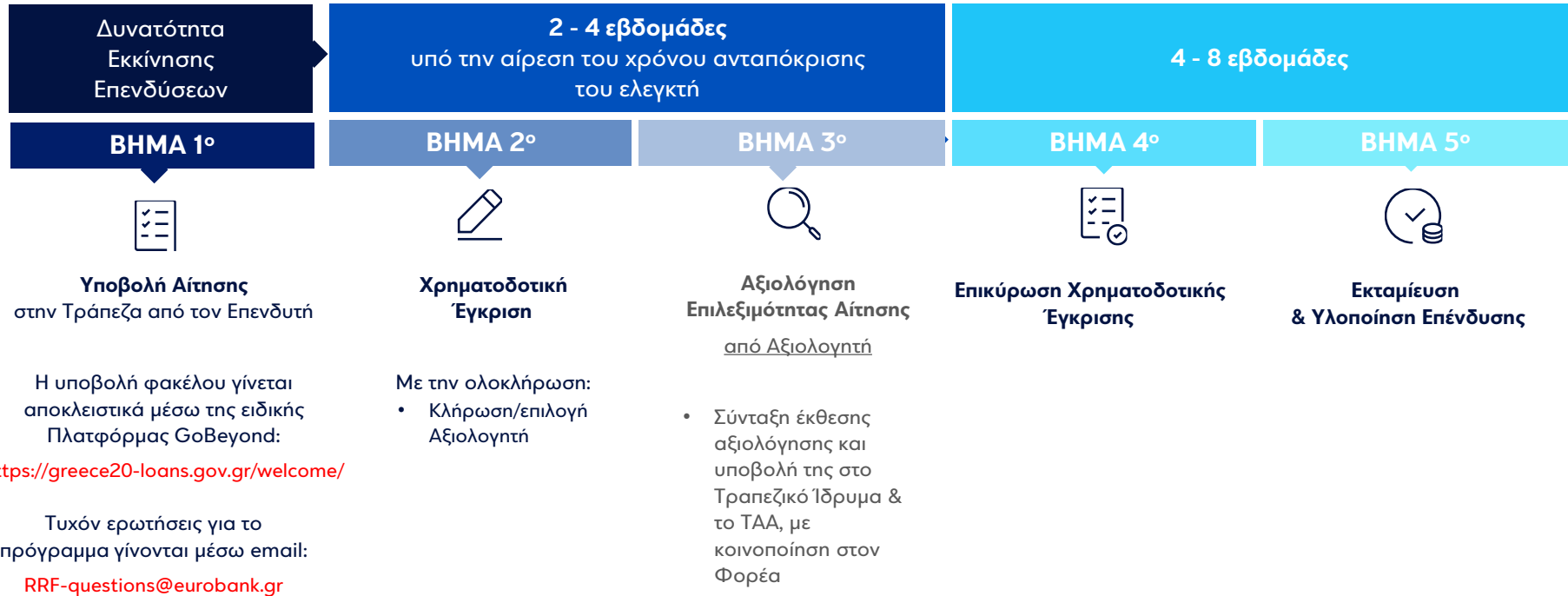


- ✓ **Μη επιλέξιμες δαπάνες** δύναται να χρηματοδοτηθούν από την Τράπεζα χωρίς να επηρεάζεται η επιλεξιμότητα της χρηματοδότησης ΤΑΑ.
- ✓ Η χρηματοδότηση μέσω **ομολογιακού δανείου απαλλάσσει από την εισφορά του Ν.128/75 (0,6%)** καθώς και από αναλογικά τέλη για την εγγραφή των εξασφαλίσεων. Τα ομολογιακά δάνεια χορηγούνται μόνο σε **Ανώνυμες Εταιρείες**.
- ✓ Σε περιπτώσεις μεγάλων επενδύσεων η κοινοπρακτική χρηματοδότηση δίνει τη δυνατότητα μείωσης του διαχειριστικού φόρτου και κόστους.
- ✓ Στον Πυλώνα της ανάπτυξης οικονομικών κλίμακος **δεν** περιλαμβάνεται το **τίμημα εξαγοράς επιχείρησης**.
- ✓ Όταν ένα επενδυτικό σχέδιο είναι επιλέξιμο **σε παραπάνω από ένα πυλώνια** δανείου ΤΑΑ, **οι ποσοστώσεις των πυλώνων αθροίζονται και το άθροισμα αυτών δεν μπορεί να ξεπερνάει το 50%**.
- ✓ Στην περίπτωση **μη επιλέξιμου σχεδίου** λόγω **μη κάλυψης των ελάχιστων ποσοστών ανά πυλώνα**, δύναται να παρασχεθεί αυτοτελής ποσόστωση **δανείου ΤΑΑ στο 30%**, εφόσον το **άθροισμα των ελάχιστων ποσοστών των πυλώνων ανέρχεται σε min 30%**. Από τον παρόν υπολογισμό **εξαιρείται ο πυλώνας Ανάπτυξης Οικονομιών Κλίμακας μέσω Συνεργασιών, Εξαγορών & Συγχωνεύσεων**.
- ✓ Τα δάνεια ΤΑΑ χορηγούνται σε επενδυτικά σχέδια με θετική **καθαρή παρούσα αξία**, ώστε να διασφαλίζονται υγιή οικονομικά κριτήρια χρηματοδότησης.
- ✓ Επιτρέπεται η **αναχρηματοδότηση bridge financing** από πόρους του ΤΑΑ εφόσον η ενδιάμεση χρηματοδότηση:
  - α) καλύπτει επιλέξιμες δαπάνες επιλέξιμης επένδυσης,
  - β) έχει συναφθεί μετά την υποβολή του φακέλου της επένδυσης,
  - γ) η επένδυση έχει τελικώς ελεγχθεί και κριθεί επιλέξιμη και η αναχρηματοδότηση του bridge financing γίνεται pari passu με το Δάνειο Συγχρηματοδότησης.

## 6. Εγκριτική διαδικασία επένδυσης



← Eurobank: ο **βασικός σας συνεργάτης** στην όλη διαδικασία →



Απευθείας Πρόσβαση στην Πλατφόρμα μέσω Eurobank:

<https://www.eurobank.gr/el/business/proionta-kai-upiresies/proionta-upiresies/xrimatodotiseis/anaptuxsiaka/tameio-anakampsis-kai-anthektikotitas>

Στοιχεία Επιχείρησης	Στοιχεία Επένδυσης	Χρηματοδοτικό Σχήμα Επένδυσης
<ul style="list-style-type: none"> <li>Μέγεθος Επιχείρησης</li> <li>Οικονομικές καταστάσεις 3 τελευταίων διαχειριστικών χρήσεων</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Περιγραφή</li> <li>Αναλυτικό επενδυτικό σχέδιο/τεχνική έκθεση/λοιπά στοιχεία τεκμηρίωσης επένδυσης</li> </ul>	<p>Με σαφή αναφορά στο ύψος δανείου &amp; στο ζητούμενο επιτόκιο ΤΑΑ (τυποποιημένο αρχείο excel)</p>

## Στοιχεία Αξιολόγησης για Χρηματοδοτική Προέγκριση Τραπεζικού Ιδρύματος

Υπεύθυνες Δηλώσεις	Συμπλήρωση Τυποποιημένης Φόρμας	Σώρευση Ενισχύσεων	Do No Significant Harm Principle (DNSH)	Green & Digital Tagging
<ul style="list-style-type: none"> <li>Πραγματικών Δικαιούχων</li> <li>Συμμόρφωσης με την Εθνική &amp; Ευρωπαϊκή Νομοθεσία</li> <li>Κατάλογος κρατικών ενισχύσεων που έχουν ληφθεί ή έχουν εγκριθεί για μέρος ή σύνολο της επένδυσης</li> </ul>	<p>Συσχετισμός επενδυτικών ενοτήτων με τους δείκτες που επιτυγχάνονται ανά πυλώνα (τυποποιημένο αρχείο excel)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Αναλυτική περιγραφή αιτούμενων ενισχύσεων και σχετικών δαπανών (τυποποιημένο αρχείο excel)</li> <li>Προσκόμιση απαραίτητων δικαιολογητικών</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Επενδύσεις &lt; €10εκ: Υπεύθυνη Δήλωση επενδυτή</li> <li>Επενδύσεις &gt; €10εκ: Μελέτη συμμόρφωσης επένδυσης με αρχή DNSH από εξειδικευμένους συμβούλους</li> </ul>	<p>Συσχέτιση &amp; αιτιολόγηση δαπανών επένδυσης με τους πράσινους και ψηφιακούς στόχους του Εθνικού Σχεδίου Ανάπτυξης &amp; Ανθεκτικότητας και της Ευρωπαϊκής Ένωσης (τυποποιημένο αρχείο excel)</p>

## Στοιχεία Αξιολόγησης

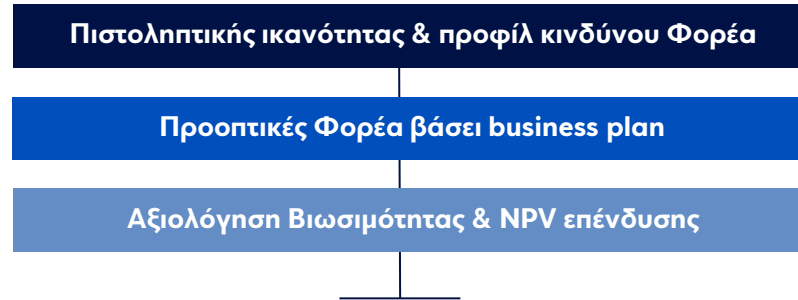
Επιλεξιμότητας επένδυσης & δαπανών | Υπολογισμός Ακαθάριστου Ισοδύναμου Επιχορήγησης

Αναλυτική λίστα απαιτούμενων δικαιολογητικών – υποδειγμάτων προς συμπλήρωση στην ιστοσελίδα της Τράπεζας:

<https://www.eurobank.gr/el/business/proionta-kai-upiresies/proionta-upiresies/xrimatodotiseis/anaptuksiaka/tameio-anakampsis-kai-anthektikotitas/prosklisi>



Εξέταση αίτησης σύμφωνα με τα κριτήρια πιστοληπτικής πολιτικής & χορηγήσεων της Τράπεζας:



### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΓΚΡΙΣΗΣ που επικοινωνούνται σε Αξιολογητή

Έγκριση δανειοδότησης από δάνειο του ΤΑΑ, όπου θα αναφέρονται κατ' ελάχιστον:	Καθορισμός Πιστοληπτικής Βαθμίδας Επενδυτή	Παρεχόμενες Εξασφαλίσεις	Καθορισμός Χρηματοδοτικού Σχήματος
<ul style="list-style-type: none"><li>• Το ύψος του δανείου ΤΑΑ</li><li>• Το επιτόκιο εκτοκισμού</li><li>• Η περίοδος εκτοκισμού</li><li>• Η διάρκεια του δανείου</li><li>• Η (τυχόν) περίοδος χάριτος</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Υψηλή =&gt; AAA-A</li><li>• Καλή =&gt; BBB</li><li>• Ικανοποιητική =&gt; BB</li><li>• Χαμηλή =&gt; B</li><li>• Κακή =&gt; CCC και κάτω</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Υψηλές</li><li>• Συνήθειες</li><li>• Χαμηλές</li></ul>	περιλαμβανομένης της Ιδίας Συμμετοχής του επενδυτή, όπως την αποδέχεται το τραπεζικό ίδρυμα



## A. Έλεγχος Πληρότητας Φακέλου

Έλεγχος υποβολής απαιτούμενων στοιχείων φακέλου επένδυσης

Πλήρης Φάκελος

Ελλείποντα Στοιχεία

Προσκόμιση από Επενδυτή

Έλεγχος ύπαρξης επιλέξιμης επένδυσης σύμφωνα με τη λίστα Αποκλειόμενων Δραστηριοτήτων & τις υποβαλλόμενες δαπάνες επένδυσης

ΝΑΙ

ΟΧΙ

Τέλος Ελέγχου



## B. Αξιολόγηση Ανεξάρτητου Ελεγκτή

(Κύρια σημεία - βάσει προσκομισθέντων στοιχείων)

<p><b>Επιλέξιμες Δαπάνες</b></p> <p>Λεπτομερής έλεγχος επιλέξιμων δαπανών επένδυσης</p>	<p><b>Σώρευση &amp; Επιτόκιο TAA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Έλεγχος συμβατότητας &amp; σώρευσης στο πλαίσιο κρατικών ενισχύσεων</li> <li>Προσδιορισμός ύψους επιτοκίου TAA</li> </ul>	<p><b>Green &amp; Digital Tagging</b></p> <p>Έλεγχος βαθμού συνεισφοράς επένδυσης στην επίτευξη πράσινων &amp; ψηφιακών στόχων της Ελλάδας &amp; της ΕΕ</p>	<p><b>Ύψος Δανείου TAA</b></p> <p>Έλεγχος ένταξης επένδυσης στους πυλώνες του προγράμματος και αντίστοιχος καθορισμός ύψους δανείου TAA</p>	<p><b>Περιβαλλοντικό Αποτύπωμα</b></p> <p>Έλεγχος Συμμόρφωσης με:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Αρχή "Do Not Significant Harm"</li> <li>Εθνική &amp; Ευρωπαϊκή περιβαλλοντική νομοθεσία</li> </ul>
---	---	---	---	---

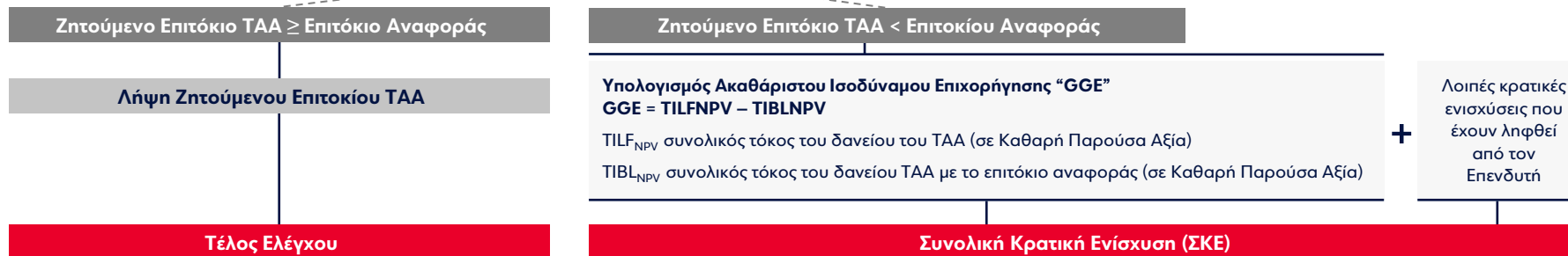
# 7. Έλεγχος συμβατότητας επένδυσης με το πλαίσιο Κρατικών Ενισχύσεων



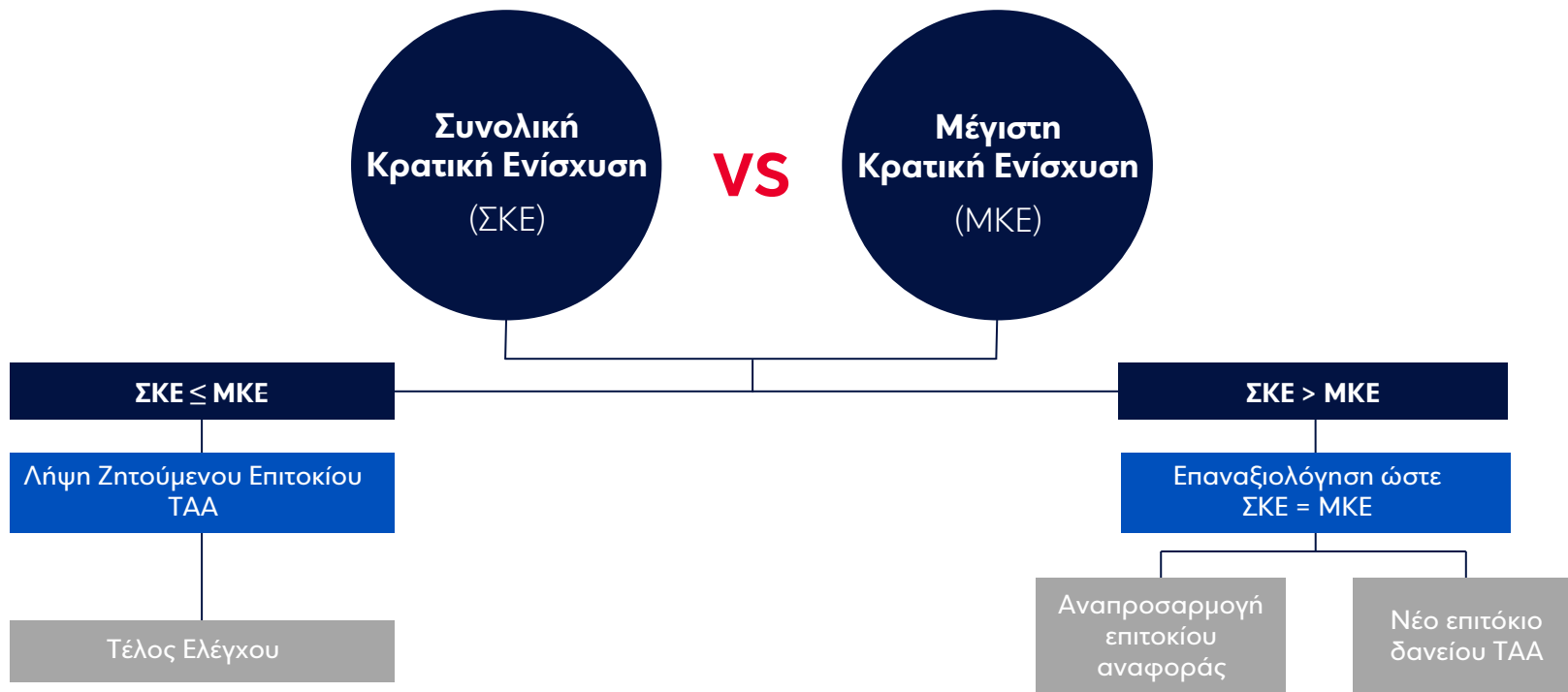

**Υπολογισμός Επιτοκίου Αναφοράς**

Επιτόκιο Βάσης	Δανειακά περιθώρια σε μονάδες βάσης				
+	Κατηγορία βαθμολογίας Επιχείρησης		Εξασφαλίσεις		
			Υψηλές	Συνήθεις	Χαμηλές
	Υψηλή	AAA-A	60	75	100
	Καλή	BBB	75	100	220
	Ικανοποιητική	BB	100	220	400
	Χαμηλή	B	220	400	650
Κακή / Οικονομικές δυσχέρειες		CCC και κάτω	400	650	1000

Έλεγχος ζητούμενου επιτοκίου TAA του επενδυτικού σχεδίου σε σχέση με το **επιτόκιο αναφοράς** “Reference Rate”







**Σε κάθε περίπτωση το Ζητούμενο Επιτόκιο ΤΑΑ δε δύναται να είναι χαμηλότερο του Ελάχιστου Επιτοκίου ΤΑΑ ( 0,35%)**

## 1. Υπολογισμός Ακαθάριστου Ισοδύναμου Επιχορήγησης

### Χρηματοδοτικό Σχήμα για Capex €10εκ

- Ίδια Συμμετοχή: 20% | €2.000.000
- Τραπεζικός Δανεισμός: 30% | €3.000.000
- Δάνειο ΤΑΑ : 50% | €5.000.000
- Σύνολο: 100% | €10.000.000

### Δεδομένα Υπολογισμού ΑΙΕ

- Μέγεθος Επιχείρησης: Μικρή
- Βαθμολογία Επιχείρησης: BBB/Εξασφαλίσεις: Συνήθειες
- Τόπος επένδυσης: Ήπειρος
- Επιτόκιο Προεξόφλησης (Discount rate)\*: 5,11%

### Δάνειο ΤΑΑ

- Διάρκεια 10 έτη /Περίοδος χάριτος: 2 έτη
- Αποπληρωμή: €200.000 εξαμηνιαίως | Balloon: €1.800.000

Ζητούμενο Επιτόκιο ΤΑΑ: **0,35%** < Επιτόκιο Αναφοράς: **5,11%**

### Ακαθάριστο Ισοδύναμο Επιχορήγησης (ΑΙΕ)

- Τόκος Δανείου ΤΑΑ με Επιτόκιο Αναφοράς (ΚΠΑ) €1.851.686
- Τόκος Δανείου ΤΑΑ με Ζητούμενο Επιτόκιο ΤΑΑ (ΚΠΑ) €85.056

**Ακαθάριστο Ισοδύναμο Επιχορήγησης €1.766.630**

## 2. Υπολογισμός Ετήσιου Μεσοσταθμικού Επιτοκίου Δανειοδότησης

- Επιτόκιο Δανείου ΤΑΑ: 0,35%
- Επιτόκιο Δανείου Συγχρηματοδότησης με Euribor [3%]: 6,00%
- Μεσοσταθμικό Επιτόκιο Δανειοδότησης: 2,47% \*

Υπολογισμός:

$$(\text{€}5\text{εκ} * 0,35\% + \text{€}3\text{εκ} * 6\%)$$

---


$$(\text{€}5\text{εκ} + \text{€}3\text{εκ})$$

### Συνολική Κρατική Ενίσχυση

Υπολογίζεται ως:

$$\frac{\text{ΑΙΕ}}{\text{Επενδυτικό Κόστος}} = 17,67\%$$

### Μέγιστη Κρατική Ενίσχυση

Προκύπτει βάσει Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων **70%**

**ΣΚΕ < ΜΚΕ**

Λήψη Ζητούμενου Επιτοκίου ΤΑΑ

\* Το επιτόκιο προεξόφλησης ισούται με 100 bps συν το τρέχον Επιτόκιο Βάσης Χώρας

## 1. Υπολογισμός Ακαθάριστου Ισοδύναμου Επιχορήγησης

### Χρηματοδοτικό Σχήμα για Capex €20εκ

- Ίδια Συμμετοχή: 20% | €4.000.000
- Τραπεζικός Δανεισμός: 30% | €6.000.000
- Δάνειο ΤΑΑ : 50% | €10.000.000
- Σύνολο: 100% | €20.000.000

### Δεδομένα Υπολογισμού ΑΙΕ

- Μέγεθος Επιχείρησης: Μεσαία
- Βαθμολογία Επιχείρησης: BBB/Εξασφαλίσεις:Συνήθειες
- Τόπος επένδυσης: Στερεά Ελλάδα
- Επιτόκιο Προεξόφλησης (Discount rate)\*: 5,11%

### Δάνειο ΤΑΑ

- Διάρκεια 10 έτη /Περίοδος χάριτος: 2 έτη
- Αποπληρωμή: €400.000 εξαμηνιαίως | Balloon: €3.600.000

Ζητούμενο Επιτόκιο ΤΑΑ: **1%** < Επιτόκιο Αναφοράς: **5,11%**

### Ακαθάριστο Ισοδύναμο Επιχορήγησης (ΑΙΕ)

- Τόκος Δανείου ΤΑΑ με Επιτόκιο Αναφοράς (ΚΠΑ) €2.483.644
- Τόκος Δανείου ΤΑΑ με Ζητούμενο Επιτόκιο ΤΑΑ (ΚΠΑ) €486.036

**Ακαθάριστο Ισοδύναμο Επιχορήγησης €1.997.608**

## 2. Υπολογισμός Ετήσιου Μεσοσταθμικού Επιτοκίου Δανειοδότησης

- Επιτόκιο Δανείου ΤΑΑ: 1%
- Επιτόκιο Δανείου Συγχρηματοδότησης με Euribor [3%]: 6,00%
- Μεσοσταθμικό Επιτόκιο Δανειοδότησης: 2,88% \*

Υπολογισμός:

$$\frac{(\text{€}10\text{εκ} \times 1\%) + (\text{€}6\text{εκ} \times 6\%)}{(\text{€}10\text{εκ} + \text{€}6\text{εκ})}$$

### Συνολική Κρατική Ενίσχυση

Υπολογίζεται ως:

$$\frac{\text{ΑΙΕ}}{\text{Επενδυτικό Κόστος}} = \frac{\text{ΑΙΕ}}{9,99\%}$$

### Μέγιστη Κρατική Ενίσχυση

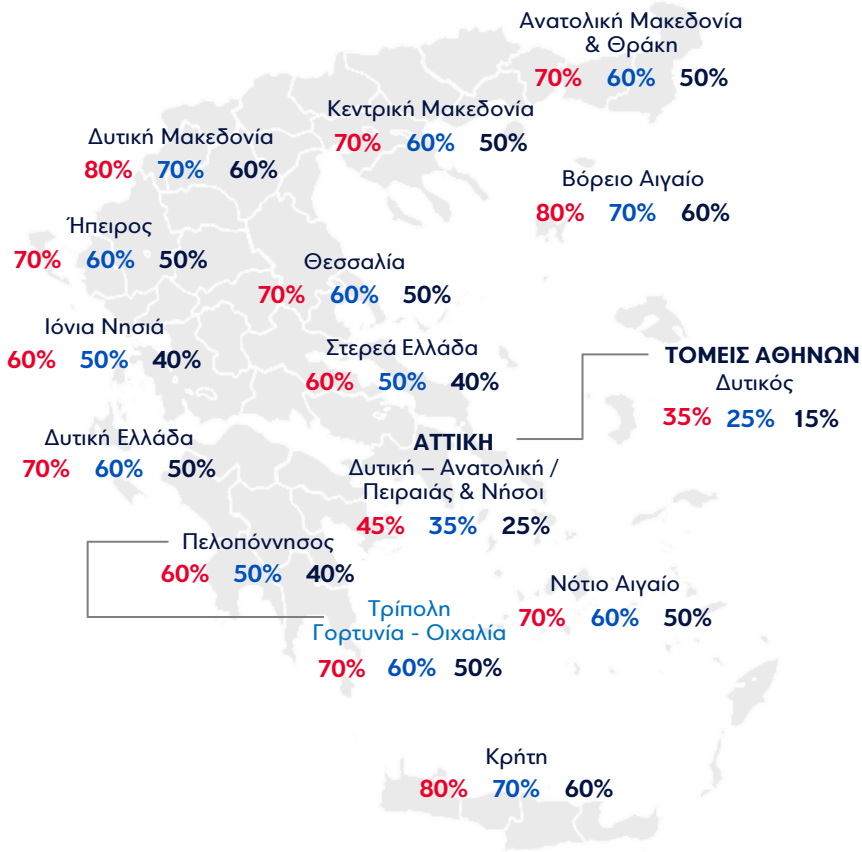
Προκύπτει βάσει Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων **50%**

**ΣΚΕ < ΜΚΕ**

Λήψη Ζητούμενου Επιτοκίου ΤΑΑ

\* Το επιτόκιο προεξόφλησης ισούται με 100 bps συν το τρέχον Επιτόκιο Βάσης Χώρας

### Χάρτης Περιφερειακών Ενισχύσεων (από 1/1/2024)



### Ανώτατα ποσοστά περιφερειακής ενίσχυσης 2024-2027

Μέγεθος επιχείρησης	Αριθμός Απασχολούμενων	Ετήσιος κύκλος Εργασιών	Ετήσιος συνολικός Ισολογισμός
* Μικρή	< 50	και	≤ €10εκ
**Μεσαία	< 250	και	≤ €50 εκ
***Μεγάλη	≥ 250	ή	> €50 εκ

### Γενικός Απαλλακτικός Κανονισμός (ΓΑΚ)

- Καλύπτει ευρύ φάσμα τομέων οικονομικής δραστηριότητας (ενδεικτικά: έρευνα & ανάπτυξη και καινοτομία / επαγγελματική εκπαίδευση / προστασία του περιβάλλοντος / υποδομές ευρωζωνικών δικτύων / διατήρηση πολιτιστικής κληρονομιάς / τοπικές υποδομές)
- Αποτελεί την νομοθετική βάση αναφοράς και διαμορφώνει τα ποσοστά του Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων

### Κανονισμός για ενισχύσεις ήσσονος σημασίας (De Minimis)

- Μικρά ποσά κρατικών ενισχύσεων άνευ υποχρέωσης ελέγχου
- Χωρίς αντίκτυπο στον ανταγωνισμό και το εμπόριο στην εσωτερική αγορά της ΕΕ
- Μέγιστο ποσό ενισχύσεων €300.000 ανά ενιαία επιχείρηση σε περίοδο 3 ετών

# 8. Παράλληλοι Διαθέσιμοι Μηχανισμοί Κρατικής Ενίσχυσης



## Αναπτυξιακός Νόμος - Ελλάδα Ισχυρή Ανάπτυξη

✓ Μέγιστη ενίσχυση έως **75%** της επένδυσης (βάσει ορίων Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων και περιοχών ΣΔΑΜ)

✓ Ψηφίστηκε 4/2/2022 προς αντικατάσταση υφιστάμενου Αν. Νόμου 4399/20216  
(ΦΕΚ 16/Α/4.2.2022)

✓ Καλύπτει επιχειρήσεις σε όλη την Ελλάδα

✓ Υπαγωγή επενδυτικών σχεδίων, τα οποία ακόμα και αν δεν διαθέτουν τον χαρακτήρα μιας ολοκληρωμένης επένδυσης, ενισχύονται αποκλειστικά για ειδικές κατηγορίες δαπανών.

✓ Είδη ενίσχυσης:

- Επιχορήγηση (μόνο για μικρές/πολύ μικρές επιχειρήσεις)
- Φορολογικές Απαλλαγές
- Επιδότηση Leasing νέου μηχαν/κου εξοπλισμού
- Επιδότηση κόστους δημιουργηθείσας απασχόλησης
- Χρηματοδότηση επιχειρηματικού κινδύνου «Νέο Επιχειρείν»

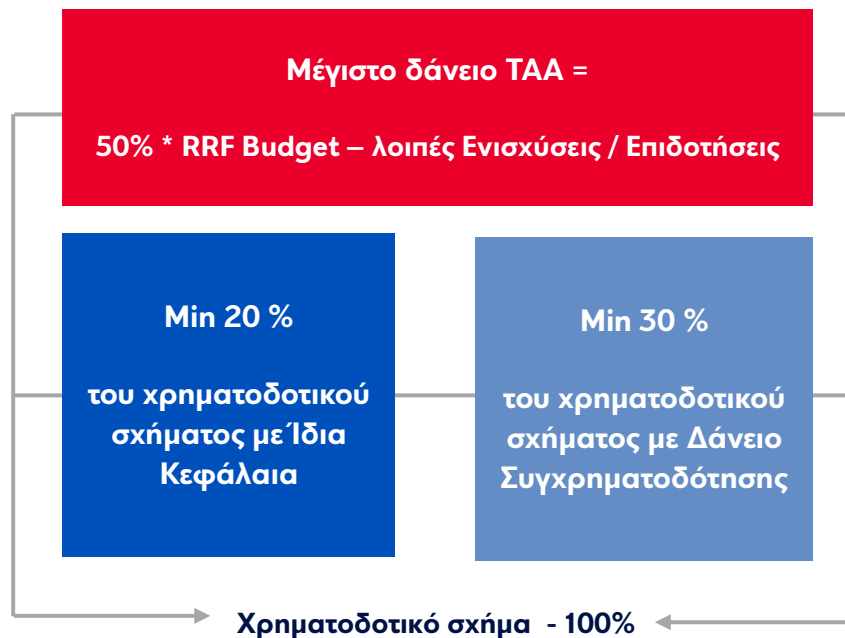
## TAA και Αναπτυξιακός Νόμος: Επισημάνσεις

✓ Η έναρξη εργασιών λαμβάνει χώρα κατόπιν υποβολής αιτήσεων σε TAA & Αναπτυξιακό Νόμο.

✓ Ο προϋπολογισμός του TAA δε συμπίπτει απαραίτητα με τον προϋπολογισμό του Αναπτυξιακού Νόμου (είναι επαυξημένος με δαπάνες κεφαλαίου κίνησης, προώθησης κλπ).

✓ Το TAA δύναται να συνδυασθεί με τον υφιστάμενο Αναπτυξιακό (εφόσον δεν υφίσταται περιορισμός από συγκεκριμένο καθεστώς και δεν έχει εκκινήσει το έργο) & το νέο Αναπτυξιακό Νόμο

✓ Η ενίσχυση από το Δάνειο TAA και τον Αναπτυξιακό (ανεξαρτήτου είδους) δεν πρέπει να ξεπερνά την προβλεπόμενη μέγιστη κρατική ενίσχυση που προβλέπεται από το αντίστοιχο πλαίσιο (ΓΑΚ, De Minimis κλπ)



## 9. Μαζί με τη Eurobank | Επόμενες Ενέργειες







### Εξειδικευμένη Ομάδα ΤΑΑ

- Διαθέσιμη ανά πάσα στιγμή για επίλυση αμοιρών και παροχή διευκρινίσεων
- Μεγάλη εμπειρία επί των αναπτυξιακών προγραμμάτων

### Απλή Διαδικασία & Ταχύτητα Διεκπεραίωσης

- Ένας αντισυμβαλλόμενος με τον Επενδυτή κατά τη διάρκεια του προγράμματος = η Τράπεζα
- Μέσος χρόνος υλοποίησης χρηματοδότησης από την αίτηση έως την εκταμίευση: 8-12 εβδομάδες

### Ευνοϊκοί και ευέλικτοι όροι χρηματοδότησης

- Μακροπρόθεσμη χρηματοδότηση προσαρμοσμένη στις ανάγκες κάθε επένδυσης
- Εξαιρετικά ανταγωνιστικό σταθερό επιτόκιο – περιλαμβανομένου του Δανείου Συγχρηματοδότησης

### Know How

- Ηγετικός ρόλος στη διοργάνωση και διαχείριση Κοινοπρακτικών Δανείων
- Υψηλή εξειδίκευση σε χρηματοδοτικά προϊόντα και υπηρεσίες (ενδεικτικά): Investment Banking, Leverage & Project Financing, Factoring

### One-Stop Shop

- Τραπεζικά Προϊόντα και Υπηρεσίες καθ' όλη την διάρκεια του Προγράμματος
- Δικτύου συνεργαζόμενων συμβούλων για την παροχή λύσεων και ετοιμασία φακέλου υποβολής
- Δίαυλος επικοινωνίας με το δημόσιο, τους ελεγκτές και τις λοιπές εμπορικές και αναπτυξιακές τράπεζες

### Πλήρης κάλυψη χρηματοδοτικών αναγκών σε όλα τα στάδια της επένδυσης

- Κεφάλαιο Κίνησης
- Bridge Financing
- Ασφάλειες προϊόντων / υπηρεσιών
- Έκδοση E/E – E/Π
- Πληρωμές Προμηθευτών
- Hedging



Το έργο/δράση υλοποιείται στο πλαίσιο του Εθνικού Σχεδίου Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας «Ελλάδα 2.0»  
με τη χρηματοδότηση της Ευρωπαϊκής Ένωσης – NextGenerationEU



Με τη χρηματοδότηση  
της Ευρωπαϊκής Ένωσης  
NextGenerationEU

Η παρουσίαση έχει πληροφοριακό χαρακτήρα και παρέχεται αποκλειστικά για ενημερωτικό σκοπό. Τα στοιχεία και οι εκτιμήσεις που αναφέρονται σε αυτή την παρουσίαση προέρχονται από πηγές που η EUROBANK κρίνει ως αξιόπιστες, χωρίς η Τράπεζα να εγγυάται την ακρίβεια, τον επίκαιρο χαρακτήρα ή τη χρησιμότητα των πληροφοριών που περιλαμβάνονται σε αυτή. Η Eurobank δεν φέρει καμία ευθύνη για οποιαδήποτε άμεση ή παρεπόμενη ζημία απορρέει από οποιαδήποτε χρήση των πληροφοριών και των λοιπών στοιχείων που αναγράφονται στην παρουσίαση. Απαγορεύεται ρητά η αντιγραφή, αναπαραγωγή, μετάδοση, διανομή, έκδοση, μετάφραση, τροποποίηση με οποιονδήποτε τρόπο, του παρόντος εγγράφου ή τμήματος αυτού χωρίς την έγγραφη άδεια της Eurobank.



EUROBANK