

DECYZJA WYKONAWCZA KOMISJI**z dnia 11 września 2014 r.****w sprawie wzoru umowy o finansowaniu w odniesieniu do wkładu Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich we wspólne instrumenty finansowe dla małych i średnich przedsiębiorstw dotyczące gwarancji nieograniczonych co do kwoty i sekurytyzacji**

(2014/660/UE)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 ⁽¹⁾, w szczególności jego art. 39 ust. 4 akapit drugi,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Kryzys finansowy dotyka małe i średnie przedsiębiorstwa (MŚP) w Unii Europejskiej od 2009 r. ze względu, między innymi, na zmniejszenie zadłużenia przez europejskie banki w ich bilansach, służące sprostaniu wymogom kapitałowym ustanowionym w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniającej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającej dyrektywę 2006/48/WE oraz 2006/49/WE ⁽²⁾ i rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ⁽³⁾. W celu przewyższenia wynikającej z tej sytuacji potencjalnej niedoskonałości rynku usług finansowych i instrumentów finansowych dla MŚP Rada Europejska upoważniła Komisję do zbadania możliwości udostępnienia instrumentów finansowych na rzecz MŚP na szczeblu ogólnoeuropejskim.
- (2) Komisja wraz z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) zakończyła w grudniu 2013 r. ocenę *ex ante* ⁽⁴⁾ pokazującą niedoskonałość rynku w zakresie zapewnienia finansowania na rzecz rentownych MŚP w Unii Europejskiej, zawierającą się w szacunkowym przedziale od 20 do 112 mld euro.
- (3) W ocenie *ex ante* podkreślono znaczenie szybkiego reagowania na kryzys finansowy dotyczący MŚP, w kontekście wspólnych europejskich wysiłków zmierzających do ponownego ożywienia zablokowanego kanału kredytowego na rzecz MŚP, stymulowania wzrostu gospodarczego i przeciwdziałania rozdrobnieniu rynku wewnętrznego w odniesieniu do dostępu MŚP do kredytów.
- (4) Jednym z elementów tej reakcji jest otwarcie specjalnych okien w ramach instrumentów finansowych ustanowionych na szczeblu unijnym na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1287/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. ustanawiającego program na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw (COSME) (2014–2020) i uchylającego decyzję nr 1639/2006/WE ⁽⁵⁾, a także rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1291/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. ustanawiającego „Horyzont 2020” — program ramowy w zakresie badań naukowych i innowacji (2014–2020) oraz uchylającego decyzję nr 1982/2006/WE ⁽⁶⁾.
- (5) Ponieważ w art. 17 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1287/2013 (COSME) oraz w art. 20 i 21 rozporządzenia (UE) nr 1291/2013 ustanawiającego „Horyzont 2020” wyraźnie dąży się do zapewnienia komplementarności i synergii z europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi (EFSI), drugim elementem reakcji jest umożliwienie państwom członkowskim korzystania z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) i Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich (EFRROW) w celu zapewnienia wkładu finansowego w te instrumenty finansowe ustanowione na szczeblu unijnym na podstawie art. 39 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 1303/2013.

⁽¹⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 320.⁽²⁾ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 338.⁽³⁾ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.⁽⁴⁾ Dokument roboczy służb Komisji SWD(2013) 517 final.⁽⁵⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 33.⁽⁶⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 104.

- (6) Te instrumenty finansowe ustanowione na poziomie unijnym są zarządzane pośrednio przez Komisję, natomiast zadania wdrożeniowe są powierzane EBI lub EFI zgodnie z art. 58 ust. 1 lit. c) ppkt (iii) i art. 139 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) nr 966/2012 z dnia 25 października 2012 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE, Euratom) nr 1605/2002 ⁽¹⁾ w odniesieniu do instrumentów finansowych dotyczących gwarancji nieograniczonych co do kwoty i sekurytyzacji na rzecz MŚP. W tym celu Komisja musi zawrzeć umowy o delegowaniu zadań z EBI lub Europejskim Funduszem Inwestycyjnym (EFI).
- (7) Jeżeli państwo członkowskie korzysta z możliwości zapewnienia wkładu finansowego ze środków EFRR i EFRROW w instrumenty finansowe utworzone na szczeblu unijnym, w art. 39 ust. 4 lit. c) rozporządzenia (UE) nr 1303/2013 wymaga się od uczestniczących państw członkowskich zawarcia umowy o finansowaniu z EBI lub EFI.
- (8) Instrumenty finansowe utworzone na szczeblu unijnym mogą zapewnić pożądaną szybką reakcję, tylko jeżeli ich działanie spełnia dwa warunki. Po pierwsze, muszą być zapewnione jednolite warunki i równe traktowanie uczestniczących państw członkowskich w wykorzystywaniu środków EFRR i EFRROW. Po drugie, warunki dotyczące wkładu środków EFRR i EFRROW zgodnie z wszelkimi indywidualnymi umowami o finansowaniu zawieranyymi przez uczestniczące państwa członkowskie oraz EBI lub EFI, a także warunki zawarte w umowach o delegowaniu zadań dotyczących innych środków w ramach COSME i programu „Horyzont 2020” muszą być spójne. Najlepszym sposobem zapewnienia zgodności z tymi warunkami jest wzór umowy o finansowaniu dostępny dla obu stron: uczestniczących państw członkowskich oraz EBI lub EFI. Konieczne jest zatem ustanowienie wzoru umowy o finansowaniu.
- (9) W celu zapewnienia skutecznego wdrażania odnośnych środków EFRR i EFRROW wzór umowy o finansowaniu powinien zawierać, między innymi, zadania i obowiązki EBI lub EFI, takie jak wynagrodzenie, minimalna dźwignia finansowa na wyraźnie określonych etapach pośrednich, warunki tworzenia nowego finansowania dłużnego na potrzeby MŚP, postanowienia dotyczące działań niekwalifikowalnych i kryteria wykluczenia, harmonogram płatności EFRR i EFRROW na rzecz instrumentów finansowych, kary w przypadku niewywiązania się przez właściwych pośredników finansowych z ich zobowiązań, postanowienia dotyczące wyboru tych pośredników, postanowienia dotyczące monitorowania, sprawozdawczości i audytu w odniesieniu do instrumentów finansowych oraz eksponowania ich roli, a także warunki rozwiązania umowy.
- (10) W celu umożliwienia szybkiego stosowania środków przewidzianych w niniejszej decyzji niniejsza decyzja powinna wejść w życie następnego dnia po jej opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.
- (11) Środki przewidziane w niniejszej decyzji są zgodne z opinią komitetu koordynującego EFSI ustanowionego w art. 150 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 1303/2013,

PRZYJMUJE NINIEJSZĄ DECYZJĘ:

Artykuł 1

W załączniku do niniejszej decyzji zamieszczono wzór umowy o finansowaniu dotyczącej wkładu finansowego Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich we wspólne instrumenty finansowe dotyczące gwarancji nieograniczonych co do kwoty i sekurytyzacji na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw, zawieranej między Europejskim Bankiem Inwestycyjnym lub Europejskim Funduszem Inwestycyjnym a każdym z uczestniczących państw członkowskich.

Artykuł 2

Niniejsza decyzja wchodzi w życie następnego dnia po jej opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Sporządzono w Brukseli dnia 11 września 2014 r.

W imieniu Komisji
José Manuel BARROSO
Przewodniczący

⁽¹⁾ Dz.U. L 298 z 26.10.2012, s. 1.

ZAŁĄCZNIK

[WZÓR UMOWY O FINANSOWANIU MIĘDZY INSTYTUCJĄ ZARZĄDZAJĄCĄ PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO UCZESTNICZĄCEGO W INICJATYWIE DOTYCZĄCEJ MŚP]

a

[EUROPEJSKIM FUNDUSZEM INWESTYCYJNYM]/[EUROPEJSKIM BANKIEM INWESTYCYJNYM]

Spis treści

Artykuł 1	Definicje i interpretacja
Artykuł 2	Cel i zakres niniejszej umowy o finansowaniu
Artykuł 3	Kwalifikowalność i kryteria wykluczenia w ramach nowego finansowania dłużnego
Artykuł 4	Ogólne zasady dotyczące wdrażania specjalnej puli [specjalnych puli] i zarządzania nim [nimi]
Artykuł 5	Cele i opis specjalnego okna [specjalnych okien]
Artykuł 6	Zakres terytorialny
Artykuł 7	Minimalny efekt dźwigni, etapy pośrednie i kary
Artykuł 8	Zadania i obowiązki EFI
Artykuł 9	Wybór pośredników finansowych i umowy operacyjne
Artykuł 10	Zarządzanie
Artykuł 11	Wkład państwa członkowskiego
Artykuł 12	Wkład EFI
Artykuł 13	Rachunek [rachunki] specjalnego okna oraz zarządzanie środkami pieniężnymi
Artykuł 14	Koszty i opłaty z tytułu zarządzania
Artykuł 15	Rachunkowość
Artykuł 16	Sprawozdawczość operacyjna i finansowa
Artykuł 17	Audyty, kontrole i monitorowanie
Artykuł 18	Ewaluacja
Artykuł 19	Zamówienia na towary, roboty i usługi
Artykuł 20	Ekspozowanie znaczenia instrumentów finansowych
Artykuł 21	Publikacja informacji na temat pośredników finansowych i ostatecznych odbiorców
Artykuł 22	Przeniesienie praw i zobowiązań
Artykuł 23	Odpowiedzialność
Artykuł 24	Prawo właściwe i jurysdykcja
Artykuł 25	Obowiązywanie — rozwiązanie
Artykuł 26	Zawiadomienia i komunikaty
Artykuł 27	Zmiany i postanowienia różne
Artykuł 28	Załączniki
Załącznik 1	Arkusze warunków dotyczących specjalnego okna [specjalnych okien]
Załącznik 2	Kryteria wykluczenia pośredników finansowych i ostatecznych odbiorców oraz kryteria kwalifikowalności dotyczące wkładu UE [zostaną częściowo określone w poszczególnych umowach o finansowaniu]
Załącznik 3	Wniosek o płatność [zostanie zawarty w poszczególnych umowach o finansowaniu]
Załącznik 4	Wytyczne dotyczące zarządzania środkami pieniężnymi [zostaną określone w poszczególnych umowach o finansowaniu]

- Załącznik 5 Sprawozdawczość dotycząca aspektów operacyjnych specjalnego okna [specjalnych okien] [zostanie określona w poszczególnych umowach o finansowaniu]
- Załącznik 6 Sprawozdawczość dotycząca aspektów finansowych specjalnego okna [specjalnych okien] [zostanie określona w poszczególnych umowach o finansowaniu]

Niniejsza umowa została zawarta w dniu [•] 2014 r. między:

- (1) [instytucją zarządzającą państwa członkowskiego uczestniczącego w inicjatywie dotyczącej MŚP] („instytucja zarządzająca”), która do celów podpisania niniejszej umowy jest reprezentowana przez [imię i nazwisko danej osoby], [funkcja];
- a
- (2) [Europejskim Funduszem Inwestycyjnym]/[Europejskim Bankiem Inwestycyjnym], [15, avenue J.F. Kennedy]/[98-100 Boulevard Konrad Adenauer], [L-2968]/[L-2950] Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga („EFI”), który do celów podpisania niniejszej umowy jest reprezentowany przez [imię i nazwisko danej osoby], [funkcja]; zwanymi dalej łącznie „stronami” oraz indywidualnie „stroną”, zależnie od kontekstu.

MAJĄC NA UWADZE, CO NASTĘPUJE:

- (1) Po przyjęciu przez Radę Europejską konkluzji z dnia 27 i 28 czerwca 2013 r. Europejski Bank Inwestycyjny (EBI) i Komisja Europejska przeprowadzili ocenę *ex ante* w celu zdefiniowania niedoskonałości rynku usług finansowych i dostępnych dla MŚP instrumentów finansowych istniejących na szczeblu ogólnoeuropejskim („ocena *ex ante*”) w kontekście wspólnych europejskich wysiłków na rzecz ożywienia zablokowanego kanału kredytowego dla MŚP, stymulowania wzrostu gospodarczego i przeciwdziałania rozdrobnieniu rynku wewnętrznego w odniesieniu do dostępu MŚP do kredytów („inicjatywa dotycząca MŚP”).
- (2) Ocenę *ex ante* zakończono w grudniu 2013 r. i wykazano w niej niedoskonałość rynku w zakresie zapewniania finansowania rentownym MŚP w [nazwa państwa członkowskiego] w szacowanym przedziale od [•] do [•] milionów EUR.
- (3) W dniu 17 grudnia 2013 r. przyjęto rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 ⁽¹⁾ („rozporządzenie w sprawie wspólnych przepisów”).
- (4) Zgodnie z art. 38 ust. 1 lit. a) rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów instytucje zarządzające mogą zapewnić wkład finansowy na rzecz instrumentu finansowego ustanowionego na poziomie Unii; zgodnie z art. 39 ust. 2 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów [nazwa państwa członkowskiego] może wykorzystać maksymalnie 7 % swojej całkowitej alokacji z EFRR i EFRROW w celu zapewnienia wkładu finansowego na rzecz takich instrumentów finansowych zarządzanych pośrednio przez Komisję Europejską, w przypadku których zadania dotyczące wdrażania są powierzone grupie EBI (zdefiniowanej w art. 2 pkt 23 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów jako Europejski Bank Inwestycyjny, Europejski Fundusz Inwestycyjny lub dowolna jednostka zależna EBI) („grupa EBI”) zgodnie z art. 58 ust. 1 lit. c) ppkt (iii) i art. 139 ust. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) nr 966/2012 z dnia 25 października 2012 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE, Euratom) nr 1605/2002 ⁽²⁾ (rozporządzenie finansowe) w odniesieniu do [gwarancji nieograniczonych co do kwoty pozwalających na obniżenie wymogów kapitałowych pośredników finansowych na rzecz nowego portfelowego finansowania dłużnego kwalifikowalnych MŚP zgodnie z art. 37 ust. 4 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów] LUB [sekurytyzacji, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 61 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 ⁽³⁾, [istniejących portfeli finansowania dłużnego MŚP i innych przedsiębiorstw zatrudniających mniej niż 500 osób;] LUB [nowych portfeli finansowania dłużnego MŚP] (opcja 2); [z połączeniem wkładów państwa członkowskiego z wkładami innych państw członkowskich (opcja 3)].

⁽¹⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 320.

⁽²⁾ Dz.U. L 298 z 26.10.2012, s. 1.

⁽³⁾ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.

- (5) Zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1287/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. ustanawiającym program na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw (COSME) (2014–2020) i uchylającym decyzję nr 1639/2006/WE ⁽¹⁾ („**rozporządzenie COSME**”) Komisja Europejska ustanowiła instrumenty finansowe („instrumenty finansowe **COSME**”) mające na celu ułatwienie i poprawę dostępu MŚP do finansowania na etapie powstawania, wzrostu i przenoszenia własności, uzupełniające instrumenty finansowe na rzecz MŚP stosowane przez państwa członkowskie na szczeblu krajowym i regionalnym; przewiduje się, że orientacyjny wkład Komisji Europejskiej na rzecz instrumentów finansowych COSME w okresie 2014–2016 wyniesie maksymalnie [•] milionów EUR.
- (6) Zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1291/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. ustanawiającym „Horyzont 2020” — program ramowy w zakresie badań naukowych i innowacji (2014–2020) oraz uchylającym decyzję nr 1982/2006/WE ⁽²⁾ i zgodnie z decyzją Rady 2013/743/UE z dnia 3 grudnia 2013 r. ustanawiającą program szczegółowy wdrażający program „Horyzont 2020” — program ramowy w zakresie badań naukowych i innowacji (2014–2020) i uchylającą decyzje 2006/971/WE, 2006/972/WE, 2006/973/WE, 2006/974/WE i 2006/975/WE ⁽³⁾ (zwanymi dalej łącznie „**rozporządzeniem H2020**”) Komisja Europejska ustanowiła instrumenty finansowe („**instrumenty finansowe H2020**”) mające na celu ułatwienie dostępu do finansowania ryzyka dla ostatecznych odbiorców realizujących projekty z zakresu badań i innowacji; przewiduje się, że orientacyjny wkład Komisji Europejskiej na rzecz instrumentów finansowych H2020 w okresie 2014–2016 wyniesie maksymalnie [•] milionów EUR.
- (7) W dniu [data] [i odpowiednio dnia [data]] Komisja Europejska [EBI] oraz EFI podpisały umowę [umowy] o delegowaniu zadań („**umowę [umowy] o delegowaniu zadań**”), w której [których] określono między innymi warunki mające zastosowanie do (i) [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020], w szczególności do specjalnych okien odpowiadających różnym kapitałowym i dłużnym produktom finansowym (w tym produktom zaproponowanym w kontekście inicjatywy dotyczącej MŚP), również otwartych na wkłady państw członkowskich; (ii) wkładu Komisji Europejskiej na rzecz takich specjalnych okien dotyczących [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020].
- (8) W kontekście inicjatywy dotyczącej MŚP strony są zainteresowane współpracą w zakresie wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] odpowiadającemu wkładowi państwa członkowskiego na rzecz [instrumentów finansowych COSME] [LUB] [instrumentów finansowych H2020] („**specjalne okno [specjalne okna]**”) i zarządzania nimi, zapewniania [gwarancji nieograniczonych co do kwoty pozwalających na obniżenie wymogów kapitałowych pośredników finansowych na rzecz nowego portfelowego finansowania dłużnego kwalifikowalnych MŚP zgodnie z art. 37 ust. 4 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów (opcja 1)] [LUB] [sekurytyzacji, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 61 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, [istniejących portfeli finansowania dłużnego MŚP i innych przedsiębiorstw zatrudniających mniej niż 500 osób;] [LUB] [nowych portfeli finansowania dłużnego MŚP] (opcja 2); [z połączeniem wkładów państwa członkowskiego z wkładami innych państw członkowskich (opcja 3)].
- (9) Zgodnie z art. 39 ust. 4 lit. b) rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów w dniu [podać datę] 2014 r. [**nazwa państwa członkowskiego**] przedłożyło Komisji pojedynczy odrębny program krajowy dotyczący jego uczestnictwa w specjalnym oknie [specjalnych oknach] („**pojedynczy odrębny program krajowy**”). W dniu [podać datę] 2014 r. decyzją C(2014)[•] Komisji Europejskiej zatwierdzono pojedynczy odrębny program krajowy.
- (10) Zgodnie z art. 39 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów warunki uczestnictwa w inicjatywie dotyczącej MŚP muszą zostać określone w umowie o finansowaniu zawartej między każdym uczestniczącym państwem członkowskim a grupą EBI.
- (11) Specjalne okno [specjalne okna] zostanie wdrożone jako część subfunduszu [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020] przeznaczanego dla [NAZWA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO] („**subfundusz**”); w ramach subfunduszu korzysta się również z wkładu UE, a także wkładu EFI i EBI oraz zasobów własnych innych inwestorów, w stosownych przypadkach, zgodnie z warunkami umowy [umów] o delegowaniu zadań i każdą inną umową zawartą przez EFI i odpowiednich inwestorów, w stosownych przypadkach. Aby odpowiednio uwzględnić wagę i rolę wkładu państwa członkowskiego w ramach [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020], strony zamierzają wprowadzić określony sposób zarządzania specjalnym oknem [specjalnymi oknami], w tym radę inwestorów *ad hoc*, która będzie miała rolę doradczą, oraz uzupełnić postanowienia umowy [umów] o delegowaniu zadań o kwestie związane z wkładami państwa członkowskiego.

⁽¹⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 33.

⁽²⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 104.

⁽³⁾ Dz.U. L 347 z 20.12.2013, s. 965.

- (12) Biorąc również pod uwagę wyniki oceny *ex ante* i dyskusje z odpowiednimi instytucjami i uczestnikami rynku w celu określenia wielkości zasobów publicznych, które mają być alokowane dla specjalnego okna [specjalnych okien], na specjalne okno [specjalne okna] przyznaje się orientacyjny wkład państwa członkowskiego w wysokości [•] milionów EUR; przewiduje się, że orientacyjny wkład UE w okresie 2014–2016 wyniesie maksymalnie [•] milionów EUR.
- (13) Zasady funkcjonowania specjalnego okna [specjalnych okien] są zgodne z zasadami pomocy państwa przewidzianymi w prawie UE; [NAZWA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO] i EFI uznają, że wdrażanie specjalnego okna [specjalnych okien] musi być zgodne z rozporządzeniem Komisji (UE) nr 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy *de minimis* ⁽¹⁾ (rozporządzenie w sprawie pomocy *de minimis*) lub rozporządzeniem Komisji (UE) nr 1408/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy *de minimis* w sektorze rolnym ⁽²⁾ lub z właściwym ogólnym rozporządzeniem w sprawie wyłączeń blokowych oraz że w przeciwnym wypadku konieczne jest poinformowanie Komisji Europejskiej o konieczności przeprowadzenia indywidualnej oceny.
- (14) Podpisanie niniejszej umowy o finansowaniu w imieniu instytucji zarządzającej zostało zatwierdzone przez [podać nazwę instytucji zarządzającej].
- (15) Podpisanie niniejszej umowy o finansowaniu w imieniu EFI zostało zatwierdzone przez [do uzupełnienia przez EFI],

strony uzgodniły, co następuje:

Artykuł 1

Definicje i interpretacja

1.1. W każdym przypadku użycia w niniejszej umowie poniższe terminy mają następujące znaczenie:

„ dochody ”	oznaczają wszelkie dochody, w tym opłaty gwarancyjne i odsetki od kwot na rachunkach powierniczych, płatne na rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien], w tym wszelkie kwoty wynikające w tym kontekście ze strategii wyjścia;
„ działalność EFI ”	oznacza obowiązki i zadania, które mają być realizowane przez EFI zgodnie z niniejszą umową o finansowaniu;
„ dzień roboczy ”	oznacza dowolny dzień roboczy, w którym usługi publiczne instytucji zarządzającej i EFI są dostępne dla klientów w [państwie członkowskim prowadzenia działalności] i Luksemburgu;
„ efekt dźwigni ”	oznacza w odniesieniu do niniejszej umowy o finansowaniu stosunek między nowym finansowaniem dłużnym, które ma zostać zapewnione ostatecznym odbiorcom w ramach specjalnego okna [specjalnych okien], a odpowiednim wkładem państwa członkowskiego lub w odniesieniu do danej umowy operacyjnej stosunek między nowym finansowaniem dłużnym, które ma zostać zapewnione ostatecznym odbiorcom zgodnie z taką umową operacyjną, a odpowiednim wkładem państwa członkowskiego;
„ EFI ”	ma znaczenie określone w preambule;
„ EFRR ”	oznacza Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego;
„ EFRROW ”	oznacza Europejski Fundusz Rolny na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich;
„ etap pośredni ”	oznacza każdy z etapów pośrednich zgodnie z art. 39 ust. 5 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów opisany w art. 7;
„ ewaluacja ”	oznacza dowolną ewaluację lub ocenę, o której mowa w art. 18 i która ma zostać przeprowadzona w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien], z wyjątkiem ewaluacji przewidzianej w art. 57 ust. 3 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów;
„ godło Unii ”	oznacza logo Unii Europejskiej z dwunastoma żółtymi gwiazdami na niebieskim tle;

⁽¹⁾ Dz.U. L 352 z 24.12.2013, s. 1.

⁽²⁾ Dz.U. L 352 z 24.12.2013, s. 9.

„inicjatywa dotycząca MŚP”	ma znaczenie określone w motywie 1;
„instrumenty finansowe H2020”	mają znaczenie określone w motywie 6;
„instrumenty finansowe COSME”	mają znaczenie określone w motywie 5;
„instytucja zarządzająca”	ma znaczenie określone w preambule;
„kary”	oznaczają kary umowne określone w art. 7, które pokrywa pośrednik finansowy zgodnie z umową operacyjną i obowiązującymi przepisami;
„kontrola wewnętrzna”	oznacza proces mający zastosowanie na wszystkich szczeblach zarządzania i opracowany w celu zapewnienia należytej pewności w odniesieniu do osiągnięcia następujących celów: a) skuteczności, wydajności i oszczędności operacji; b) wiarygodności sprawozdawczości; c) ochrony aktywów i informacji; d) zapobiegania nadużyciom finansowym i nieprawidłowościom oraz ich wykrywania, korygowania i monitorowania; e) odpowiedniego zarządzania ryzykiem w zakresie legalności i prawidłowości operacji finansowych, z uwzględnieniem wieloletniego charakteru programów, jak również charakteru danych płatności;
„koszty i opłaty z tytułu zarządzania”	mają znaczenie określone w art. 14;
„MŚP”	oznacza mikroprzedsiębiorstwa (w tym indywidualnych przedsiębiorców/osoby samozatrudnione) oraz małe i średnie przedsiębiorstwa zgodnie z definicją zawartą w zaleceniu Komisji 2003/361/WE w sprawie definicji mikroprzedsiębiorstw oraz małych i średnich przedsiębiorstw ⁽¹⁾ ;
„nowe finansowanie dłużne”	oznacza nowe pożyczki, umowy leasingu lub gwarancje udzielone ostatecznym odbiorcom przez pośrednika finansowego nie później niż dnia 31 grudnia 2023 r. zgodnie z warunkami określonymi w umowach operacyjnych;
„specjalne okno [specjalne okna]”	ma [mają] znaczenie określone w motywie 8;
„okres wdrażania”	oznacza okres, w trakcie którego EFI może przeznaczyć dowolną część wkładu państwa członkowskiego na operacje w ramach specjalnego okna [specjalnych okien]. Okres wdrażania kończy się dnia 31 grudnia 2016 r., z wyjątkiem spłat i dochodów, które mogą być przeznaczone na operacje do czasu likwidacji specjalnego okna [specjalnych okien];
„okres zobowiązania”	oznacza okres, w trakcie którego [NAZWA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO] może przeznaczyć wkład państwa członkowskiego z budżetu [NAZWA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO] na EFI do celów specjalnego okna [specjalnych okien]. Okres zobowiązania kończy się w dniu 31 grudnia 2016 r.;

⁽¹⁾ Dz.U. L 124 z 20.5.2003, s. 36.

„OLAF”	oznacza Europejski Urząd ds. Zwalczenia Nadużyć Finansowych;
„opcja 1”	ma znaczenie określone w art. 5 ppkt (i);
„opcja 2”	ma znaczenie określone w art. 5 ppkt (ii);
„opcja 3”	ma znaczenie określone w art. 5 ppkt (ii);
„operacja”	oznacza pakiet działań podejmowanych przez [EFI i pośrednika finansowego] [w przypadku opcji 1] LUB [przez EFI, pośrednika finansowego i inne strony] [opcja 2] zgodnie ze szczegółowym opisem zawartym w załączniku 1 w celu wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien];
„ostateczny odbiorca”	oznacza MŚP otrzymujące nowe finansowanie dłużne na podstawie transakcji;
„pojedynczy odrębny program krajowy”	ma znaczenie określone w motywie 9;
„pośrednik finansowy”	oznacza podmioty finansowe takie jak bank, instytucja finansowa, fundusz, podmiot wdrażający program gwarancji, organizację gwarancji wzajemnych, instytucję mikrofinansową, instytucję leasingową lub dowolną inną osobę prawną lub podmiot wybrane przez EFI zgodnie z warunkami określonymi w niniejszej umowie o finansowaniu do przeprowadzenia operacji, której celem jest wdrożenie specjalnego okna [specjalnych okien]; w celu uniknięcia wątpliwości definicja pośrednika finansowego (i) obejmuje również podmioty finansowe wybrane przez pośrednika finansowego na podpośredników finansowych, w stosownym przypadku; oraz (ii) nie obejmuje kontrahentów wybranych przez EFI do celów zarządzania aktywami przez EFI lub, w odniesieniu do opcji 2 w przypadku sekurytyzacji tradycyjnej (typu <i>true-sale</i>), beneficjenta umowy gwarancji;
„przeznaczony wkład państwa członkowskiego”	oznacza całkowitą kwotę dowolnych środków na zobowiązania w budżecie [programu operacyjnego EFRR] [oraz programu rozwoju obszarów wiejskich EFRROW] w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien];
„rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien]”	oznacza [oznaczają] dowolny osobny rachunek (i) otwarty przez EFI w swoim imieniu w banku komercyjnym na rzecz instytucji zarządzającej i (ii) zarządzany w imieniu instytucji zarządzającej zgodnie z art. 13 niniejszej umowy o finansowaniu;
„rachunek prowadzony w euro”	oznacza rachunek prowadzony w euro, który jest częścią rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien];
„rachunek prowadzony w walucie innej niż euro”	oznacza rachunek prowadzony w walucie innej niż w euro, który jest częścią rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien];

„rada inwestorów”	oznacza komitet sterujący specjalnego okna [specjalnych okien], o którym mowa w art. 10;
„rozporządzenie COSME”	ma znaczenie określone w motywie 5;
„rozporządzenie finansowe”	oznacza rozporządzenie (UE, Euratom) nr 966/2012 wraz z jego zasadami zastosowania (rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 1268/2012 z dnia 29 października 2012 r. w sprawie zasad stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) nr 966/2012 w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii (!)), z wszelkimi zmianami, uzupełnieniami i modyfikacjami;
„rozporządzenie H2020”	ma znaczenie określone w motywie 6;
„rozporządzenie w sprawie wspólnych przepisów”	ma znaczenie określone w motywie 3;
„sekretariat”	oznacza sekretariat rady inwestorów, o którym mowa w art. 10;
„siła wyższa”	oznacza dowolną nieprzewidywalną, wyjątkową sytuację lub takie zdarzenie będące poza kontrolą stron, które uniemożliwiają którejkolwiek z nich wywiązanie się ze swoich obowiązków na podstawie niniejszej umowy o finansowaniu i które nie były wynikiem błędu lub zaniedbania po ich stronie lub po stronie ich podwykonawców, i których nie można było uniknąć przez podstępowanie z odpowiedzialną i uzasadnioną należytą starannością. Niewykonanie usługi, awaria sprzętu lub uszkodzenie materiału lub opóźnienie w ich udostępnianiu, które nie wynikają bezpośrednio z odpowiedniego przypadku siły wyższej, a także spory zbiorowe lub strajki bądź trudności finansowe nie mogą być traktowane jako przypadki siły wyższej;
„spłaty”	oznaczają kwoty wynikające ze zwolnionych gwarancji i kwoty odzyskane poprzez specjalne okno [specjalne okna];
„strategia wdrażania”	oznacza politykę EFI dotyczącą przydziału operacji określoną w art. 4.6;
„strategia wyjścia”	oznacza procedurę dystrybucji wpływów pieniężnych ze specjalnego okna [specjalnych okien] po rozwiązaniu niniejszej umowy o finansowaniu, w szczególności (i) obliczanie salda rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien] w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego po odliczeniu odpowiednich kosztów i opłat z tytułu zarządzania; (ii) zwrot salda netto rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien] instytucji zarządzającej; i (iii) zamknięcie rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien] [procedura zostanie uszczegółowiona w drodze umowy];
„subfundusz”	ma znaczenie określone w motywie 11;
„transakcja”	oznacza transakcję pożyczki, leasingu lub gwarancji, skutkującą nowym finansowaniem dłużnym, w której uczestniczą pośrednik finansowy (lub pośrednik finansowy niższego szczebla) i ostateczny odbiorca;
„umowa gwarancji”	oznacza umowę operacyjną i w przypadku sekurytyzacji tradycyjnej (typu <i>true-sale</i>) w ramach opcji 2 umowę gwarancji zawartą między EFI a beneficjentem w związku z operacją;
„umowa [umowy] o delegowaniu zadań”	ma znaczenie określone w motywie 7;
„umowa o finansowaniu”	oznacza niniejszą umowę o finansowaniu wraz z wprowadzanymi co pewien czas zmianami, uzupełnieniami lub modyfikacjami;
„umowa operacyjna”	oznacza umowę [umowy] zawartą między [EFI a pośrednikiem finansowym, w której ustanowiono warunki przeprowadzenia operacji] [w przypadku operacji 1] LUB [EFI a pośrednikiem finansowym w celu uruchomienia nowego finansowania dłużnego] [opcja 2];
„wkład EFI”	oznacza całkowitą kwotę zasobów finansowych przeznaczoną przez EFI (w tym w ramach innych upoważnień EBI, ale z wykluczeniem innych zasobów europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych oraz zasobów z instrumentu finansowego COSME i instrumentu finansowego H2020) w odniesieniu do subfunduszu zgodnie z art. 12;
„wkład państwa członkowskiego”	oznacza przeznaczony wkład państwa członkowskiego lub wypłacony wkład państwa członkowskiego bądź oba typy wkładu, zależnie od przypadku;

(!) Dz.U. L 362 z 31.12.2012, s. 1.

„wkład UE”	oznacza całkowitą kwotę zasobów finansowych przeznaczonych lub wypłaconych przez Komisję Europejską na rzecz subfunduszu, zależnie od przypadku;
„wniosek o płatność”	oznacza wniosek o płatność, o którym mowa w art. 11.3;
„wypłacony wkład państwa członkowskiego”	oznacza całkowitą kwotę dowolnych zasobów finansowych z [programu operacyjnego EFRR] [oraz programu rozwoju obszarów wiejskich EFRROW] wypłaconą przez instytucję zarządzającą w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien], w tym dochody i spłaty;
„wyznaczone służby”	oznacza służbę Komisji Europejskiej, której powierzono pośrednie zarządzanie [instrumentami finansowymi COSME] [LUB] [instrumentami finansowymi H2020]; do celów niniejszej umowy o finansowaniu są to odpowiednio DG [ENTR LUB RTD] Komisji Europejskiej lub jej następcą [następcy];
„zakres zadań”	oznacza otwarte zaproszenie do wyrażenia zainteresowania przygotowane przez EFI;
„zarządzanie środkami pieniężnymi”	oznacza zarządzanie środkami pieniężnymi wpłaconego wkładu państwa członkowskiego zgodnie z art. 13;
„zdarzenie powodujące rozwiązanie umowy”	oznacza dowolne ze zdarzeń, o których mowa w art. 25.5.

1.2. W niniejszej umowie, o ile kontekst nie wskazuje inaczej,

- tytuły są stosowane jedynie dla wygody i nie mają wpływu na strukturę ani na interpretację jakichkolwiek postanowień niniejszej umowy o finansowaniu;
- wyrażenia występujące w liczbie pojedynczej obejmują również liczbę mnogą i odwrotnie;
- odniesienie do artykułu, sekcji, części lub harmonogramu to odniesienie do odpowiedniego artykułu, sekcji, części lub harmonogramu w niniejszej umowie o finansowaniu.

Artykuł 2

Cel i zakres niniejszej umowy o finansowaniu

- W niniejszej umowie o finansowaniu określono warunki wykorzystywania wkładu państwa członkowskiego w związku z wdrażaniem specjalnego okna [specjalnych okien] przez EFI.
- Orientacyjna kwota wkładu państwa członkowskiego na rzecz specjalnego okna [specjalnych okien] wynosi maksymalnie [●] milionów EUR.
- Instytucja zarządzająca niniejszym udziela EFI upoważnienia do wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego i do zarządzania nim w imieniu EFI oraz na rzecz i ryzyko instytucji zarządzającej zgodnie z przepisami rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów i postanowieniami niniejszej umowy o finansowaniu.

Artykuł 3

Kwalifikowalność i kryteria wykluczenia w ramach nowego finansowania dłużnego

- EFI przeznacza wkład państwa członkowskiego na operacje umożliwiające uruchomienie nowego finansowania dłużnego w ramach specjalnego okna [specjalnych okien] i wsparcie MŚP, ukierunkowane na:
 - tworzenie nowych przedsiębiorstw,
 - kapitał wczesnego etapu rozwoju (tj. kapitał załączkowy i kapitał na rozruch),
 - kapitał na ekspansję,
 - kapitał na umocnienie ogólnej działalności przedsiębiorstwa, lub
 - realizację nowych projektów, rozpoznanie nowych rynków lub nowe produkty tworzone przez istniejące przedsiębiorstwa,

w każdym przypadku bez uszczerbku dla obowiązujących w UE zasad pomocy państwa i zgodnie ze szczegółowymi zasadami funkcjonowania EFRR i EFRROW, w stosownych przypadkach.

- 3.2. W ramach kryteriów określonych w art. 3.1 specjalne okno [specjalne okna]:
- (i) może [mogą] obejmować inwestycje zarówno w aktywa trwałe, jak i wartości niematerialne i prawne, a także w kapitał obrotowy w ramach ograniczeń zawartych w obowiązujących zasadach pomocy państwa UE oraz w celu stymulowania sektora prywatnego jako źródła finansowania przedsiębiorstw. Inwestycje mogą również obejmować koszty przeniesienia praw własności w przedsiębiorstwach, pod warunkiem że takie przeniesienia zachodzą między niezależnymi inwestorami;
 - (ii) wspiera [wspierają] inwestycje, co do których przewiduje się, że będą rentowne, oraz inwestycje, które nie zostały fizycznie zakończone lub w pełni wdrożone w dniu ich włączenia w nowe finansowanie dłużne; oraz
 - (iii) wspiera [wspierają] ostatecznych odbiorców, których uznaje się za potencjalnie rentownych w momencie udzielenia wsparcia z wkładu państwa członkowskiego zgodnie z celami określonymi w rozporządzeniu w sprawie wspólnych przepisów, [rozporządzeniu COSME] LUB [rozporządzeniu H2020], które mogą być uszczegółowione w dalszej części niniejszej umowy o finansowaniu.
- [3.3] [Specjalne okno [specjalne okna] może [mogą] służyć wspieraniu tylko kapitału obrotowego, który ma charakter pomocniczy w stosunku do nowej inwestycji w sektorze rolnictwa lub leśnictwa i jest z nią powiązany, w kwocie, która nie przekracza 30 % łącznej kwoty transakcji, i po należyтым uzasadnieniu, które jest akceptowalne dla pośrednika finansowego. W przypadku działalności pozarolniczej nie można wspierać kapitału obrotowego]. **[Ustęp ten ma zastosowanie tylko do specjalnego okna [specjalnych okien] wspieranego [wspieranych] w ramach EFRROW].**
- 3.4. Wsparcie finansowe w ramach specjalnego okna [specjalnych okien] przyznaje się, biorąc pod uwagę kryteria wykluczenia mające zastosowanie do wkładu UE w ramach [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020] i podane do celów informacyjnych w załączniku 2.
- 3.5. Strony uznają, że część nowego finansowania dłużnego powstała zgodnie z art. 3.1, odpowiadająca wielokrotności wkładów UE w ramach [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020], podlega postanowieniem umowy [umów] o delegowaniu zadań, która reguluje [które regulują] wkład UE.

Artykuł 4

Ogólne zasady dotyczące wdrażania specjalnego okna i zarządzania nim

- 4.1. EFI wdraża, monitoruje i zamyka specjalne okno [specjalne okna] oraz zarządza nim [nimi] zgodnie z umową o finansowaniu, mającymi zastosowanie warunkami zawartymi w rozporządzeniu w sprawie wspólnych przepisów, umową [umowami] o delegowaniu zadań, rozporządzeniem finansowym i innymi właściwymi przepisami prawa UE, w szczególności zasadami pomocy państwa. Działając w ten sposób, EFI stosuje swoje własne zasady, politykę i procedury, ze zmianami, modyfikacjami i uzupełnieniami wprowadzanymi co pewien czas, dobre praktyki branżowe oraz odpowiednie środki z zakresu monitorowania, kontroli i audytu określone dalej w niniejszej umowie.
- 4.2. EFI ponosi odpowiedzialność za rekrutację i zatrudnianie pracowników lub konsultantów, którym może zlecić wdrażanie specjalnego okna [specjalnych okien] i którzy do celów niniejszej umowy o finansowaniu ponoszą odpowiedzialność wobec EFI oraz we wszystkich kwestiach podlegają przepisom, zasadom, polityce i procedurom stosowanym przez EFI w stosunku do swoich pracowników lub konsultantów.
- 4.3. EFI spełnia swoje obowiązki dotyczące specjalnego okna [specjalnych okien] szczegółowo określone w niniejszej umowie o finansowaniu z zachowaniem wymaganego, profesjonalnego stopnia dbałości, skuteczności, przejrzystości i staranności, który ma zastosowanie do realizacji własnych zadań EFI.
- 4.4. Strona dotknięta siłą wyższą niezwłocznie informuje o tym drugą stronę, określając charakter, prawdopodobny czas trwania i możliwe do przewidzenia skutki. Strony podejmują niezbędne środki, aby ograniczyć lub zminimalizować koszty i możliwe straty wynikające z wystąpienia siły wyższej.
- 4.5. Zarządzanie i wdrażanie w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien] opiera się na zasadzie zbieżności interesów obu stron. W odniesieniu do zasady zbieżności interesów EFI postępuje zgodnie z zasadami określonymi w art. 12 i załączniku 1.
- 4.6. Przydział operacji opiera się na kryteriach określonych w strategii wdrażania. EFI przedłoży instytucji zarządzającej strategię wdrażania w ciągu [3] miesięcy od daty podpisania niniejszej umowy o finansowaniu i bezzwłocznie poinformuje instytucję zarządzającą o wszelkich zmianach w tej strategii.
- 4.7. Wkład państwa członkowskiego nie może przynosić nienależnych korzyści, w szczególności w formie nienależnych dywidend lub zysków dla stron trzecich, innych niż zgodne z niniejszą umową o finansowaniu.

- 4.8. Wsparcia finansowego w ramach specjalnego okna [specjalnych okien] nie przyznaje się żadnemu pośrednikowi finansowemu ani ostatecznemu odbiorcy, znajdującemu się w jednej z sytuacji, o których mowa w art. 9.4 [takie warunki zostaną uszczegółowione w drodze umowy].

Artykuł 5

Cele i opis specjalnego okna [specjalnych okien]

Zgodnie ze szczegółowym opisem w załączniku 1 specjalne okno [specjalne okna] pokrywa [pokrywają] ryzyko:

- (i) portfeli nowego finansowania dłużnego poprzez gwarancje nieograniczone co do kwoty pozwalające na obniżenie wymogów kapitałowych podlegających odpowiednim zasadom dotyczącym wymogów kapitałowych, pokrywające maksymalnie 80 % każdej pożyczki w odpowiednich portfelach („**opcja 1**”) LUB
- (ii) [istniejących portfeli pożyczek, leasingu lub gwarancji na rzecz SME lub innych przedsiębiorstw zatrudniających mniej niż 500 pracowników] LUB [portfeli nowego finansowania dłużnego] poprzez sekurytyzację zdefiniowaną w art. 4 ust. 1 pkt 61 rozporządzenia (UE) 575/2013 („**opcja 2**”) [z połączeniem wkładu państwa członkowskiego z wkładami innych państw członkowskich („**opcja 3**”).

Artykuł 6

Zasięg terytorialny

Wkład państwa członkowskiego wykorzystuje się do uruchamiania nowego finansowania dłużnego wyłącznie dla ostatecznych odbiorców, którzy są zarejestrowani i prowadzą działalność na terytorium [NAZWA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO] zgodnie z następującym podziałem: [•][takie warunki zostaną uszczegółowione w drodze umowy].

Artykuł 7

Minimalny efekt dźwigni, etapy pośrednie i kary

- 7.1. EFI zapewnia, aby w każdej umowie operacyjnej uwzględniono postanowienia nakładające na pośredników finansowych obowiązki osiągnięcia następujących etapów pośrednich:
- (i) na koniec okresu obejmującego [•] miesięcy po podpisaniu umowy operacyjnej efekt dźwigni wynosi co najmniej [•];
 - (ii) w dniu rozwiązania niniejszej umowy lub w dniu 31 grudnia 2023 r., zależnie od tego, która z tych dat wystąpi wcześniej, efekt dźwigni wynosi co najmniej [•].
- 7.2. W sprawozdaniu, o którym mowa w art. 16.1, EFI informuje instytucję zarządzającą w formie pisemnej o osiągnięciu etapu pośredniego przed docelowymi terminami, o których mowa w art. 7.1, lub po ich upływie i dostarcza instytucji zarządzającej informacje o wysokości nowego finansowania dłużnego zgodnie z opisem poniżej.
- 7.3. W każdej umowie operacyjnej uwzględniane są kary dla pośredników finansowych przekazywane na rzecz instytucji zarządzającej, nakładane w poniższych przypadkach:
- a) gdy kwota nowego finansowania dłużnego uruchomionego przez pośrednika finansowego na podstawie odpowiednich umów operacyjnych jest mniejsza niż [A] % nowego finansowania dłużnego uzgodnionego w niniejszej umowie dla danego etapu pośredniego, nakładana jest kara w wysokości [X] % różnicy między uzgodnionym nowym finansowaniem dłużnym a uruchomionym nowym finansowaniem dłużnym; lub
 - b) gdy kwota nowego finansowania dłużnego uruchomionego przez pośrednika finansowego na podstawie odpowiednich umów operacyjnych jest wyższa niż [A] %, lecz niższa niż [B] % nowego finansowania dłużnego uzgodnionego w niniejszej umowie dla danych etapów pośrednich, nakładana jest kara w wysokości [Y] % różnicy między uzgodnionym nowym finansowaniem dłużnym a uruchomionym nowym finansowaniem dłużnym.

Ponadto w przypadku specjalnego okna [specjalnych okien] w ramach opcji 2, jeżeli pośrednik finansowy nie osiągnie efektu dźwigni równego co najmniej 1, nakładana jest na niego kara w wysokości różnicy między odpowiednim wypłaconym wkładem państwa członkowskiego przydzielonym do odpowiedniej operacji a powiązaną kwotą uruchomionego nowego finansowania dłużnego;

[warunki określania i tryby wdrażania kar na poziomie poszczególnych operacji zostaną określone w drodze umowy].

- 7.4. Instytucja zarządzająca uznaje, że niespełnienie przez odpowiedniego pośrednika finansowego wymogów dotyczących efektu dźwigni określonych zgodnie z niniejszą umową o finansowaniu lub odpowiednią umową operacyjną, zależnie od przypadku, nie ma wpływu na umowy gwarancji i odpowiednie operacje.
- 7.5. Kara jest płatna jednorazowo w odniesieniu do każdej operacji i jest obliczana przez EFI na każdym etapie pośrednim, przy czym ostatnie obliczone kwoty, o których mowa w art. 7.3, są płatne przez pośrednika finansowego na rzecz EFI zgodnie z każdą umową operacyjną (x) w dniu rozwiązania umowy operacyjnej z przyczyn leżących po stronie pośrednika finansowego lub (y) na koniec odpowiedniego okresu włączenia w przypadku uruchamiania nowego finansowania dłużnego, w zależności od tego, który z tych terminów nastąpi wcześniej. Taka kwota jest wypłacana przez EFI na rzecz instytucji zarządzającej po jej zapłaceniu przez odpowiedniego pośrednika finansowego danej instytucji zarządzającej. [W razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy].
- 7.6. [W celu uniknięcia wątpliwości kary mają zastosowanie bez uszczerbku dla innych mających zastosowanie kar lub opłat na podstawie umów o delegowaniu zadań dotyczących [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020] w odniesieniu do odpowiedniego wkładu UE].

Artykuł 8

Zadania i obowiązki EFI

- 8.1. Po podpisaniu niniejszej umowy o finansowaniu i do celów wdrażania operacji EFI czyni starania, aby zawrzeć pierwszą umowę operacyjną nie później niż [X] miesięcy po podpisaniu niniejszej umowy o finansowaniu.
- 8.2. Bez uszczerbku dla innych postanowień niniejszej umowy o finansowaniu EFI:
- wdraża każde specjalne okno w ramach skutecznego i efektywnego systemu kontroli wewnętrznej na czas obowiązywania niniejszej umowy o finansowaniu;
 - transponuje odpowiednie warunki niniejszej umowy o finansowaniu do umów operacyjnych z pośrednikami finansowymi, w szczególności postanowienia dotyczące efektu dźwigni, o których mowa w art. 7;
 - podejmuje wszelkie decyzje w celu przeznaczania środków na operacje i ewentualnego wycofania środków oraz informuje radę inwestorów o swoich działaniach;
 - negocjuje i wykorzystuje wszelkie instrumenty prawne, które EFI jako podmiot specjalizujący się w tej dziedzinie uzna za stosowne, w celu wdrażania operacji, zarządzania nimi i w razie potrzeby ich zakończenia;
 - wymaga od pośredników finansowych zwrotu wszelkich kwot nienależnie wypłaconych w ramach umów operacyjnych;
 - wymaga od pośredników finansowych podjęcia odpowiednich kroków w ramach każdej umowy operacyjnej w celu odzyskania wszelkich kwot należnych od odpowiednich ostatecznych odbiorców w ramach powiązanych transakcji;
 - w odpowiednich przypadkach i pod warunkiem zwrotu odpowiednich kosztów postępowania zgodnie z art. 14.9 zarządza postępowaniem (w tym, między innymi, wszczyna i przeprowadza postępowanie, rozwiązuje spór i zapewnia obronę) w związku z dowolną operacją;
 - zleca otwarcie, prowadzenie i zamknięcie rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien], obciąża i uznaje rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z postanowieniami niniejszej umowy o finansowaniu, dokonuje wszelkich płatności przewidzianych w niniejszej umowie o finansowaniu lub dokonuje wszelkich transakcji branych pod uwagę w niniejszej umowie o finansowaniu w związku z rachunkiem [rachunkami] specjalnego okna [specjalnych okien];
 - (i) prowadzi odrębne księgi rachunkowe oraz odpowiednią i dokładną księgowość dotyczącą wykorzystania wkładu państwa członkowskiego;
 - j) podejmuje niezbędne środki w celu zapewnienia ochrony danych osobowych będących w posiadaniu EFI zgodnie z wymogami rozporządzenia (WE) nr 45/2001 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2000 r. o ochronie osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych przez instytucje i organy wspólnotowe i o swobodnym przepływie takich danych ⁽¹⁾ oraz zgodnie z aktami zmieniającymi to rozporządzenie;
 - k) zapewnia uwzględnienie wymogów umownych w umowach operacyjnych dotyczących przeniesienia na ostatecznych odbiorców zmniejszenia odsetek uzgodnionego przez pośredników finansowych i monitoruje ich wdrażanie;
 - l) podejmuje inne działania, które uznaje za stosowne w celu właściwego wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] i zarządzania nim w granicach określonych w niniejszej umowie o finansowaniu.

⁽¹⁾ Dz.U. L 8 z 12.1.2001, s. 1.

- 8.3. EFI zobowiązuje się do realizacji wszystkich swoich zobowiązań i zadań wynikających z niniejszej umowy o finansowaniu z zachowaniem wymaganego stopnia zawodowej dbałości, w szczególności:
- stosowania nie mniej korzystnych standardów i praktyk zawodowych niż standardy i praktyki stosowane w przypadku własnej działalności, biorąc pod uwagę warunki niniejszej umowy o finansowaniu;
 - przeznaczania odpowiednich zasobów na właściwe wdrażanie specjalnego okna [specjalnych okien] i zarządzanie nim [nimi];
 - promowania specjalnego okna [specjalnych okien] i wspierania instytucji zarządzającej w ogólnym eksponowaniu wsparcia Unii w ramach łańcucha wdrażania do poziomu ostatecznych odbiorców zgodnie z warunkami określonymi w dalszej części niniejszej umowy o finansowaniu;
 - nienaliczania żadnych opłat, nienakładania zastawu, zabezpieczeń ani innych obciążeń na fundusze przechowywane na rachunku [rachunkach] specjalnego okna [specjalnych okien] (innych niż przewidziane w przepisach lub standardowej praktyce bankowej);
 - zarządzania środkami pieniężnymi w odniesieniu do każdego salda na rachunku [rachunkach] specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z art. 13 niniejszej umowy o finansowaniu.
- 8.4. [W celu uniknięcia wątpliwości zadania i obowiązki EFI na podstawie niniejszej umowy o finansowaniu mają zastosowanie bez uszczerbku dla innych stosownych zobowiązań EFI na podstawie umowy [umów] o delegowaniu zadań [COSME] LUB [H2020]].

Artykuł 9

Wybór pośredników finansowych i umowy operacyjne

- 9.1. EFI w ramach zakresu swej odpowiedzialności wybiera co najmniej jednego pośrednika finansowego, którego zadaniem jest wdrażanie specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z odpowiednimi warunkami umowy [umów] o delegowaniu zadań [COSME] LUB [H2020]. [W razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy].
- 9.2. Pośrednicy finansowi, z którymi EFI zamierza zawrzeć umowy operacyjne, są wybierani zgodnie z polityką i procedurami EFI z zachowaniem otwartych, przejrzystych, proporcjonalnych, niedyskryminacyjnych i obiektywnych procedur wyboru, przy unikaniu konfliktów interesów i z należyтым uwzględnieniem charakteru specjalnego okna [specjalnych okien] oraz doświadczenia i możliwości finansowych pośrednika finansowego. Wyboru takich pośredników finansowych dokonuje się w trybie ciągłym i jest on oparty na systemie punktacji, który umożliwia klasyfikowanie pośredników finansowych zgodnie z określonymi kryteriami.
- 9.3. W umowach operacyjnych zawartych przez EFI z pośrednikami finansowymi uwzględnia się wszystkie obowiązki EFI, które mają zastosowanie zgodnie z niniejszą umową o finansowaniu. W szczególności taka umowa operacyjna zawiera postanowienia dotyczące odpowiedzialności pośredników finansowych w odniesieniu do kar.
- 9.4. Umowy operacyjne przewidują wymóg, że na potrzeby wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] wybrani pośrednicy finansowi:
- w celu zapewnienia pełnej współpracy w zakresie ochrony interesów finansowych Unii;
 - w celu umożliwienia instytucji zarządzającej kompleksowego wykorzystywania swoich kompetencji;
 - zapewniają OLAF-owi wszelkie instrumenty, informacje i dokumentację dotyczącą właściwych operacji, aby mógł on kompleksowo wykonywać swoje kompetencje w zakresie przeprowadzania dochodzeń, w tym kontroli na miejscu i inspekcji zgodnie z przepisami i procedurami określonymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) nr 883/2013 z dnia 11 września 2013 r. dotyczącym dochodzeń prowadzonych przez Europejski Urząd ds. Zwalczenia Nadużyć Finansowych (OLAF) oraz uchylającym rozporządzenie (WE) nr 1073/1999 Parlamentu Europejskiego i Rady i rozporządzenie Rady (Euratom) nr 1074/1999 ⁽¹⁾, rozporządzeniu Rady (Euratom, WE) nr 2185/96 z dnia 11 listopada 1996 r. w sprawie kontroli na miejscu oraz inspekcji przeprowadzanych przez Komisję w celu ochrony interesów finansowych Wspólnot Europejskich przed nadużyciami finansowymi i innymi nieprawidłowościami ⁽²⁾ i rozporządzeniu Rady (WE, Euratom) nr 2988/95 z dnia 18 grudnia 1995 r. w sprawie ochrony interesów finansowych Wspólnot Europejskich ⁽³⁾, ze zmianami, uzupełnieniami i modyfikacjami wprowadzonymi co pewien czas, żeby chronić interesy finansowe Unii, w celu stwierdzenia, czy doszło do nadużycia finansowego, korupcji lub jakiegokolwiek innej nielegalnej działalności mającej wpływ na interesy finansowe Unii w związku z dowolną operacją finansowania w ramach specjalnego okna [specjalnych okien];

⁽¹⁾ Dz.U. L 248 z 18.9.2013, s. 1.

⁽²⁾ Dz.U. L 292 z 15.11.1996, s. 2.

⁽³⁾ Dz.U. L 312 z 23.12.1995, s. 1.

- d) przechowują i mogą przedstawić całą dokumentację związaną z wdrażaniem specjalnego okna [specjalnych okien] za okres siedmiu ([7]) lat po zakończeniu okresu wdrażania lub rozwiązaniu umowy operacyjnej lub zamknięciu operacji w zależności od tego, który z tych okresów jest najdłuższy;
- e) zapewniają Europejskiemu Trybunałowi Obrachunkowemu dostęp do wszystkich obiektów i dostarczają mu wszystkich informacji, które uznaje za niezbędne do wykonania swoich zadań zgodnie z art. 161 rozporządzenia finansowego;
- f) przestrzegają odpowiednich norm i mających zastosowanie przepisów dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy, zwalczania terroryzmu i oszustw podatkowych;
- g) transponują odpowiednie warunki określone w niniejszym art. 9.4 i art. 9.5 w odniesieniu do wszystkich innych pośredników i ostatecznych odbiorców do swoich umów z nimi, z tym że w odniesieniu do art. 9.5 pośrednicy finansowi i ostateczni odbiorcy oświadczają, że nie znajdują się w żadnej z sytuacji wykluczenia określonych w załączniku 2;
- h) zobowiązują się do nienaliczania żadnych opłat wobec EFI w związku z wdrażaniem operacji;
- (i) obliczają ekwiwalent dotacji brutto w rozumieniu art. 4 ust. 2 rozporządzenia w sprawie pomocy *de minimis* dla każdej transakcji zgodnie ze wzorem zawartym w załączniku 1 i zgłaszają wynik obliczeń EFI; oraz
- j) przenoszą na ostatecznych odbiorców całość pomocy państwa w ramach korzyści finansowej wynikającej z wkładu państwa członkowskiego zgodnie z załącznikiem 1.

[Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy].

9.5. Pośrednicy finansowi znajdujący się w jednej z sytuacji określonych w załączniku 2 nie są wybierani.

9.6. Przed podpisaniem umowy operacyjnej EFI informuje instytucję zarządzającą na piśmie o głównych elementach każdej operacji zgodnie z warunkami określonymi w umowie o finansowaniu. [Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy]. EFI niezwłocznie informuje instytucję zarządzającą na piśmie o podpisaniu umowy operacyjnej.

9.7. EFI niezwłocznie informuje instytucję zarządzającą na piśmie o częściowym anulowaniu, znaczącej zmianie lub wcześniejszym rozwiązaniu umowy operacyjnej i przyczynach zaistnienia takiej sytuacji zgodnie z warunkami określonymi w dalszej części niniejszej umowy o finansowaniu. [Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy].

Artykuł 10

Zarządzanie

10.1. Wdrażanie specjalnego okna [specjalnych okien] przez EFI nadzoruje rada inwestorów („**rada inwestorów**”). Rada inwestorów składa się z [4] należycie upoważnionych członków wyznaczonych przez instytucję zarządzającą i ją reprezentujących, [1] członka wyznaczonego przez EFI, [1] obserwatora wyznaczonego przez EBI i [2] obserwatorów wyznaczonych przez Komisję Europejską.

10.2. Rada inwestorów:

- a) zatwierdza zakres zadań i w stosownym przypadku wszelkie jego zmiany lub aktualizację, a także dokonuje przeglądu zaproszeń do składania wniosków, przedkładanych przez EFI, przed ich publikacją;
- b) dokonuje przeglądu postępów wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien], w tym osiągnięcia etapów pośrednich i planowanych nowych operacji;
- c) dokonuje przeglądu i wydaje opinie na temat zagadnień strategicznych i politycznych dotyczących specjalnego okna [specjalnych okien];
- d) wydaje wytyczne w kwestiach interpretacji kryteriów kwalifikowalności ustanowionych w art. 3.1–3.4;
- e) dokonuje przeglądu rocznych sprawozdań dotyczących specjalnego okna [specjalnych okien], o których mowa w art. 16;
- f) dokonuje przeglądu zakresów zadań dotyczących ewaluacji i dokonuje przeglądu ewentualnych sprawozdań z ewaluacji specjalnego okna [specjalnych okien];
- g) dokonuje przeglądu proponowanych korekt dotyczących specjalnego okna [specjalnych okien] w następstwie sprawozdań z ewaluacji, o których mowa w art. 18;
- h) w stosownych przypadkach proponuje zmiany niniejszej umowy o finansowaniu;
- i) [inne zadania]. [W razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy].

- 10.3. Rada inwestorów podejmuje decyzje na zasadzie konsensusu i w żadnych okolicznościach nie podważa decyzji podjętych w sprawie ogólnej strategii [instrumentów finansowych COSME] [LUB] [instrumentów finansowych H2020] przez odpowiedni komitet sterujący przewidziany w odpowiedniej umowie [odpowiednich umowach] o delegowaniu zadań.
- 10.4. Rada inwestorów wybiera swojego przewodniczącego. Przewodniczący jest przedstawicielem instytucji zarządzającej.
- Rada inwestorów zbiera się na wniosek dowolnego ze swoich członków, lecz spotyka się co najmniej [•] w roku. Posiedzenia rady inwestorów są organizowane przez jej sekretariat.
- 10.5. Rada inwestorów przyjmuje swój regulamin na wniosek sekretariatu.
- 10.6. Za udział w posiedzeniach rady inwestorów nie otrzymuje się wynagrodzenia. Podmiot, który mianował członka, pokrywa wszystkie koszty poniesione przez tego członka w związku z podróżą i udziałem w posiedzeniach rady inwestorów.
- 10.7. EFI zapewnia sekretariat zgodnie z niniejszą umową o finansowaniu.
- Sekretariat realizuje w szczególności następujące zadania:
- organizacja posiedzeń rady inwestorów, w tym sporządzanie i rozpowszechnianie dokumentów rady inwestorów, porządku obrad i protokołów;
 - wszelkie inne zadania określone [w niniejszej umowie o finansowaniu lub] przez radę inwestorów;
 - korrespondencja związana z działalnością rady inwestorów jest przekazywana za pośrednictwem sekretariatu.

Artykuł 11

Wkład państwa członkowskiego

- 11.1. Wkład państwa członkowskiego jest wykorzystywany wyłącznie w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien] i wszelkich operacji z nim [nimi] związanych.
- 11.2. EFI przedstawia instytucji zarządzającej nie później niż [X] każdego roku: (i) rezerwę operacji planowanych do podpisu w bieżącym roku i proponowaną kwotę wkładu państw członkowskich do zapłaty w bieżącym roku; (ii) harmonogram płatności proponowanych kwot wkładu państwa członkowskiego do zapłaty każdego roku do końca okresu zobowiązania, w tym stosowne opłaty z tytułu zarządzania; (iii) wszelkie zmiany uznane za konieczne w odniesieniu do zgłoszonego wkładu państwa członkowskiego, jaki ma być przeznaczony w bieżącym roku.
- EFI w razie potrzeby przedstawia instytucji zarządzającej do [X] każdego roku zweryfikowane dane liczbowe dotyczące powyższego punktu.
- 11.3. Po przeprowadzeniu analizy *due diligence* pośredników finansowych, których wybór jest przewidziany na podstawie art. 9, EFI wysłała do instytucji zarządzającej, kiedy uzna to za stosowne, wniosek o płatność, w formie załącznika 3 („wniosek o płatność”). Wniosek o płatność zawiera (i) proponowaną kwotę wkładu państwa członkowskiego na pokrycie zobowiązań wynikających z umów gwarancji, których podpisanie ma nastąpić w ciągu trzech miesięcy od daty wniosku o płatność; oraz (ii) harmonogram płatności wkładu państwa członkowskiego, do zapłaty każdego roku do końca okresu zobowiązania w odniesieniu do stosownych operacji.
- 11.4. Wniosek o płatność może zawierać proponowaną kwotę wkładu państwa członkowskiego wynoszącą 100 % kwot koniecznych do pokrycia zobowiązań wynikających z umowy gwarancji.
- 11.5. Po otrzymaniu wniosku o płatność i zgodnie z możliwościami budżetowymi instytucja zarządzająca bez nieuzasadnionej zwłoki, a w każdym przypadku przed podpisaniem przez EFI umowy gwarancji, deponuje na rachunku [rachunkach] specjalnego okna [specjalnych okien] wkład państwa członkowskiego równy kwocie wkładu państwa członkowskiego wyszczególnionej we wniosku o płatność i informuje o tym EFI.
- 11.6. Instytucja zarządzająca może w dowolnej chwili zawiesić płatność wkładu państwa członkowskiego, zawiadamiając EFI, że jego wniosek o płatność nie może być zrealizowany, gdyż:
- jest niezgodny w istotnym zakresie z postanowieniami niniejszej umowy o finansowaniu; lub
 - istnieją poważne wątpliwości co do dopuszczalności przewidzianych wydatków; lub

- c) instytucja zarządzająca uzyskała informacje wskazujące na znaczące braki w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej lub na powiązanie wydatku poświadczonego przez EFI z poważną nieprawidłowością, która nie została skorygowana. W takim przypadku instytucja zarządzająca może zawiesić płatność tylko w przypadku konieczności zapobieżenia znacznym szkodom dla jej interesów finansowych w odniesieniu do budżetu Unii Europejskiej.

Wszelkie tego rodzaju zawieszenia muszą być należycie uzasadnione przez instytucję zarządzającą i nie mają mocy wstecznej. O wszelkich tego rodzaju zawieszeniach, a także o ich przyczynach należy jak najszybciej zawiadomić EFI.

Zawieszenie nabiera mocy w dniu zawiadomienia o nim EFI przez instytucję zarządzającą. Pozostały okres płatności rozpoczyna bieg ponownie od daty otrzymania wnioskowanych informacji lub poprawionych dokumentów lub przeprowadzenia koniecznych dalszych kontroli, w tym kontroli na miejscu.

Jeżeli zawieszenie trwa ponad [dwa] miesiące, EFI może zażądać od instytucji zarządzającej dokonania ponownej oceny konieczności kontynuacji zawieszenia.

Artykuł 12

Wkład EFI

EFI wnosi wkład EFI w subfundusz zgodnie z warunkami określonymi w załączniku 1.

Artykuł 13

Rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] oraz zarządzanie środkami pieniężnymi

- 13.1. Zarządzanie środkami pieniężnymi rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien] jest realizowane przez EFI lub inny podmiot wyznaczony przez EFI, po zatwierdzeniu przez radę inwestorów, zgodnie z wytycznymi dotyczącymi zarządzania środkami pieniężnymi zawartymi w załączniku 4.
- 13.2. Dla każdego specjalnego okna EFI otwiera i prowadzi rachunek specjalnego okna [specjalnych okien] [w odniesieniu do środków wniesionych z programu operacyjnego EFRR i rachunek specjalnego okna [specjalnych okien] w odniesieniu do środków wniesionych z programu rozwoju obszarów wiejskich EFRROW] oraz zgodnie z polityką i procedurami wewnętrznymi EFI.
- 13.3. Wkład państwa członkowskiego na rzecz specjalnego okna [specjalnych okien] jest wpłacany na rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z art. 11 niniejszej umowy.
- 13.4. Rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] muszą być zawsze i pod każdym względem wykorzystywane, obciążane zobowiązaniami lub podlegać innym dyspozycjom lub zarządzaniu pod względem rachunkowym oddzielnie od innych funduszy lub rachunków EFI. Wszystkie transakcje muszą być opatrzone datą waluty.
- 13.5. Rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] wykorzystuje się wyłącznie w powiązaniu z transakcjami lub operacjami zgodnie z niniejszą umową o finansowaniu.
- 13.6. Środkami pieniężnymi należy zarządzać zgodnie z polityką i procedurami EFI, zasadą należytego zarządzania finansami oraz zgodnie z zasadami ustanowionymi w załączniku 4. Aktywa te będą inwestowane na ryzyko instytucji zarządzającej (również w odniesieniu do odsetek ujemnych i strat z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi) zgodnie z wcześniej uzgodnionym profilem ryzyka i strategią inwestycyjną oraz, w stosownych przypadkach, wytycznymi dotyczącymi zarządzania aktywami w formie określonej w załączniku 4.
- 13.7. EFI pobiera od instytucji zarządzającej opłatę zgodnie z art. 14 z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi przez EFI lub w jego imieniu.
- 13.8. Na potrzeby obsługi rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien] EFI otwiera i prowadzi rachunek w euro oraz, w stosownym przypadku, rachunek w walucie innej niż euro na potrzeby operacji denominowanych w walucie innej niż euro.
- 13.9. Na dobro rachunku [rachunków] specjalnego okna [specjalnych okien] zapisuje się:
 - a) wpłacony wkład państwa członkowskiego;
 - b) zwroty;
 - c) dochody.

- 13.10. Rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] obciążają:
- kwoty wymagane w odniesieniu do operacji;
 - kwoty należne EFI na podstawie art. 14;
 - kwoty zwracane instytucji zarządzającej w ramach strategii wyjścia;
 - kwoty wymagane do zarządzania środkami pieniężnymi.
- 13.11. Przekaz, o którym mowa w art. 13.10 lit. c), jest dokonywany na następujący rachunek bankowy instytucji zarządzającej:
- | | |
|---------------------|---|
| Nazwa [banku]: | <input type="checkbox"/> |
| Adres [banku]: | <input type="checkbox"/> |
| BIC: | <input type="checkbox"/> |
| IBAN: | <input type="checkbox"/> |
| Nazwa beneficjenta: | <input type="checkbox"/> |
| Adres beneficjenta: | <input type="checkbox"/> |
| BIC beneficjenta: | <input type="checkbox"/> |
| Tytuł płatności: | Zwrot kwot w związku ze strategią wyjścia [wstawić akronim specjalnego okna [specjalnych okien] i ewentualny inny tytuł]. |
- 13.12. W celu rozwiązania niniejszej umowy o finansowaniu zgodnie z art. 25 EFI zamyka rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] i bez zbędnej zwłoki zawiadamia o takim zamknięciu instytucję zarządzającą.
- 13.13. EFI wykorzystuje dochody i zwroty zgodnie z przeznaczeniem specjalnego okna [specjalnych okien], w tym w celu pokrycia kosztów i uiszczenia opłat z tytułu zarządzania, oraz prowadzi ewidencję wykorzystania dochodów i zwrotów.
- 13.14. [Stosownie do okoliczności, a w każdym przypadku po zakończeniu okresu zobowiązania i nie później niż [X] każdego roku, EFI zgłasza instytucji zarządzającej kwotę wkładu państwa członkowskiego przeznaczoną i niewpłaconą na rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien], która nie jest już wymagana do celów niniejszej umowy o finansowaniu bądź umowy gwarancji, zgodnie z dalszymi postanowieniami niniejszej umowy [*dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*].]
- 13.15. [Po zakończeniu okresu zobowiązania oraz w przypadku braku pozostałości wkładu państwa członkowskiego do wypłaty EFI, corocznie i nie później niż [X] każdego roku, zawiadamia instytucję zarządzającą o kwotach, które nie są już wymagane w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien] lub umowy gwarancji. W konsekwencji instytucja zarządzająca może wystawić na rzecz EFI notę debetową w celu odzyskania odpowiadającej kwoty do budżetu instytucji zarządzającej.]

Artykuł 14

Koszty i opłaty z tytułu zarządzania

- 14.1. Instytucja zarządzająca wynagradza EFI za działalność EFI za pomocą opłat obejmujących (i) opłatę administracyjną, (ii) opłatę motywacyjną, (iii) opłatę z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi i (iv) opłatę rezerwową w celu pokrycia wydatków nieprzewidzianych (łącznie „**koszty i opłaty z tytułu zarządzania**”), jak określono poniżej w niniejszym artykule.
- 14.2. Kosztami i opłatami z tytułu zarządzania EFI obciąża rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] po wystawieniu faktury i jej weryfikacji przez [*zostanie dookreślone w drodze umowy*] instytucję zarządzającą, przy czym koszty te i opłaty stanowią pełną rekompensatę dla EFI z tytułu działalności EFI. [*W razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy*].
- 14.3. Łączna kwota opłaty administracyjnej i opłaty motywacyjnej nie może w żadnym przypadku przekroczyć 6 % przeznaczonego wkładu państwa członkowskiego, z wyjątkiem należycie uzasadnionych okoliczności. Z zastrzeżeniem art. 14.6 i 14.7 opłata motywacyjna nie może być niższa niż jedna trzecia łącznej kwoty opłaty administracyjnej i opłaty motywacyjnej.

Oprócz opłaty administracyjnej i motywacyjnej opłata za zarządzanie środkami pieniężnymi nie może przekraczać [1] % [lub innej wartości określonej w indywidualnych umowach o finansowaniu] przeznaczonego wkładu państwa członkowskiego. Ponadto opłata rezerwowa nie może przekraczać [0,5] % [lub innej wartości określonej w poszczególnych umowach o finansowaniu] przeznaczonego wkładu państwa członkowskiego.

- 14.4. Opłata administracyjna stanowi całkowitą rekompensatę za wydatki administracyjne poniesione przez EFI w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien], obejmujące między innymi: badania rynku, marketing, opracowywanie produktu, działania mające na celu zwiększanie świadomości, negocjacje, monitorowanie, dostosowanie do systemów informatycznych, koszty obsługi prawnej, koszty podróży, doradztwo podatkowe, opłaty bankowe, koszty podwykonawstwa, rachunkowość i sprawozdawczość, monitorowanie i kontrolę, sekretariat, wszelkie ewaluacje (w stosownych przypadkach), audyt wewnętrzny i zewnętrzny, widoczność i reklamę. Uwzględnia ona koszty, którymi obciążani są pośrednicy finansowi. [W razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy]
- 14.5. Z zastrzeżeniem pułapów określonych w art. 14.3 opłata administracyjna jest wpłacana na rzecz EFI w następujący sposób:
 - 1) pierwsza część opłaty administracyjnej jest związana z utworzeniem specjalnego okna [specjalnych okien] i jest równa [2] % wpłaconego wkładu państwa członkowskiego. Kwotę tę wpłaca się na rzecz EFI w chwili podpisania pierwszej umowy operacyjnej. [Warunki takie zostaną określone w drodze umowy];
 - 2) pozostała część opłaty administracyjnej jest związana z wdrażaniem, monitorowaniem i likwidacją specjalnego okna [specjalnych okien] oraz zarządzaniem nim [nimi] i jest płatna co roku z dołu [w razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy].
- 14.6. Opłata motywacyjna stanowi wynagrodzenie EFI za osiągnięcie wyników finansowych i strategicznych specjalnego okna [specjalnych okien].
- 14.7. Z zastrzeżeniem pułapów określonych w art. 14.3 opłata motywacyjna jest wpłacana na rzecz EFI na podstawie osiągnięcia wskaźników efektywności, w szczególności efektu dźwigni uzyskanego zgodnie z etapami pośrednimi określonymi w art. 7. [Warunki takie zostaną określone w drodze umowy]. Opłatę motywacyjną wnosi się co pół roku z dołu.
- 14.8. Opłatę z tytułu zarządzania środkami pieniężnymi wykorzystuje się na potrzeby działań z zakresu zarządzania środkami pieniężnymi.
- 14.9. Opłatę rezerwową wykorzystuje się na pokrycie nieprzewidzianych wydatków, np. kosztów spraw sądowych. Płatności za wydatki nieprzewidziane podlegają wcześniejszemu zatwierdzeniu przez instytucję zarządzającą. [Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy].
- 14.10. Koszty zarządzania i opłaty są pokrywane w pierwszym rzędzie przez dochody i zwroty. Jeżeli dochody i zwroty są niewystarczające, niedobór jest pokrywany przez wpłacony wkład państwa członkowskiego zgodnie z zasadami ustanowionymi w niniejszym artykule. Bez uszczerbku dla powyższego instytucja zarządzająca wynagradza EFI za działalność EFI prowadzoną po dniu 31 grudnia 2023 r. poprzez opłaty inne niż koszty i opłaty z tytułu zarządzania, określone dalej w niniejszej umowie o finansowaniu. [Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy]

Artykuł 15

Rachunkowość

- 15.1. EFI utrzymuje oddzielny rachunek [oddzielne rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien] dla działań związanych z każdym instrumentem finansowym zgodnie z zasadami i procedurami EFI.
- 15.2. Transakcja finansowa i sprawozdania finansowe w odniesieniu do specjalnego okna powstają zgodnie z:
 - a) zasadami i procedurami EFI mającymi zastosowanie do tego specjalnego okna;
oraz
 - b) zasadami rachunkowości Unii ustanowionymi przez księgowego Komisji Europejskiej na podstawie standardów ustanowionych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Sektora Publicznego (MSRSP), które mogą być od czasu do czasu zmieniane i z wyprzedzeniem przekazywane EFI przez Komisję Europejską zgodnie z postanowieniami umowy [umów] o delegowaniu zadań [w razie potrzeby dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy].
- 15.3. EFI przechowuje dokumenty finansowe i rachunkowe dotyczące wpłaconego wkładu państwa członkowskiego przez okres siedmiu (7) lat po zakończeniu okresu wdrażania lub rozwiązaniu niniejszej umowy o finansowaniu lub zamknięciu operacji w ramach instrumentu finansowego, w zależności od tego, który z tych okresów będzie najdłuższy.
- 15.4. EFI corocznie przedkłada instytucji zarządzającej zbadane przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowe dotyczące specjalnego okna.

Artykuł 16

Sprawozdawczość operacyjna i finansowa

- 16.1. EFI przedstawia instytucji zarządzającej sprawozdanie z uzgodnioną częstotliwością [*dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*], dotyczące aspektów operacyjnych specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z załącznikiem 5, w szczególności:
- a) identyfikacji pojedynczego odrębnego programu krajowego oraz priorytetu lub środka, z którego jest zapewniony wkład państwa członkowskiego;
 - b) opisu specjalnego okna [specjalnych okien] i uzgodnień dotyczących wdrażania;
 - c) identyfikacji pośredników finansowych;
 - d) całkowitej kwoty wpłaconego wkładu państwa członkowskiego według priorytetów lub działań w ramach pojedynczego odrębnego programu krajowego;
 - e) całkowitej kwoty nowego finansowania dłużnego z odpowiedniego kwartału i narastająco;
 - f) całkowitej kwoty kosztów i opłat z tytułu zarządzania;
 - g) wyników specjalnego okna [specjalnych okien] łącznie z postęпами w ich tworzeniu i wyborze pośredników finansowych;
 - h) całkowitej kwoty naliczonych zwrotów i dochodów;
 - i) postępów w osiągnięciu efektu dźwigni;
 - j) wkładu specjalnego okna [specjalnych okien] w osiągnięciu wskaźników danego priorytetu lub działania w ramach pojedynczego odrębnego programu krajowego;
 - k) liczby ostatecznych odbiorców (łącznie i według operacji);
 - l) ekwiwalentu dotacji brutto dla każdej transakcji.

[*Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*].

- 16.2. EFI zdaje sprawozdanie instytucji zarządzającej z częstotliwością określoną w art. 16.1 na temat aspektów finansowych specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z załącznikiem 6. [*Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*].

- 16.3. Nie później niż [•] każdego roku EFI przekazuje instytucji zarządzającej roczne sprawozdanie zawierające zestawienie wszystkich zgromadzonych danych na temat wszelkich aspektów operacyjnych i finansowych specjalnego okna [specjalnych okien] od czasu jego utworzenia. To roczne sprawozdanie będzie bez zbędnej zwłoki przedkładane radzie dyrektorów do weryfikacji. [*Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*].

EFI przekazuje instytucji zarządzającej regularne sprawozdania z kontroli prowadzonej przez zewnętrznych audytorów wyznaczonych w niniejszej umowie o finansowaniu w formie pisma do kierownictwa. [*Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*].

Ponadto w razie konieczności strony mogą omówić i uzgodnić dodatkowe środki sprawozdawcze dotyczące operacji. [*Dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy*].

- 16.4. Odpowiednie wymogi sprawozdawcze, o których mowa w art. 16.1 i 16.2, są oparte na informacjach uzyskiwanych od czasu do czasu przez EFI w ramach odpowiednich obowiązków sprawozdawczych zawartych w umowach operacyjnych między EFI a pośrednikami finansowymi wdrażającymi specjalne okno [specjalne okna]. Umowa operacyjna wymaga od pośredników finansowych przekazywania takich informacji EFI. [*Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy*].

- 16.5. Sprawozdania przedkładane instytucji zarządzającej są wyrażone w euro. Sprawozdania te mogą być sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych denominowanych w innych walutach zgodnie z wymogami EFI. W miarę potrzeb kwoty przelicza się na euro. Jeżeli niniejsza umowa o finansowaniu nie stanowi inaczej, kwoty denominowane w walucie innej niż euro będące przedmiotem sprawozdania jednej strony dla drugiej przelicza się na euro po kursie ustalonym przez Europejski Bank Centralny, obowiązującym w danym dniu sprawozdawczym.

Artykuł 17

Audyty, kontrole i monitorowanie

- 17.1. Zgodnie z odpowiednim prawem unijnym Trybunał Obrachunkowy i Komisja Europejska mają uprawnienia kontrolne w zakresie wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien].
- 17.2. EFI przeprowadza kontrole wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie ze swoimi zasadami, polityką i procedurami oraz niniejszą umową o finansowaniu, w tym, w stosownych przypadkach, kontrole na miejscu na reprezentatywnych lub opartych na ryzyku próbach transakcji, w celu zapewnienia skutecznego i prawidłowego wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] oraz, między innymi, w celu zapobiegania nieprawidłowościom i oszustwom i ich korygowania.
- 17.3. W przypadku podejrzenia nadużycia finansowego, korupcji lub innej nielegalnej działalności naruszającej interesy finansowe Unii EFI niezwłocznie informuje OLAF i może podjąć, w ścisłej współpracy z OLAF-em, właściwe środki zaradcze, w tym środki zmierzające do zabezpieczenia dowodów. W przypadku nieprawidłowości w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego EFI niezwłocznie informuje instytucję zarządzającą i podejmuje wszystkie konieczne działania, w tym kroki prawne, zmierzające do odzyskania wszelkich kwot należnych zgodnie z postanowieniami umowy operacyjnej, w myśl załącznika 1, a także niezwłocznie zwraca wszelkie odzyskane kwoty na rachunek [rachunki] specjalnego okna [specjalnych okien].
- 17.4. EFI monitoruje wdrażanie specjalnego okna [specjalnych okien] za pośrednictwem sprawozdawczości lub sprawozdań finansowych sporządzanych przez pośredników finansowych, dostępnych audytów wewnętrznych i zewnętrznych oraz wszelkich przeprowadzonych przez pośredników finansowych lub przez EFI kontroli, w tym poprzez analizę charakteru i zakresu błędów oraz słabych stron zidentyfikowanych w systemach, a także podejmowane lub planowane działania naprawcze. EFI zgłasza instytucji zarządzającej istotne wyniki takich działań.
- 17.5. Monitorowanie wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] przez EFI ma na celu umożliwienie instytucji zarządzającej ocenę (i) czy system kontroli wewnętrznej jest efektywny i skuteczny; (ii) czy wkład państwa członkowskiego jest wykorzystywany zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i postanowieniami umownymi; oraz (iii) ocenę postępów w osiągnięciu celów polityki wyrażonych odpowiednimi wskaźnikami produktu i rezultatu.
- 17.6. Instytucja zarządzająca może prowadzić kontrole i monitorowanie wdrażania specjalnego okna [specjalnych okien] poprzez swoje uczestnictwo w radzie inwestorów, za pośrednictwem zbadanych przez biegłego rewidenta sprawozdań finansowych przedłożonych przez EFI zgodnie z art. 15.4.
- 17.7. OLAF może prowadzić dochodzenia, łącznie z kontrolami i inspekcjami na miejscu, zgodnie z przepisami i procedurami ustanowionymi w rozporządzeniu (UE, Euratom) nr 883/2013, rozporządzeniu (Euratom, WE) nr 2185/96 i rozporządzeniu (WE, Euratom) nr 2988/95, ze zmianami, uzupełnieniami lub modyfikacjami, w celu ochrony interesów finansowych Unii, z zamierzeniem ustalenia, czy doszło do nadużycia finansowego, korupcji lub innej nielegalnej działalności naruszającej interesy finansowe Unii w związku z operacjami finansowymi dotyczącymi specjalnego okna [specjalnych okien].

Artykuł 18

Ewaluacja

- 18.1. Strony mogą uzgodnić przeprowadzenie wszelkich ewaluacji dotyczących wdrażania umowy o finansowaniu według zasad w niej określonych. [*Dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy*].
- 18.2. EFI wymaga od pośredników finansowych w ramach każdej umowy operacyjnej przedstawiania EFI informacji, które są w ich posiadaniu i w uzasadnionych przypadkach są niezbędne do przeprowadzenia przez Komisję Europejską ewaluacji zgodnie z art. 57 ust. 3 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów.

Artykuł 19

Zamówienia na towary, roboty i usługi

- 19.1. Zamówienia na towary, roboty lub usługi dokonywane przez EFI w kontekście specjalnego okna [specjalnych okien] są organizowane zgodnie z obowiązującymi przepisami i procedurami przyjętymi przez EFI, z uwzględnieniem zasady przejrzystości, proporcjonalności, równego traktowania, największej korzyści ekonomicznej, unikania konfliktu interesów i niedyskryminacji w udzielaniu zamówień, pod warunkiem że, z należyтым uwzględnieniem kosztów i czasu trwania, podwykonawstwo nie prowadzi do zwiększenia kosztów względem samodzielnego wdrożenia przez EFI. W celu uniknięcia wątpliwości podwykonawstwo to nie dotyczy wyboru pośredników finansowych na podstawie art. 9.

- 19.2. Na potrzeby zarządzania specjalnym oknem [specjalnymi oknami] nie będą wybierani kandydaci i oferenci wymienieni w centralnej bazie danych o wykluczeniach utworzonej i obsługiwanej przez Komisję Europejską na podstawie rozporządzenia Komisji (WE, Euratom) nr 1302/2008 z dnia 17 grudnia 2008 r. w sprawie centralnej bazy danych o wykluczeniach ⁽¹⁾.

Artykuł 20

Ekspozowanie

- 20.1. EFI podejmuje wszelkie właściwe środki przewidziane w niniejszej umowie o finansowaniu w celu upublicznienia faktu, że specjalne okno [specjalne okna] jest [są] współfinansowane przez [EFRR] LUB [EFRROW], oraz w celu zawarcia w odpowiednich umowach postanowień określających obowiązek przeniesienia wymogów zawartych w niniejszym artykule na pośredników finansowych i ostatecznych odbiorców. [Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy].
- 20.2. EFI wymaga, aby informacje przekazywane prasie, zainteresowanym stronom, pośrednikom finansowym i ostatecznym odbiorcom na temat specjalnego okna [specjalnych okien] zawierały wzmiankę, że specjalne okno [specjalne okna] zostało [zostały] utworzone „przy wsparciu finansowym Unii Europejskiej” (w odpowiednim języku Unii) i prezentowały we właściwy sposób godło Unii (dwanaście złotych gwiazd na niebieskim tle) zgodnie z wymogami umowy (umów) o delegowaniu zadań.
- 20.3. EFI wymaga, aby pośrednik finansowy realizował kampanie informacyjne, marketingowe i reklamowe określone w niniejszej umowie o finansowaniu [Dalsze warunki zostaną określone w drodze umowy] na terytorium [NAZWA PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO], mające na celu rozpowszechnianie informacji o specjalnym oknie [specjalnych oknach] na tym terytorium, zapewniając, aby wszelkie dokumenty dotyczące wsparcia udzielanego poprzez specjalne okno [specjalne okna] zawierały stwierdzenie, że transakcja korzysta ze wsparcia Unii Europejskiej zgodnie z „[inicjatywą dotyczącą MŚP], tj. specjalnym oknem [specjalnymi oknami] przy wsparciu Unii Europejskiej w ramach [EFRR] LUB [EFRROW], [COSME] LUB [programu »Horyzont 2020«]”.
- 20.4. Rozmiar oraz wyrazistość powyższej informacji oraz godła Unii muszą zapewnić ich dobrą widoczność w sposób niebudzący wątpliwości co do działalności EFI i zastosowania w odniesieniu do specjalnego okna [specjalnych okien] przywilejów i immunitetów EFI.
- 20.5. Wszelkie publikacje EFI dotyczące konkretnego specjalnego okna [specjalnych okien], niezależnie od formy i środka przekazu tych publikacji, muszą zawierać następujące lub podobne zastrzeżenie prawne w odpowiednim języku Unii: „Niniejsza publikacja powstała przy wsparciu finansowym Unii Europejskiej. Poglądy w niej wyrażone nie odzwierciedlają oficjalnej opinii Unii Europejskiej”.
- 20.6. Instytucja zarządzająca podejmuje wszelkie właściwe środki w celu upublicznienia faktu, że specjalne okno [specjalne okna] jest [są] współfinansowane przez EFI i, w stosownych przypadkach, EBI. Informacje przekazane prasie, zainteresowanym stronom, pośrednikom finansowym i ostatecznym odbiorcom, wszelkie powiązane materiały reklamowe, zawiadomienia urzędowe, sprawozdania, publikacje i informacje internetowe muszą zawierać wzmiankę, że specjalne okno [specjalne okna] zostało [zostały] utworzone „przy współfinansowaniu Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego [i Europejskiego Banku Inwestycyjnego]” (w odpowiednim języku Unii), i prezentować we właściwy sposób logo EFI oraz, w stosownych przypadkach, logo EBI.
- 20.7. Z zastrzeżeniem mających zastosowanie wymogów dotyczących poufności, po podpisaniu pierwszej umowy operacyjnej, EFI bez zbędnej zwłoki po jej podpisaniu sporządza komunikat prasowy w języku angielskim, który zamieszcza w witrynie internetowej EFI. EFI decyduje o treści komunikatów prasowych.
- 20.8. Strony konsultują się wzajemnie w sprawie sprawozdań z postępów i sytuacji, publikacji, komunikatów prasowych i istotnych aktualizacji dotyczących niniejszej umowy o finansowaniu, zanim zostaną one wydane lub opublikowane, i przekazują sobie wzajemnie te dokumenty po ich wydaniu.
- 20.9. EFI określa w każdej umowie operacyjnej wymogi, jakie muszą zawierać odpowiednie umowy o delegowaniu zadań w zakresie zapewnienia świadomości pośredników finansowych co do wsparcia udzielanego przez Unię Europejską.

Artykuł 21

Publikacja informacji na temat pośredników finansowych

- 21.1. EFI publikuje corocznie nazwy pośredników finansowych wspieranych w ramach specjalnego okna [specjalnych okien] zgodnie z postanowieniami umowy (umów) o delegowaniu zadań.

⁽¹⁾ Dz.U. L 344 z 20.12.2008, s. 12.

- 21.2. Kryteria ujawnienia i poziom szczegółowości publikacji uwzględniają specyfikę sektora finansowego i charakter specjalnego okna [specjalnych okien], a także są zgodne ze szczegółowymi mającymi zastosowanie zasadami EFRR i EFRROW.

Artykuł 22

Przeniesienie

Strony nie są uprawnione do przeniesienia, w całości ani w części, żadnych praw ani zobowiązań powstałych na podstawie niniejszej umowy o finansowaniu na żadne strony trzecie bez uprzedniej pisemnej zgody drugiej strony.

Artykuł 23

Odpowiedzialność

- 23.1. EFI odpowiada przed instytucją zarządzającą za wykonywanie swoich zadań i spełnianie swoich obowiązków na podstawie niniejszej umowy o finansowaniu na profesjonalnym poziomie staranności oraz za wszelkie straty wynikające z umyślnego naruszenia przepisów lub rażącego niedbalstwa.
- [23.2 *W odniesieniu do wdrażania niniejszej umowy o finansowaniu instytucja zarządzająca i EFI negocjują umowne środki odwoławcze w odniesieniu do strat, uszczerbku lub szkód poniesionych przez EFI.*]
- 23.3. Nie uważa się za winną naruszenia obowiązków wynikających z niniejszej umowy o finansowaniu strony dotkniętej siłą wyższą, jeżeli siła wyższa uniemożliwiła ich spełnienie.

Artykuł 24

Właściwość prawa i jurysdykcja

- 24.1. Prawem właściwym w odniesieniu do niniejszej umowy o finansowaniu, zgodnie z którym będzie ona interpretowana, będzie [zostanie określone w drodze umowy], bez względu na mające zastosowanie zasady dotyczące norm kolizyjnych.
- 24.2. Strony dokładają starań, aby rozwiązywać polubownie wszelkie spory lub skargi związane z interpretacją, stosowaniem lub wykonaniem niniejszej umowy o finansowaniu, w tym dotyczące jej istnienia, ważności lub rozwiązania.
- 24.3. W przypadku braku rozwiązania polubownego strony postanawiają, że wyłączną jurysdykcję w zakresie rozwiązywania wszelkich sporów związanych z niniejszą umową o finansowaniu ma [właściwość sądu zostanie określona w drodze umowy].

Artykuł 25

Obowiązywanie — rozwiązanie

- 25.1. Niniejsza umowa o finansowaniu wchodzi w życie w momencie jej podpisania przez strony i obowiązuje do wcześniejszej z dat: [31 grudnia 2023 r.] lub daty zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy, w odniesieniu do którego nie usunięto naruszenia, zgodnie z postanowieniem art. 25.5.
- 25.2. Nie później niż [6] miesięcy przed dniem [31 grudnia 2023 r.] strony konsultują się ze sobą w sprawie przedłużenia niniejszej umowy o finansowaniu na dalszy okres.
- 25.3. Jeżeli jedna lub kilka umów operacyjnych lub umów gwarancji, stosownie do okoliczności, nadal obowiązuje po dniu [31 grudnia 2023 r.], niniejszą umowę o finansowaniu przedłuża się za porozumieniem stron. W przypadku braku takiego porozumienia niniejsza umowa o finansowaniu pozostaje w mocy tylko w odniesieniu do rzeczywistych lub warunkowych zobowiązań lub ekspozycji z tytułu dowolnej operacji, do czasu dokonania odpisów z tytułu wszelkich takich zobowiązań lub ekspozycji lub uznania ich za niemożliwe do odzyskania oraz do upływu obowiązującego terminu przedawnienia.
- 25.4. W trakcie obowiązywania niniejszej umowy o finansowaniu każda ze stron może w dowolnym czasie rozwiązać niniejszą umowę o finansowaniu ze skutkiem natychmiastowym, zawiadamiając drugą stronę, że wystąpiło zdarzenie powodujące rozwiązanie umowy.

25.5. Przyczyny, które mogą leżeć u podstaw zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy, zostały określone poniżej:

(i) instytucja zarządzająca może zawiadomić o zdarzeniu powodującym rozwiązanie umowy w przypadku:

- a) niepodpisania przez EFI umowy operacyjnej związanej z kwotą wkładu państwa członkowskiego zawartą we wniosku o płatność w ciągu trzech miesięcy od daty takiego wniosku o płatność; lub
- b) niespełniania przez EFI któregokolwiek z istotnych obowiązków wynikających z niniejszej umowy;
- c) niepodpisania przez EFI pierwszej umowy operacyjnej w terminie określonym w art. 8.2,

w każdym przypadku, o ile instytucja zarządzająca wysłała EFI ostrzeżenie informujące o wystąpieniu takiego potencjalnego zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy, a EFI nie usunął naruszenia w terminie (60) dni od daty otrzymania ostrzeżenia; oraz

(ii) EFI może zawiadomić o zdarzeniu powodującym rozwiązanie umowy w przypadku:

- a) bez uszczerbku dla postanowień art. 11, braku niezwłocznego zdeponowania przez instytucję zarządzającą na rachunku [rachunkach] specjalnego okna [specjalnych okien] wkładu państwa członkowskiego równego kwocie wkładu państwa członkowskiego określonej we wniosku o płatność; lub
- b) niespełniania przez instytucję zarządzającą istotnego obowiązku wynikającego z niniejszej umowy o finansowaniu,

w każdym przypadku, o ile EFI wysłał do instytucji zarządzającej ostrzeżenie informujące o wystąpieniu takiego potencjalnego zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy, a instytucja zarządzająca nie usunęła naruszenia w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od daty otrzymania ostrzeżenia.

25.6. Bez uszczerbku dla postanowień art. 25.9, w przypadku rozwiązania niniejszej umowy EFI jest zwolniony z wszelkich obowiązków związanych z wykonywaniem działalności EFI od dnia, w którym rozwiązanie umowy staje się skuteczne. Koszty i opłaty z tytułu zarządzania, do których EFI byłby uprawniony w odniesieniu do okresów przed dniem wejścia w życie rozwiązania, stają się należne i wymagalne z tym dniem. *[Dalsze warunki mogą zostać określone w drodze umowy w razie potrzeby, łącznie z możliwymi ewentualnymi korektami kosztów i opłat z tytułu zarządzania wymagalnych w przypadku przedterminowego rozwiązania niniejszej umowy o finansowaniu].*

25.7. Wydatki poniesione przez dowolną ze stron w związku ze zdarzeniem powodującym rozwiązanie umowy są ponoszone przez stronę odpowiedzialną za wystąpienie takiego zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy.

25.8. Po wygaśnięciu lub rozwiązaniu niniejszej umowy o finansowaniu saldo netto wkładu państwa członkowskiego zdeponowanego na rachunku [rachunkach] specjalnego okna [specjalnych okien] jest zwracane instytucji zarządzającej w ramach strategii wyjścia. Wszystkie wydatki poniesione przez EFI w związku z takim przekazem są ponoszone przez instytucję zarządzającą i są potrącane z podlegającego zwrotowi wkładu państwa członkowskiego, chyba że taki przekaz ma miejsce po rozwiązaniu niniejszej umowy o finansowaniu w wyniku zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy zgłoszonego przez instytucję zarządzającą.

25.9. Rozwiązanie lub wygaśnięcie niniejszej umowy o finansowaniu nie wpływa na prawa ani obowiązki żadnej ze stron nabyte lub istniejące w dniu takiego rozwiązania lub wygaśnięcia, w tym wszelkie nabyte prawa lub obowiązki strony związane z obowiązkami płatniczymi. Po rozwiązaniu lub wygaśnięciu niniejszej umowy niniejsza umowa o finansowaniu pozostaje w mocy w odniesieniu do wszelkich rzeczywistych lub warunkowych zobowiązań lub ekspozycji z tytułu dowolnej operacji, do czasu dokonania odpisów z tytułu wszelkich takich zobowiązań lub ekspozycji lub uznania ich za niemożliwe do odzyskania oraz do upływu obowiązującego terminu przedawnienia; w szczególności EFI jest uprawniony do potrącenia takich kwot, jakie mogą być wymagane na podstawie niniejszej umowy lub dowolnej umowy operacyjnej, z tytułu płatności dowolnej należnej mu kwoty lub wykonania wszelkich istniejących lub warunkowych zobowiązań wynikających z zaległych operacji.

25.10. Jeżeli EFI po zasięgnięciu opinii Komisji Europejskiej ustali, że łączny minimalny wkład w specjalne okno [specjalne okna] stanowiący sumę wkładów wszystkich państw członkowskich Unii Europejskiej jest niewystarczający, przy należyтым uwzględnieniu minimalnej masy krytycznej określonej w ocenie *ex ante*, może zawiadomić instytucję zarządzającą o wystąpieniu zdarzenia powodującego rozwiązanie umowy.

25.11. Postanowienia art. 23 (Odpowiedzialność), 24 (Właściwość prawa i jurysdykcja), 25 (Obowiązywanie — rozwiązanie) i 26 (Zawiadomienia i komunikaty) pozostają w mocy po rozwiązaniu lub wygaśnięciu niniejszej umowy o finansowaniu.

- 25.12. W przypadku likwidacji [instrumentów finansowych COSME] LUB [instrumentów finansowych H2020] strony postanawiają o sposobie wykorzystania wkładu państwa członkowskiego.

Artykuł 26

Zawiadomienia i komunikaty

- 26.1. Zawiadomienia i komunikaty związane z niniejszą umową o finansowaniu, kierowane przez jedną stronę do drugiej strony, są wysyłane na piśmie w formie papierowej lub elektronicznej, zgodnie z postanowieniami sekcji 2 i 3 poniżej, z zastosowaniem następujących danych korespondencyjnych:

W odniesieniu do instytucji zarządzającej:

[do uzupełnienia].

W odniesieniu do EFI:

Europejski Fundusz Inwestycyjny
[podać nazwę służby]
15, Avenue J.F. Kennedy
2968 Luksemburg (Wielkie Księstwo Luksemburga)
Osoba wyznaczona do kontaktów: [do uzupełnienia]
Specjalny adres e-mail: [do uzupełnienia]

- 26.2. Wszelkie zmiany dokonane w powyższych danych korespondencyjnych są skuteczne po pisemnym zgłoszeniu ich drugiej stronie w formie papierowej lub elektronicznej.
- 26.3. Zawiadomienia i komunikaty uważa się za należycie przekazane, gdy [do uzupełnienia].

Artykuł 27

Zmiany i postanowienia różne

- 27.1. Wszelkie zmiany, nowe wersje lub modyfikacje niniejszej umowy o finansowaniu wymagają instrumentu pisemnego, należycie podpisanego przez każdą stronę i zawierającego datę wejścia w życie.
- 27.2. Zrzeczenie się zgłoszenia roszczeń lub zwłoka w ich zgłoszeniu przez stronę w jednym lub większej liczbie przypadków w odniesieniu do wykonania któregośkolwiek z postanowień niniejszej umowy o finansowaniu nie może być interpretowane jako zrzeczenie się przez tę stronę praw związanych z realizacją tych postanowień w przyszłości, a obowiązki drugiej strony w odniesieniu do ich przyszłego wykonania pozostają nadal w pełni w mocy.

Artykuł 28

Załączniki

Preambuła oraz następujące załączniki stanowią integralną część niniejszej umowy o finansowaniu:

Załącznik 1: Arkusz warunków dotyczących specjalnego okna [specjalnych okien]

- Instrument gwarancji nieograniczonych co do kwoty (opcja 1)
- Instrument sekurytyzacji (opcja 2)

Załącznik 2: Kryteria wykluczenia pośredników finansowych i ostatecznych odbiorców oraz kryteria kwalifikowalności wkładu UE [zostaną częściowo określone w poszczególnych umowach o finansowaniu]

Załącznik 3: Wniosek o płatność [zostanie zawarty w poszczególnych umowach o finansowaniu]

Załącznik 4: Wytyczne zarządzania środkami pieniężnymi [zostaną określone w poszczególnych umowach o finansowaniu]

Załącznik 5: Sprawozdawczość dotycząca aspektów operacyjnych specjalnego okna [specjalnych okien] [zostanie określona w poszczególnych umowach o finansowaniu]

Załącznik 6: Sprawozdawczość dotycząca aspektów finansowych specjalnego okna [specjalnych okien] [zostanie określona w poszczególnych umowach o finansowaniu]

ZAŁĄCZNIK 1

INSTRUMENT GWARANCJI NIEOGRANICZONYCH CO DO KWOTY ⁽¹⁾

Inicjatywa dotycząca MŚP — opcja 1

INSTRUMENT GWARANCJI NIEOGRANICZONYCH CO DO KWOTY W INICJATYWIE DOTYCZĄCEJ MŚP — OPCJA 1

Instrument ten przewiduje wykorzystywanie gwarancji nieograniczonych co do kwoty zapewnianych przez EFI na pokrycie ryzyka kredytowego pożyczek, leasingu lub gwarancji dla MŚP. Instrument gwarancji nieograniczonych co do kwoty w inicjatywie dotyczącej MŚP opiera się na ryzyku zatrzymanym na różnych poziomach przez środki UE (COSME lub program „Horyzont 2020”), EFRR/EFROW, wraz ze środkami z grupy EBI oraz ewentualnie równoległe ze środkami krajowych banków na rzecz rozwoju i krajowych programów gwarancji.

W ramach instrumentu gwarancji nieograniczonych co do kwoty w inicjatywie dotyczącej MŚP EFI zapewniałby gwarancję nieograniczoną co do kwoty w uzgodnionych kwotach maksymalnych. Instytucje finansowe udzielające gwarancji zachowują istotny udział w swoich odpowiednich gwarantowanych portfelach przez zachowanie 20-procentowego zaangażowania ekonomicznego w każdym gwarantowanym kredycie, w celu zapewnienia niezbędnego dostosowania interesów (zaangażowania przez zatrzymanie części ryzyka).

Pośrednicy finansowi indywidualnie otrzymają gwarancję nieograniczoną co do kwoty z EFI w zamian za wniesienie opłaty gwarancyjnej. Wyższe ryzyko powstałego portfela zostanie pokryte przez połączenie wkładu państwa członkowskiego oraz środków COSME i programu „Horyzont 2020”. Niższe ryzyko powstałego portfela zostanie zatrzymane przez połączenie środków z grupy EBI do uzgodnionych maksymalnych kwot i ewentualnie z krajowych banków na rzecz rozwoju i krajowych programów gwarancji. Tego rodzaju przeniesienie ryzyka bez pokrycia kapitałowego, umożliwiające częściowe przeniesienie ryzyka kredytowego na strony trzecie bez faktycznego przenoszenia portfela aktywów z bilansu instytucji finansowej, dałoby instytucji finansowej udzielającej gwarancji możliwość uzyskania ulgi w kapitale regulacyjnym, tam gdzie jest to wykonalne. Taka operacja musiałaby uwzględniać wymogi regulacyjne danego kraju.

Czynności związane z tworzeniem, *due diligence*, dokumentacją i obsługą portfela złożonego z kwalifikowalnych transakcji kredytowych, leasingowych i gwarancyjnych dla MŚP wykonywane są przez pośredników finansowych zgodnie z ich zwykłymi procedurami tworzenia i obsługi portfeli. Pośrednik finansowy (lub podpośrednik finansowy w przypadku kontrgwarancji) zachowuje bezpośrednią relację kredytową z każdym ostatecznym odbiorcą jako klientem. Pośrednik finansowy będzie regularnie przekazywał EFI informacje o portfelu, a EFI będzie odpowiednio przekazywał dalej wszystkie istotne informacje podmiotom podejmującym ryzyko zgodnie z odpowiednimi umowami.

Pośrednik finansowy będzie w pełni przenosił na MŚP korzyść stanowiącą pomoc państwa, zdefiniowaną w orientacyjnych warunkach, zgodnie ze wzorem zawartym w sekcjach 5 i 6 poniżej. Ponadto uważa się, że koszty alternatywne (ryzyko utraty reputacji, ryzyko finansowe, ryzyko administracyjne, ryzyko związane z wdrażaniem subfunduszu ⁽²⁾) ponoszone przez pośrednika finansowego równoważą wszelkie korzyści związane ze środkami państwowymi (tj. wkładem państwa członkowskiego), co oznacza, że pośrednik finansowy nie korzysta z nienależnej pomocy.

⁽¹⁾ „Gwarancje nieograniczone co do kwoty” to termin użyty w art. 39 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów.

⁽²⁾ Szczegółowe warunki dotyczące uczestnictwa w subfunduszu obejmują:

- minimalny efekt dźwigni umożliwiający stworzenie portfela z minimalną kwotą nowego finansowania dłużnego, która spełnia warunki kwalifikowalności w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego;
 - minimalną kwotę nowego finansowania dłużnego, która spełnia również parametry kwalifikowalności w ramach programu COSME lub „Horyzont 2020”;
 - ocenę i kontrolę kryteriów kwalifikowalności;
 - kary w przypadku nieuzyskania minimalnego efektu dźwigni na etapach pośrednich i nieprzeniesienia korzyści z tytułu pomocy państwa;
 - przedsięwzięcia z zakresu przeniesienia korzyści, w tym ocenę jego mechanizmu i sprawozdawczość dla EFI;
 - obliczanie ekwiwalentu dotacji brutto dla każdej pożyczki w portfelu nowego finansowania dłużnego i przedkładanie sprawozdań EFI;
 - eksponowanie wsparcia UE w dokumentacji umownej z ostatecznymi odbiorcami i w materiałach marketingowych;
 - audyt i monitorowanie w odniesieniu do Komisji Europejskiej i Trybunału Obrachunkowego.
- Powyższe elementy ryzyka i wymogi stanowią koszt alternatywny dla pośrednika finansowego, który nie otrzymuje żadnego wynagrodzenia za zarządzanie transakcją, w tym żadnych opłat administracyjnych i opłaty za wyniki.

Terminy określone w niniejszym załączniku 1 mają takie samo znaczenie, jak odpowiadające im terminy określone w niniejszym wzorze umowy o finansowaniu, chyba że wyraźnie postanowiono inaczej.

Orientacyjne warunki gwarancji nieograniczonej co do kwoty w ramach opcji 1

1. Główne cechy	
Zakres instrumentu finansowego	<p>Pośrednik finansowy tworzy portfel nowego finansowania dłużnego (podlegający minimalnemu efektowi dźwigni), w odniesieniu do którego otrzyma nieograniczoną co do kwoty gwarancję portfela (w formie gwarancji bezpośredniej, kontrgwarancji lub współgwarancji) z EFI w zamian za wniesienie opłaty gwarancyjnej.</p> <p>EFI zarządza instrumentem finansowym na bieżąco, tj. wkładem państwa członkowskiego, wkładem UE (tzn. wkładami na podstawie [rozporządzenia COSME] LUB [rozporządzenia H2020], wkładem EFI oraz ryzykiem kredytowym podejmowanym przez EBI oraz ewentualnie przez krajowe banki na rzecz rozwoju.</p>
Gwarancja	<p>Gwarancja jest udzielana pośrednikowi finansowemu przez EFI w zamian za opłatę gwarancyjną. Gwarancja pokrywa część (do wysokości stopy gwarancji) ryzyka kredytowego związanego z portfelem bazowego nowego finansowania dłużnego („portfelem”).</p>
Stopa gwarancji	<p>Do 80 % każdej poszczególnej transakcji w portfelu, tak aby pośrednik finansowy zachowywał istotny udział gospodarczy w portfelu, równy zaangażowaniu ekonomicznemu w ten portfel w wysokości co najmniej 20 %, w celu zapewnienia zbieżności interesów.</p>
Struktura	<p>Gwarancja obejmuje, do wysokości stopy gwarancji, zaległe kwoty wydatkowane przez pośrednika finansowego w odniesieniu do każdej kwalifikującej się transakcji zawartej w portfelu, w której powstała zwłoka.</p> <p>Wkład państwa członkowskiego będzie wykorzystany na pokrycie najwyższego ryzyka w portfelu, do wyrażonej procentowo wielkości, która zostanie ustalona z uwzględnieniem efektu mnożnikowego w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego uzgodnionego w umowie o finansowaniu. Może to skutkować absorpcją 100 % takiej kwoty na pokrycie strat netto w ramach portfela.</p> <p>Druga najbardziej ryzykowna część portfela będzie pokryta przez kombinację środków pochodzących z EFI, budżetu UE i od instytucji zarządzającej. Ryzyko rezydualne portfela zostanie pokryte przez wykorzystanie kombinacji środków grupy EBI oraz ewentualnie krajowych banków na rzecz rozwoju i krajowych programów gwarancji.</p> <p>Środki zapewniane przez różne podmioty podejmujące ryzyko będą definiowane na takim poziomie, aby ryzyko było zgodne z tolerancją ryzyka grupy EBI i innych potencjalnych podmiotów podejmujących ryzyko.</p> <p>Każdy portfel musi mieć wystarczającą jednorodność i wystarczającą dywersyfikację puli w celu umożliwienia EFI przypisania oceny ratingowej zgodnie ze stosowaną przez niego metodą oceny ryzyka.</p>
Zaległe kwoty	<p>Oznaczają niespłacony kapitał i odsetki wydatkowane przez pośrednika finansowego w odniesieniu do zawartych w portfelu transakcji, w których powstała zwłoka.</p>
2. Portfel	
Okres dostępności	<p>EFI i pośrednik finansowy uzgodnią okres dostępności (zwykle do 3 lat), w którym transakcje mogą być włączane do portfela.</p>
Kwalifikujący się ostateczni odbiorcy	<p>Ostateczni odbiorcy muszą spełniać wymogi kwalifikowalności zgodnie z art. 37 ust. 4 i art. 39 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów, a także szczególne wymogi kwalifikowalności ustanowione w rozporządzeniach EFRR i EFRROW.</p>

Kryteria kwalifikowalności COSME	Zob. załącznik 2.
Kryteria kwalifikowalności programu „Horyzont 2020”	Zob. załącznik 2.
Proces wykluczenia	Jeżeli transakcja nie spełnia kryteriów kwalifikowalności, jest wyłączana z portfela (i nie jest objęta gwarancją). W pewnych okolicznościach i z zastosowaniem wymogów art. 39 ust. 2 lit. a) rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów ustalenie, że dana niezgodność nie była zależna od pośrednika finansowego, może skutkować dalszym objęciem gwarancją.
Wymóg dotyczący efektu dźwigni w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego	Efekt dźwigni jest obliczany jako całkowite nowe finansowanie dłużne na rzecz ostatecznych odbiorców podzielone przez wkład państwa członkowskiego. Minimalny efekt dźwigni musi wynosić co najmniej [X]-krotność całkowitego wkładu państwa członkowskiego.
Minimalny wymóg dotyczący dźwigni w przypadku wkładu COSME	Z uwagi na wkład w ramach rozporządzenia COSME, w stosownych przypadkach, wolumen nowego finansowania dłużnego na rzecz kwalifikujących się odbiorców ostatecznych zgodny z wymogami dotyczącymi dźwigni zawartymi w podstawie prawnej COSME; umowa o delegowaniu zadań musi również spełniać kryteria kwalifikowalności COSME.
Minimalny wymóg dotyczący dźwigni w przypadku wkładu Horyzont 2020	Z uwagi na wkład w ramach rozporządzenia H2020, w stosownych przypadkach, wolumen nowego finansowania dłużnego na rzecz kwalifikujących się odbiorców ostatecznych zgodny z wymogami dotyczącymi dźwigni zawartymi w podstawie prawnej H2020; umowa o delegowaniu zadań musi również spełniać kryteria kwalifikowalności programu „Horyzont 2020”.
3. Wycena	
Opłata gwarancyjna	EFI pobiera od pośrednika finansowego opłatę gwarancyjną w związku z transakcjami zawartymi w portfelu. Opłata gwarancyjna, wyrażona jako [X] % rocznie, będzie obliczana kwartalnie w odniesieniu do zaległej kwoty portfela.
Wycena wkładu państwa członkowskiego	Wkład państwa członkowskiego jest wyceniany na poziomie współmiernym do podejmowanego ryzyka, z wyjątkiem najbardziej ryzykownej części portfela, która jest wyceniana na zero (tj. wkład państwa członkowskiego będzie wnoszony nieodpłatnie).
4. Postanowienia różne	
Kary	Zob. art. 7.
Sprawozdawczość	Zob. załącznik 5.
Monitorowanie i audyt	Zob. art. 17.
5. Przeniesienie korzyści	
Przeniesienie korzyści	EFI ocenia mechanizm przeniesienia korzyści do ostatecznych odbiorców. Mechanizm ten jest uwzględniany w procesie wyboru pośredników finansowych i stanowi część ostatecznej decyzji EFI co do tego, czy zawierać umowę gwarancji i na jakich warunkach. Przeniesienie korzyści jest stosowane w odniesieniu do części nowego finansowania dłużnego objętej gwarancją ze standardową stopą procentową pobieraną od ostatecznych odbiorców przez zmniejszenie premii za ryzyko kredytowe/premii gwarancyjnej. Wymaga odpowiedniego udokumentowania.

Kwota korzyści ogółem	<p>Kwotę korzyści ogółem definiuje się dla części kredytu objętej gwarancją jako zmniejszenie stopy procentowej lub opłaty gwarancyjnej, stosownie do okoliczności, pobieranej przez pośrednika finansowego od ostatecznych odbiorców, z uwzględnieniem podejmowanego ryzyka kredytowego, a także efektu i kosztu gwarancji. Ponieważ pośrednik finansowy nie otrzymuje wynagrodzenia/środków finansowych z EFI, ocena kwoty korzyści ogółem koncentruje się tylko na premii za ryzyko kredytowe. Pośrednik finansowy uwzględnia koszt gwarancji (opłatę gwarancyjną) w kalkulacji nowej premii za ryzyko kredytowe/nowej premii gwarancyjnej w odniesieniu do każdego kredytu lub gwarancji.</p> <p>Kwotę korzyści ogółem oblicza się według następującego wzoru: kwota korzyści ogółem = standardowa premia za ryzyko kredytowe/standardowa premia gwarancyjna – opłata gwarancyjna</p>
6. Pomoc państwa	
Korzyść stanowiąca pomoc państwa	<p>Korzyść stanowiąca pomoc państwa w przypadku części kredytu objętej gwarancją jest częścią kwoty korzyści ogółem, proporcjonalną do wkładu państwa członkowskiego ⁽¹⁾ w portfelu nowego finansowania dłużnego, obliczaną według następującego wzoru: korzyść stanowiąca pomoc państwa = kwota korzyści ogółem * % wkładu państwa członkowskiego w gwarancję (gwarantowana część portfela nowego finansowania dłużnego).</p> <p>Korzyść stanowiąca pomoc państwa jest w pełni przenoszona na ostatecznego odbiorcę przez pośrednika finansowego.</p>
Obliczenie ekwiwalentu dotacji brutto	<p>Na poziomie ostatecznego odbiorcy za korzyść stanowiącą pomoc państwa uznaje się dopłaty do oprocentowania w rozumieniu art. 4 ust. 2 rozporządzenia Komisji (WE) nr 1407/2013 (rozporządzenie w sprawie pomocy <i>de minimis</i>).</p> <p>Ekwiwalent dotacji brutto (EDB) oblicza się według następującego wzoru: EDB = gwarantowana kwota kredytu ⁽²⁾ * zapadalność (średni ważony okres trwania) kredytu (gwarancji) ⁽³⁾ * korzyść stanowiąca pomoc państwa</p> <p>Pośrednik finansowy oblicza EDB dla każdego poszczególnego kredytu (gwarancji) ⁽³⁾ w portfelu nowego finansowania dłużnego i zawiadamia o nim EFI. EDB nie może w żadnym wypadku przekroczyć progu ustanowionego w rozporządzeniu w sprawie pomocy <i>de minimis</i>.</p>
Kary z tytułu pomocy państwa	<p>EFI nakłada na pośrednika finansowego karę z tytułu pomocy państwa, jeżeli korzyść stanowiąca pomoc państwa nie zostanie w pełni przeniesiona na ostatecznego odbiorcę.</p>
<p>⁽¹⁾ Do celów związanych z pomocą państwa uwzględnia się wyłącznie wkład państwa członkowskiego. Środki od Komisji oraz środki własne EBI i EFI nie stanowią pomocy państwa.</p> <p>⁽²⁾ Gwarantowana kwota pożyczki = nominalna kwota pożyczki (nominalna kwota gwarancji) * stopa gwarancji.</p> <p>⁽³⁾ W przypadku kontrgwarancji.</p>	

INSTRUMENT SEKURYTYZACJI

Inicjatywa dotycząca MŚP — opcja 2

INSTRUMENT SEKURYTYZACJI W INICJATYWIE DOTYCZĄCEJ MŚP

Instrument ten przewiduje wykorzystanie transakcji sekurytyzacji zabezpieczonych kredytami, umowami leasingu lub gwarancjami dla MŚP, w sytuacji, w której środki UE (COSME i program „Horyzont 2020”), EFRR/EFROW, wraz ze środkami grupy EBI oraz krajowych banków na rzecz rozwoju, krajowych programów gwarancji i innych inwestorów instytucjonalnych, subskrybują lub gwarantują pewne kwoty na różnych poziomach ryzyka.

W ramach instrumentu sekurytyzacji portfel kwalifikowalnych instrumentów finansowych dla MŚP jest wykorzystywany jako zabezpieczenie dla zbywalnych papierów wartościowych (transz), zdwersyfikowanych według poziomu ryzyka.

Możliwe byłoby też przeniesienie ryzyka bez pokrycia kapitałowego (syntetyczna sekurytyzacja), umożliwiające przeniesienie ryzyka kredytowego na strony trzecie bez faktycznego usuwania portfela aktywów z bilansu banku, dając w ten sposób bankowi inicjującemu możliwość uzyskania ulgi w kapitale regulacyjnym. Takie operacje musiałyby uwzględniać wymogi regulacyjne danego kraju.

Instrument sekurytyzacji będzie gwarantował znaczną część kwalifikowalnego bazowego portfela finansowania dłużnego, po podjęciu przez właściwego pośrednika finansowego zobowiązania do utworzenia dodatkowego portfela również przez wykorzystanie środków zmobilizowanych w wyniku transakcji sekurytyzacji dla nowego finansowania MŚP.

W ramach instrumentu sekurytyzacji w inicjatywie dotyczącej MŚP EFI i EBI (ewentualnie razem z krajowymi bankami na rzecz rozwoju, krajowymi programami gwarancji i innymi inwestorami instytucjonalnymi) subskrybowałyby lub gwarantowały niektóre transe do uzgodnionych kwot maksymalnych. Inicjujące instytucje finansowe zachowują istotny udział w transakcji, polegający na odpowiedniej części (co najmniej 50 %) tranzy podporządkowanej i odpowiedniej ekspozycji na każdą tranzę oferowaną inwestorom lub na podobnych rozwiązaniach, w celu zapewnienia niezbędnego dostosowania interesów (zaangażowania przez zatrzymanie części ryzyka) i przestrzegania wymogu dotyczącego utrzymywania ryzyka ustanowionego w dyrektywie 2013/36/UE i rozporządzeniu (UE) nr 575/2013.

Ocena ratingowa tranz uprzywilejowanych i typu *mezzanine* jest zgodna z tolerancją ryzyka grupy EBI i ewentualnie krajowych banków na rzecz rozwoju, krajowych programów gwarancji i zewnętrznych inwestorów instytucjonalnych, którzy mogą też inwestować w transe uprzywilejowane takich sekurytyzacji, zwiększając tym samym dźwignię przeznaczonych środków budżetowych.

Transe podporządkowane i typu *mezzanine* niezachowane przez jednostkę inicjującą są subskrybowane przez połączenie środków EFRR/EFRRROW, COSME/programu „Horyzont 2020” i środków własnych EFI.

Instytucje zarządzające, które wyrażają chęć uczestniczenia w programie gwarancji (za pośrednictwem EFI, ale przy ryzyku wkładu z EFSI), gwarantują/inwestują do 50 % tranzy podporządkowanej.

Czynności związane z tworzeniem, *due diligence*, dokumentacją i obsługą portfela sekurytyzowanego złożonego z kwalifikowalnych kredytów, umów leasingu i gwarancji dla MŚP i spółek zatrudniających mniej niż 500 pracowników wykonywane są przez pośredników finansowych zgodnie z ich zwykłymi procedurami tworzenia i obsługi portfeli. Pośrednicy finansowi z zasady zachowują bezpośrednią relację kredytową z każdym MŚP jako klientem. Pośrednicy finansowi będą przekazywać informacje o portfelu sekurytyzowanym, a także o portfelu dodatkowym (nowo uruchomionym finansowaniu MŚP) kwartalnie, odpowiednio dla EBI i EFI, do czasu zakończenia transakcji sekurytyzacji.

Orientacyjne warunki sekurytyzacji

1. Warunki ogólne	
Zakres instrumentu finansowego	<p>Poprzez sekurytyzację aktywów pośrednicy finansowi zmierzają do uwolnienia kapitału regulacyjnego i ekonomicznego lub uzyskania nowych źródeł finansowania umożliwiających pośrednikowi finansowemu uruchomienie nowego finansowania dłużnego dla kwalifikujących się ostatecznych odbiorców (w celu stworzenia portfela dodatkowego).</p> <p>Pośrednik finansowy otrzyma gwarancję/inwestycję z EFI na pokrycie portfela sekurytyzowanego w zamian za wniesienie opłaty i zobowiąże się do uruchomienia portfela nowego finansowania dłużnego (podlegającego minimalnemu efektowi dźwigni).</p> <p>EFI zarządza instrumentem finansowym na bieżąco, tj. wkładem państwa członkowskiego, wkładem UE (tzn. wkładami na podstawie [rozporządzenia COSME] LUB [rozporządzenia H2020], wkładem EFI oraz ryzykiem kredytowym przejmowanym od EBI oraz ewentualnie krajowych banków na rzecz rozwoju.</p>
Struktura transakcji	<p>Dopuszcza się sekurytyzację gotówkowe (tradycyjne, typu <i>true-sale</i>) lub syntetyczne (bez pokrycia kapitałowego).</p> <p>Sekurytyzacja gotówkowa jest transakcją, w związku z którą jednostka inicjująca (pośrednik finansowy) sekurytyzuje aktywa przez połączenie ich w portfel sekurytyzowany i sprzedaż portfela sekurytyzowanego jednostce specjalnego przeznaczenia („JSP”). JSP finansuje zakup portfela sekurytyzowanego przez emisję skryptów zabezpieczonych przez te aktywa (papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami — „ABS”). Wpływy z emisji tych skryptów JSP wykorzystuje do zapłaty ceny nabycia portfela sekurytyzowanego od pośrednika finansowego.</p> <p>W sekurytyzacji syntetycznej pośrednik finansowy zachowuje odnośne aktywa w swoim bilansie, a EFI przejmuje część ryzyka portfela sekurytyzowanego. Może to skutkować ulgą w kapitale dla pośrednika finansowego.</p> <p>EFI dzieli portfel sekurytyzowany na transe według ryzyka transakcji bazowych.</p>

	<p>Transza podporządkowana obejmuje najbardziej ryzykowną część portfela sekurytyzowanego do wcześniej zdefiniowanej wartości procentowej, z uwzględnieniem charakterystyki tego portfela, wymogów dotyczących wsparcia jakości kredytowej i wymogów dotyczących efektu dźwigni w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego. Wkład państwa członkowskiego pokrywa do 50 % transzy podporządkowanej, natomiast pozostałą część tej transzy zachowuje pośrednik finansowy. Może to skutkować absorpcją 100 % takiej kwoty na pokrycie strat netto w ramach portfela.</p> <p>Transza typu <i>mezzanine</i> obejmuje drugą co do poziomu ryzyka część portfela sekurytyzowanego i składa się z trzech podtransz wykorzystujących kombinację środków z EFI, budżetu UE i instytucji zarządzającej. W szczególności wkład państwa członkowskiego musi pokrywać ryzyko dolnej transzy typu <i>mezzanine</i>. Wkład w ramach [rozporządzenia COSME] lub [rozporządzenia H2020] pokrywa ryzyko pośredniej transzy typu <i>mezzanine</i>. Wkład EFI pokrywa ryzyko górnej transzy typu <i>mezzanine</i>.</p> <p>Wielkość transzy typu <i>mezzanine</i> zostanie ustalona przez EFI z uwzględnieniem charakterystyki portfela, wymogów dotyczących wsparcia jakości kredytowej i wymogów dotyczących efektu dźwigni w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego.</p> <p>Dolna i pośrednia transza typu <i>mezzanine</i> stanowią do [wcześniej określona wielkość procentowa portfela sekurytyzowanego].</p> <p>Transza uprzywilejowana obejmuje ryzyko rezydualne portfela sekurytyzowanego i jest finansowana/zachowywana dzięki wykorzystaniu kombinacji środków grupy EBI do uzgodnionej kwoty maksymalnej oraz ewentualnie krajowych banków na rzecz rozwoju oraz krajowych programów gwarancji i innych inwestorów.</p> <p>Transzę uprzywilejowaną i górną typu <i>mezzanine</i> ustala się na takim poziomie, aby ryzyko było zgodne z tolerancją ryzyka grupy EBI i ewentualnych innych uczestniczących podmiotów podejmujących ryzyko.</p>
2. Portfel referencyjny (portfel sekurytyzowany)	
Portfel sekurytyzowany	<p>Portfel sekurytyzowany może objąć istniejące aktywa (finansowanie dłużne dla MŚP i innych przedsiębiorstw zatrudniających mniej niż 500 pracowników), a także portfele nowego finansowania dłużnego dla MŚP.</p> <p>Każdy portfel sekurytyzowany musi mieć wystarczającą jednorodność i wystarczającą dywersyfikację puli, aby EFI mógł dokonać oceny ratingowej zgodnie z swoją metodą oceny ryzyka.</p> <p>Istniejące portfele nie są uwzględniane w portfelu sekurytyzowanym po okresie zobowiązania.</p>
3. Portfel dodatkowy	
Portfel dodatkowy	<p>Każdy pośrednik finansowy będzie zobowiązany w drodze umowy do zapewnienia nowego finansowania dłużnego dla kwalifikujących się ostatecznych odbiorców (portfel dodatkowy).</p> <p>Naruszenie przez pośrednika finansowego któregokolwiek z wymogów określonych w odnośnej umowie operacyjnej nie wpływa na gwarancję wydaną w odniesieniu do portfela sekurytyzowanego.</p>
Wymóg dotyczący efektu dźwigni w odniesieniu do wkładu państwa członkowskiego	<p>Efekt dźwigni jest obliczany jako całkowite nowe finansowanie dłużne na rzecz ostatecznych odbiorców podzielone przez wkład państwa członkowskiego. Minimalny efekt dźwigni musi wynosić co najmniej [X]-krotność całkowitego wkładu państwa członkowskiego.</p>
Okres dostępności	<p>EFI i pośrednik finansowy uzgodnią okres dostępności (zwykle do [3] lat), w którym transakcje są włączane do portfela dodatkowego.</p>
Kwalifikujący się ostateczni odbiorcy	<p>Ostateczni odbiorcy muszą spełniać wymogi kwalifikowalności zgodnie z art. 37 ust. 4 i art. 39 rozporządzenia w sprawie wspólnych przepisów, a także szczególne wymogi kwalifikowalności ustanowione w rozporządzeniach EFRR i EFRROW.</p>

Kryteria kwalifikowalności COSME	Zob. rozporządzenie COSME.
Kryteria kwalifikowalności Horyzont 2020	Zob. rozporządzenie w sprawie programu „Horyzont 2020”.
Minimalny wymóg dotyczący dźwigni w przypadku wkładu COSME	Z uwagi na wkład w ramach rozporządzenia COSME, w stosownych przypadkach, wolumen nowego finansowania dłużnego na rzecz kwalifikujących się odbiorców ostatecznych zgodny z wymogami dotyczącymi dźwigni zawartymi w podstawie prawnej COSME; umowa o delegowaniu zadań musi również spełniać kryteria kwalifikowalności COSME.
Minimalny wymóg dotyczący efektu dźwigni w przypadku wkładu z programu „Horyzont 2020”	Z uwagi na wkład w ramach rozporządzenia H2020, w stosownych przypadkach, wolumen nowego finansowania dłużnego na rzecz kwalifikujących się odbiorców ostatecznych zgodny z wymogami dotyczącymi dźwigni zawartymi w podstawie prawnej H2020; umowa o delegowaniu zadań musi również spełniać kryteria kwalifikowalności programu „Horyzont 2020”.
4. Wycena	
Opłata	Opłatę ustala się na podstawie wyceny przez każdy z podmiotów podejmujących ryzyko w ramach instrumentu finansowego w odniesieniu do ich poszczególnych transz (zob. wycena poniżej). EFI pobiera od pośrednika finansowego [X] % rocznie w związku z objętą częścią portfela sekurytyzowanego.
Wycena transzy uprzywilejowanej	Jest ona ustalana jako wcześniej zdefiniowana roczna wartość procentowa przez EBI i inne potencjalne podmioty podejmujące ryzyko według ich polityki wyceny.
Wycena transzy typu <i>mezzanine</i>	Transzę typu <i>mezzanine</i> EFI ustala na [X] % rocznie zgodnie ze swoją polityką wyceny. Pośrednią i dolną transzę typu <i>mezzanine</i> wycenia się z myślą o zrównoważeniu ryzyka w związku z oczekiwanymi stratami w poszczególnych transzach. W odpowiednio uzasadnionych przypadkach wycena może być też jeszcze obniżana w celu przyciągnięcia pośredników finansowych.
Wycena transzy podporządkowanej	Jest ona równa zeru (tj. transza podporządkowana inna niż transza zachowana przez jednostkę inicjującą będzie zapewniana nieodpłatnie).
5. Postanowienia różne	
Kary	Zob. art. 7.
Sprawozdawczość	Zob. załącznik 5.
Monitorowanie i audyt	Zob. art. 17.
6. Przeniesienie korzyści	
Przeniesienie korzyści	EFI ocenia mechanizm przeniesienia korzyści z pośrednika finansowego na ostatecznych odbiorców w portfelu dodatkowym. Mechanizm ten jest uwzględniany w systemie punktacji na potrzeby wyboru pośredników finansowych i stanowi część ostatecznej decyzji EFI co do tego, czy zawierać umowę gwarancji lub inwestycji i na jakich warunkach. Przeniesienie korzyści jest stosowane do standardowej stopy procentowej pobieranej od ostatecznych odbiorców w ramach nowego finansowania dłużnego w portfelu dodatkowym przez ograniczenie premii za ryzyko kredytowe. Mechanizm przeniesienia korzyści należy odpowiednio udokumentować.

Kwota korzyści ogółem	<p>Kwota korzyści ogółem uwzględnia korzyść odnoszoną przez pośrednika finansowego w każdej transzy portfela sekurytyzowanego.</p> <p>Kwotę korzyści ogółem oblicza się jako różnicę między ceną rynkową a ceną pobieraną przez EFI w każdej transzy przy tym samym poziomie ryzyka. Poziom ryzyka każdej transzy jest określany przez zastosowanie wewnętrznej metody oceny ratingowej EFI.</p> <p>W przypadku braku ceny rynkowej EFI stosuje bezpieczną stawkę za równoważny poziom ryzyka dla gwarancji, ustanowioną w obwieszczeniu Komisji w sprawie stosowania art. 87 i 88 Traktatu WE do pomocy państwa w formie gwarancji [Dz.U. C 155 z 20.6.2008, s. 25]. Bezpieczna stawka w przypadku transzy podporządkowanej wynosi maksymalnie 10 % rocznie.</p> <p>Kwotę korzyści ogółem oblicza się według następującego wzoru: kwota korzyści ogółem = suma korzyści w indywidualnych transzach</p> <p>Korzyść w indywidualnej transzy oblicza się w następujący sposób: korzyść w indywidualnej transzy = (cena rynkowa transzy – opłata) * całkowita kwota transzy w EUR * zapadalność transzy (średni ważony okres trwania)</p>
7. Pomoc państwa	
Korzyść stanowiąca pomoc państwa	<p>Korzyść stanowiąca pomoc państwa ogółem jest częścią kwoty świadczenia ogółem proporcjonalną do wkładu państwa członkowskiego ⁽¹⁾ w portfelu sekurytyzowanym.</p> <p>Korzyść stanowiącą pomoc państwa ogółem odnoszoną przez pośrednika finansowego oblicza się według następującego wzoru: korzyść stanowiąca pomoc państwa ogółem (w EUR) = suma (korzyść w indywidualnej transzy * % wkładu państwa członkowskiego w tę transzę).</p> <p>Korzyść stanowiąca pomoc państwa ogółem jest w pełni przenoszona przez pośrednika finansowego na wszystkich ostatecznym odbiorców uwzględnionych w portfelu dodatkowym.</p> <p>Korzyść stanowiącą pomoc państwa dla każdego ostatecznego odbiorcy oblicza się według następującego wzoru: korzyść stanowiąca pomoc państwa (dopłata do oprocentowania w pkt bazowych) = korzyść stanowiąca pomoc państwa ogółem/nowe finansowanie dłużne w portfelu dodatkowym)/zapadalność portfela dodatkowego (średni ważony okres trwania)</p>
Obliczenie EDB	<p>Za korzyść stanowiącą pomoc państwa na rzecz ostatecznych odbiorców w portfelu dodatkowym uznaje się dopłaty do oprocentowania w rozumieniu art. 4 ust. 2 rozporządzenia w sprawie pomocy <i>de minimis</i>.</p> <p>Ekwiwalent dotacji brutto (EDB) oblicza się według następującego wzoru: EDB = nominalna kwota kredytu * zapadalność (średni ważony okres trwania) kredytu * korzyść stanowiąca pomoc państwa</p> <p>Pośrednik finansowy oblicza EDB dla każdego poszczególnego kredytu w portfelu dodatkowym i zawiadamia o nim EFI. EDB nie może w żadnym wypadku przekroczyć progu ustanowionego w rozporządzeniu w sprawie pomocy <i>de minimis</i>.</p>
Brak dodatkowej korzyści stanowiącej ulgę w kapitale	<p>Zgodnie z odpowiednimi zasadami krajowymi dotyczącymi wymogów kapitałowych wolumenu nowego finansowania dłużnego nie ustala się na poziomie niższym niż wolumen finansowania dłużnego na rzecz MŚP, którego wygenerowania przez pośredników finansowych można by oczekiwać przy wykorzystaniu kapitału uwolnionego w wyniku wkładu państwa członkowskiego.</p>
Kary z tytułu pomocy państwa	<p>EFI nakłada na pośrednika finansowego karę z tytułu pomocy państwa, jeżeli korzyść stanowiąca pomoc państwa nie zostanie w pełni przeniesiona na ostatecznego odbiorcę.</p>

⁽¹⁾ Do celów związanych z pomocą państwa uwzględnia się wyłącznie wkład państwa członkowskiego do EFI na rzecz portfela sekurytyzowanego. Środki Komisji oraz środki własne EBI i EFI nie stanowią pomocy państwa.

ZAŁĄCZNIK 2

Kryteria wykluczenia pośredników finansowych i ostatecznych odbiorców oraz kryteria kwalifikowalności dotyczące wkładu UE

1. KRYTERIA WYKLUCZENIA POŚREDNIKÓW FINANSOWYCH

Nie wybiera się pośredników finansowych znajdujących się w jednej z poniższych sytuacji, o ile sytuacja ta mogłaby, według profesjonalnej opinii EFI, wpływać na ich zdolność do wdrażania instrumentu finansowego:

1. znajdują się w stanie upadłości lub w trakcie likwidacji, ich działalnością zarządza sąd, prowadzone jest wobec nich postępowanie sądowe dotyczące tych kwestii lub znajdują się w innej tego rodzaju sytuacji wynikającej z podobnej procedury przewidzianej w krajowych przepisach ustawowych lub wykonawczych;
2. zostali skazani prawomocnym wyrokiem (*res iudicata*) za przestępstwo dotyczące ich działalności zawodowej, co wpłynęłoby na ich zdolność do realizacji transakcji;
3. zostali skazani prawomocnym wyrokiem (*res iudicata*) za nadużycia finansowe, korupcję, udział w organizacji przestępczej lub jakąkolwiek inną nielegalną działalność naruszającą interesy finansowe Unii;
4. są winni istotnego zafałszowania informacji wymaganych w celu dokonania wyboru pośrednika finansowego;
5. figurują w centralnej bazie danych o wykluczeniach, o której mowa w art. 9.5 lit. e);
6. mają siedzibę na terytoriach, których wymiary sprawiedliwości nie współpracują z Unią w zakresie stosowania uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym norm podatkowych lub których praktyki podatkowe nie są zgodne z zasadami zawartymi w zaleceniu Komisji z dnia 6 grudnia 2012 r. w sprawie środków mających na celu zachęcenie państw trzecich do stosowania minimalnych norm dobrych rządów w dziedzinie opodatkowania (C(2012)8805);
7. ich działalność gospodarcza jest niezgodna z polityką EFI w odniesieniu do sektorów podlegających ograniczeniom.

Punktów 2 i 3 nie stosuje się, jeżeli pośrednicy finansowi mogą w wystarczający sposób wykazać wobec EFI, że podjęto odpowiednie środki wobec osób mających w stosunku do nich uprawnienia reprezentacyjne, decyzyjne lub kontrolne, skazanych wyrokiem, o którym mowa w pkt 2 i 3.

2. KRYTERIA WYKLUCZENIA OSTATECZNYCH ODBIORCÓW

Ostateczni odbiorcy nie mogą zostać wybrani przez pośredników finansowych, jeżeli spełniają jedną lub więcej przesłanek określonych poniżej:

1. nie są potencjalnie rentowni;
2. mają siedzibę na terytoriach, których jurysdykcje nie współpracują z Unią w zakresie stosowania uzgodnionych na szczeblu międzynarodowym norm podatkowych lub których praktyki podatkowe nie są zgodne z zaleceniem Komisji z dnia 6 grudnia 2012 r. w sprawie środków mających na celu zachęcenie państw trzecich do stosowania minimalnych norm dobrych rządów w dziedzinie opodatkowania (C(2012)8805);
3. znajdują się w stanie upadłości lub w trakcie likwidacji, ich działalnością zarządza sąd, prowadzone jest wobec nich postępowanie sądowe dotyczące tych kwestii lub znajdują się w innej tego rodzaju sytuacji wynikającej z podobnej procedury przewidzianej w krajowych przepisach ustawowych lub wykonawczych;
4. zostali skazani prawomocnym wyrokiem (*res iudicata*) za przestępstwo dotyczące ich działalności zawodowej, co wpłynęłoby na prowadzenie przez nich działalności gospodarczej;
5. zostali skazani prawomocnym wyrokiem (*res iudicata*) za nadużycia finansowe, korupcję, udział w organizacji przestępczej lub jakąkolwiek inną nielegalną działalność naruszającą interesy finansowe Unii;
6. są winni zafałszowania informacji wymaganych w celu dokonania wyboru ostatecznego odbiorcy;

7. figurują w centralnej bazie danych o wykluczeniach utworzonej i prowadzonej przez Komisję na mocy rozporządzenia (WE, Euratom) nr 1302/2008;
 8. prowadzona przez nich działalność gospodarcza obejmuje jeden lub kilka następujących elementów:
 - a) nielegalną działalność ekonomiczną (tzn. dowolną działalność produkcyjną, handlową lub inną, która jest nielegalna na mocy przepisów ustawowych lub wykonawczych mających zastosowanie do pośrednika finansowego lub danego ostatecznego odbiorcy, w tym w szczególności klonowanie ludzi do celów reprodukcyjnych);
 - b) produkcję i handel tytoniem oraz destylowanymi napojami alkoholowymi i wyrobami pokrewnymi;
 - c) finansowanie produkcji oraz handel bronią i amunicją dowolnego rodzaju lub operacje wojskowe dowolnego rodzaju;
 - d) kasyna i równoważne przedsiębiorstwa;
 - e) internetowe gry losowe i kasyna online;
 - f) pornografię i prostytucję;
 - g) energetykę jądrową;
 - h) działalność, o której mowa w art. 19 rozporządzenia w sprawie programu „Horyzont 2020”;
 - i) badania, rozwój lub aplikacje techniczne związane z programami lub rozwiązaniami wykorzystującymi dane elektroniczne, mające na celu obsługę którejkolwiek działalności wymienionej w lit. a)–h) powyżej lub przeznaczone do nielegalnego przedostawiania się do sieci danych elektronicznych lub pobierania danych elektronicznych;
 9. ich działalność gospodarcza jest niezgodna z polityką EFI w odniesieniu do sektorów podlegających ograniczeniom;
 10. otrzymali nowe finansowanie dłużne, które jest niezgodne z zasadami kumulacji ustanowionymi w obowiązującym rozporządzeniu w sprawie pomocy *de minimis*;
 11. otrzymali pomoc na działalność związaną z wywozem do państw trzecich lub państw członkowskich, mianowicie pomoc związaną bezpośrednio z ilością wywożonych towarów, z tworzeniem i funkcjonowaniem sieci dystrybucyjnej lub wydatkami bieżącymi związanymi z prowadzeniem działalności wywozowej;
 12. otrzymali pomoc uwarunkowaną pierwszeństwem użycia towarów produkcji krajowej w stosunku do towarów sprowadzanych z zagranicy.
3. KRYTERIA KWALIFIKOWALNOŚCI DO WKŁADU UE
- 3.1. **Kryteria kwalifikowalności dotyczące wkładu UE na rzecz instrumentów finansowych COSME [zostaną określone w poszczególnych umowach o finansowaniu, na podstawie umowy między Komisją a EFI, w umowie o delegowaniu zadań w odniesieniu do COSME]**
 - 3.2. **Kryteria kwalifikowalności dotyczące wkładu UE na rzecz instrumentów finansowych H2020 [zostaną określone w poszczególnych umowach o finansowaniu, na podstawie umowy między Komisją a EFI, w umowie o delegowaniu zadań w odniesieniu do H2020]**
-