Το κείμενο αυτό αποτελεί απλώς εργαλείο τεκμηρίωσης και δεν έχει καμία νομική ισχύ. Τα θεσμικά όργανα της Ένωσης δεν φέρουν καμία ευθύνη για το περιεχόμενό του. Τα αυθεντικά κείμενα των σχετικών πράξεων, συμπεριλαμβανομένων των προοιμίων τους, είναι εκείνα που δημοσιεύονται στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης και είναι διαθέσιμα στο EUR-Lex. Αυτά τα επίσημα κείμενα είναι άμεσα προσβάσιμα μέσω των συνδέσμων που περιέχονται στο παρόν έγγραφο

►**B** **ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 964/2014 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ**

της 11ης Σεπτεμβρίου 2014

για τη θέσπιση κανόνων εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τους πάγιους όρους και τις προϋποθέσεις για τα μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής

(ΕΕ L 271 της 12.9.2014, σ. 16)

Τροποποιείται από:

		Επίσημη Εφημερίδα		
		αριθ.	σελίδα	ημερομηνία
►**M1**	Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2016/1157 της Επιτροπής της 11ης Ιουλίου 2016	L 192	1	16.7.2016
►**M2**	Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2019/263 της Επιτροπής της 14ης Φεβρουαρίου 2019	L 44	8	15.2.2019

▼B

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) αριθ. 964/2014 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 11ης Σεπτεμβρίου 2014

για τη θέσπιση κανόνων εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τους πάγιους όρους και τις προϋποθέσεις για τα μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής

▼M1

Άρθρο 1

Αντικείμενο

Ο παρών κανονισμός θεσπίζει κανόνες που αφορούν τους πάγιους όρους και τις προϋποθέσεις για τα ακόλουθα μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής:

α) δάνειο χαρτοφυλακίου με επιμερισμό κινδύνου (δάνειο επιμερισμού κινδύνου)·

β) εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο·

γ) δάνειο ανακαίνισης·

δ) συνεπενδυτική διευκόλυνση·

ε) ταμείο αστικής ανάπτυξης.

▼B

Άρθρο 2

Πρόσθετοι όροι και προϋποθέσεις

Οι διαχειριστικές αρχές μπορούν να συμπεριλάβουν άλλους όρους και προϋποθέσεις πέραν αυτών που θα συμπεριληφθούν στη συμφωνία χρηματοδότησης, σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στον παρόντα κανονισμό για το επιλεγμένο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής.

▼M1

Άρθρο 3

Επιχορηγήσεις βάσει των πάγιων όρων και προϋποθέσεων

▼B

1. Στην περίπτωση μέσων χρηματοοικονομικής τεχνικής που συνδυάζονται με επιχορηγήσεις για τεχνική υποστήριξη σε τελικούς αποδέκτες που επωφελούνται από ένα από αυτά τα μέσα, οι εν λόγω επιχορηγήσεις δεν υπερβαίνουν το 5 % της συνεισφοράς των ΕΔΕΤ στο μέσο και υπόκεινται στα συμπεράσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης που δικαιολογεί αυτές τις επιχορηγήσεις, όπως αναφέρεται στο άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

2. Ο φορέας που εφαρμόζει το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (στο εξής «ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης») διαχειρίζεται την επιχορήγηση για τεχνική υποστήριξη. Η τεχνική υποστήριξη δεν καλύπτει τις δραστηριότητες που καλύπτονται από τις δαπάνες και τις αμοιβές διαχείρισης που λαμβάνονται για τη διαχείριση του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής. Οι δαπάνες που καλύπτονται από την τεχνική υποστήριξη είναι δυνατό να μην αποτελούν μέρος της επένδυσης που πρόκειται να χρηματοδοτηθεί από το δάνειο στο πλαίσιο του σχετικού μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής.

▼B

Άρθρο 4

Διακυβέρνηση βάσει των πάγιων όρων και προϋποθέσεων

1. Η διαχειριστική αρχή ή, κατά περίπτωση, ο διαχειριστής του ταμείου χαρτοφυλακίου εκπροσωπείται στην επιτροπή εποπτείας ή σε μια παρόμοιου τύπου δομή διακυβέρνησης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής.

2. Η διαχειριστική αρχή δεν συμμετέχει άμεσα σε μεμονωμένες επενδυτικές αποφάσεις. Στην περίπτωση ταμείου χαρτοφυλακίου, η διαχειριστική αρχή ασκεί μόνο τον εποπτικό της ρόλο στο επίπεδο του ταμείου χαρτοφυλακίου χωρίς να παρεμβαίνει σε μεμονωμένες αποφάσεις του ταμείου χαρτοφυλακίου.

3. Το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής διαθέτει μια δομή διακυβέρνησης η οποία διασφαλίζει ότι η λήψη αποφάσεων σχετικά με την πίστωση και τη διαφοροποίηση κινδύνων μπορεί να γίνεται με διαφανή τρόπο και σύμφωνα με τη σχετική πρακτική της αγοράς.

4. Ο διαχειριστής του ταμείου χαρτοφυλακίου και ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης διαθέτουν μια δομή διακυβέρνησης που εξασφαλίζει την αμεροληψία και την ανεξαρτησία του διαχειριστή του ταμείου χαρτοφυλακίου ή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης.

Άρθρο 5

Συμφωνία χρηματοδότησης βάσει των πάγιων όρων και προϋποθέσεων

1. Η διαχειριστική αρχή συνάπτει γραπτώς μια συμφωνία χρηματοδότησης για συνεισφορές από προγράμματα στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής, η οποία περιλαμβάνει τους όρους και τις προϋποθέσεις σύμφωνα με το παράρτημα I.

2. Η συμφωνία χρηματοδότησης περιλαμβάνει ως παραρτήματα:

α) την εκ των προτέρων αξιολόγηση που απαιτείται δυνάμει του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, η οποία δικαιολογεί το μέσον χρηματοοικονομικής τεχνικής·

β) το επιχειρηματικό σχέδιο για το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής συμπεριλαμβανομένης της στρατηγικής επενδύσεων και μια περιγραφή της πολιτικής επενδύσεων, εγγυήσεων ή δανειοδότησης·

γ) την περιγραφή του μέσου η οποία πρέπει να εναρμονίζεται με τους λεπτομερείς πάγιους όρους και τις προϋποθέσεις του μέσου, και η οποία πρέπει να καθορίζει τις χρηματοοικονομικές παραμέτρους των μέσων χρηματοοικονομικής τεχνικής.

δ) τα υποδείγματα καταγραφής και αναφοράς.

Άρθρο 6

Δάνειο επιμερισμού κινδύνου

1. Το δάνειο επιμερισμού κινδύνου λαμβάνει τη μορφή ταμείου δανείων που συγκροτείται από ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης με συνεισφορά από το πρόγραμμα και συνεισφορά σε ποσοστό τουλάχιστον 25 % του ταμείου δανείων από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Το ταμείο δανείων χρηματοδοτεί ένα χαρτοφυλάκιο νεοεκδοθέντων δανείων, αποκλείοντας την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων.

2. Το δάνειο επιμερισμού κινδύνου συμμορφώνεται με τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο παράρτημα II.

▼B

Άρθρο 7

Εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο

1. Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο παρέχει κάλυψη πιστωτικού κινδύνου ανά δάνειο μέχρι ποσοστού εγγύησης 80 % κατά μέγιστον, για τη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου νέων δανείων για τις μικρομεσαίες επιχειρήσεις έως ένα ανώτατο ποσό ζημίας οριζόμενο από το ανώτατο όριο εγγύησης το οποίο δεν υπερβαίνει το 25 % του ποσοστού έκθεσης σε κίνδυνο σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

2. Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο συμμορφώνεται με τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο παράρτημα III.

Άρθρο 8

Δάνειο ανακαίνισης

1. Το δάνειο ανακαίνισης λαμβάνει τη μορφή ταμείου δανείων που συγκροτείται από ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης με συνεισφορά από το πρόγραμμα και συνεισφορά σε ποσοστό τουλάχιστον 15 % του ταμείου δανείων από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Το ταμείο δανείων χρηματοδοτεί ένα χαρτοφυλάκιο νεοεκδοθέντων δανείων, αποκλείοντας την αναχρηματοδότηση υφιστάμενων δανείων.

2. Οι τελικοί αποδέκτες μπορεί να είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή ανεξάρτητοι επαγγελματίες που είναι ιδιοκτήτες ακινήτων, καθώς και διαχειριστές ή άλλες νομικές οντότητες που ενεργούν εξ ονόματος και προς όφελος ιδιοκτητών, οι οποίοι εφαρμόζουν μέτρα ενεργειακής απόδοσης ή ανανεώσιμων πηγών ενέργειας που είναι επιλέξιμα δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και της στήριξης του προγράμματος.

3. Το δάνειο ανακαίνισης συμμορφώνεται με τους όρους και τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο παράρτημα IV.

▼M1

Άρθρο 8α

Συνεπενδυτική διευκόλυνση

1. Η συνεπενδυτική διευκόλυνση λαμβάνει τη μορφή επενδυτικού ταμείου που διαχειρίζεται ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης ο οποίος επενδύει συνεισφορές από το πρόγραμμα των ευρωπαϊκών διαρθρωτικών και επενδυτικών ταμείων (ΕΔΕΤ) σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις (ΜΜΕ). Η συνεπενδυτική διευκόλυνση προσελκύει πρόσθετες επενδύσεις σε ΜΜΕ μέσω συμπράξεων με ιδιώτες συνεπενδυτές για κάθε συμφωνία χωριστά.

2. Η συνεπενδυτική διευκόλυνση συμμορφώνεται προς τους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο παράρτημα V.

Άρθρο 8β

Ταμείο αστικής ανάπτυξης

1. Το ταμείο αστικής ανάπτυξης λαμβάνει τη μορφή ταμείου δανείων το οποίο συγκροτεί και διαχειρίζεται ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης με συνεισφορές από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ και κινητοποίηση συγχρηματοδότησης τουλάχιστον 30 % από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και συνεπενδυτές. Το ταμείο αστικής ανάπτυξης χρηματοδοτεί και υποστηρίζει την υλοποίηση έργων αστικής ανάπτυξης στις ενισχυόμενες περιοχές που προσδιορίζονται στον χάρτη περιφερειακών ενισχύσεων για την περίοδο από την 1η Ιουλίου 2014 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020 σύμφωνα με το άρθρο 107 παράγραφος 3 στοιχεία α) και γ) της Συνθήκης, καθώς επίσης και κινητοποιεί συνεπενδύσεις από ιδιωτικές πηγές.

▼**M1**

2. Το ταμείο αστικής ανάπτυξης συμμορφώνεται προς τους όρους και τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο παράρτημα VI.

▼**B**

Άρθρο 9

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

▼B

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

Σχολιασμένος πίνακας περιεχομένων συμφωνίας χρηματοδότησης μεταξύ διαχειριστικής αρχής και ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης

Πίνακας περιεχομένων

1. Εισαγωγή
2. Ορισμοί
3. Πεδίο εφαρμογής και στόχος
4. Στόχοι πολιτικής και εκ των προτέρων αξιολόγηση
5. Τελικοί αποδέκτες
6. Οικονομικό πλεονέκτημα και κρατικές ενισχύσεις
7. Πολιτική επενδύσεων, εγγυήσεων ή δανειοδότησης
8. Δραστηριότητες και πράξεις
9. Επιδιωκόμενα αποτελέσματα
10. Ρόλος και ευθύνη του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης: καταμερισμός κινδύνου και εσόδων
11. Διαχείριση και λογιστικός έλεγχος του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής
12. Συνεισφορά από τα προγράμματα
13. Πληρωμές
14. Διαχείριση λογαριασμών
15. Διοικητικές δαπάνες
16. Διάρκεια και επιλεξιμότητα δαπανών κατά το κλείσιμο
17. Επαναχρησιμοποίηση των πόρων που χορηγούνται από τη διαχειριστική αρχή (συμπεριλαμβανομένων των παραγόμενων τόκων)
18. Κεφαλαιοποίηση των επιδοτήσεων επιτοκίου και των επιδοτήσεων προμηθειών εγγύησης (εάν ισχύει)
19. Διακυβέρνηση του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής
20. Συγκρούσεις συμφερόντων
21. Υποβολή εκθέσεων και παρακολούθηση
22. Αξιολόγηση
23. Δημοσιότητα και διαφάνεια
24. Αποκλειστικότητα
25. Επίλυση διαφορών
26. Εμπιστευτικότητα
27. Τροποποίηση της συμφωνίας και μεταβίβαση δικαιωμάτων και υποχρεώσεων

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Ονομασία της χώρας/περιφέρειας

Προσδιορισμός της διαχειριστικής αρχής

Αριθ. κοινού κωδικού αναγνώρισης (ΚΚΑ) του προγράμματος

Τίτλος του αντίστοιχου προγράμματος

Σχετικό τμήμα του προγράμματος το οποίο αναφέρεται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής

▼B

Ονομασία του ΕΔΕΤ

Προσδιορισμός του άξονα προτεραιότητας

Περιφέρειες στις οποίες εφαρμόζεται το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (περιφέρειες επιπέδου NUTS ή άλλες)

Ποσά που διατίθενται για το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής από τη διαχειριστική αρχή·

Ποσό ΕΔΕΤ

Ποσό εθνικής δημόσιας συνεισφοράς (δημόσια συνεισφορά του προγράμματος)

Ποσό εθνικής ιδιωτικής συνεισφοράς (ιδιωτική συνεισφορά του προγράμματος)

Ποσό εθνικής δημόσιας και ιδιωτικής συνεισφοράς εκτός της συνεισφοράς του προγράμματος

Προβλεπόμενη ημερομηνία έναρξης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής

Ημερομηνία ολοκλήρωσης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής

Στοιχεία επικοινωνίας για τις επαφές μεταξύ των μερών

Σκοπός της συμφωνίας

2. ΟΡΙΣΜΟΙ

3. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΚΑΙ ΣΤΟΧΟΣ

Η περιγραφή του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, συμπεριλαμβανομένης της επενδυτικής στρατηγικής ή πολιτικής του και του είδους στήριξης που πρόκειται να παρασχεθεί.

4. ΣΤΟΧΟΙ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΚΑΙ ΕΚ ΤΩΝ ΠΡΟΤΕΡΩΝ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

Τα κριτήρια επιλεξιμότητας των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης, κατά περίπτωση, καθώς και πρόσθετες επιχειρησιακές απαιτήσεις που απηχούν τους στόχους πολιτικής του μέσου, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που πρόκειται να προσφερθούν, τους τελικούς αποδέκτες στους οποίους αυτά στοχεύουν και τον προβλεπόμενο συνδυασμό με επιχορηγήσεις

5. ΤΕΛΙΚΟΙ ΑΠΟΔΕΚΤΕΣ

Προσδιορισμός και επιλεξιμότητα των τελικών αποδεκτών (στοχευόμενη ομάδα) του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής.

6. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑ ΚΑΙ ΚΡΑΤΙΚΕΣ ΕΝΙΣΧΥΣΕΙΣ

Εκτίμηση του οικονομικού πλεονεκτήματος από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος και εναρμόνιση με τους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων.

7. ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ, ΕΓΓΥΗΣΕΩΝ Ή ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΗΣ

Διατάξεις σχετικά με την πολιτική επενδύσεων, εγγυήσεων ή δανειοδότησης, ιδίως όσον αφορά τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου (επικινδυνότητα, τομέας, γεωγραφικές ζώνες, μέγεθος) και το υφιστάμενο χαρτοφυλάκιο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης.

8. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ΚΑΙ ΠΡΑΞΕΙΣ

Επιχειρηματικό σχέδιο ή αντίστοιχα έγγραφα για το προς εφαρμογή μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής, συμπεριλαμβανομένου του αναμενόμενου αποτελέσματος μόχλευσης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

Ορισμός των επιλέξιμων δραστηριοτήτων.

Σαφής ορισμός των δραστηριοτήτων που ανατίθενται και των ορίων τους, ιδίως όσον αφορά την τροποποίηση των δραστηριοτήτων και τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου (ζημίες και αθέτηση υποχρεώσεων και διαδικασία ανάκτησης).

▼B

9. ΕΠΙΔΙΩΚΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Ορισμός των δραστηριοτήτων, των αποτελεσμάτων και των δεικτών επιπτώσεων που συνδέονται με τις βασικές μετρήσεις και τους επιδιωκόμενους στόχους.

Τα στοχευόμενα αποτελέσματα τα οποία αναμένεται να επιτύχει το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής ως συμβολή στους συγκεκριμένους στόχους της σχετικής προτεραιότητας ή μέτρου. Κατάλογος δεικτών σύμφωνα με το επιχειρησιακό πρόγραμμα και το άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

10. ΡΟΛΟΣ ΚΑΙ ΕΥΘΥΝΗ ΤΟΥ ΕΝΔΙΑΜΕΣΟΥ ΦΟΡΕΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ: ΚΑΤΑΜΕΡΙΣΜΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΕΣΟΔΩΝ

Προσδιορισμός και διατάξεις σχετικά με την ευθύνη των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης και άλλων οντοτήτων που συμμετέχουν στην εφαρμογή του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής.

Επεξήγηση της εκτίμησης της επικινδυνότητας, καθώς και του επιμερισμού του κινδύνου και της συμμετοχής στα κέρδη των διαφόρων μερών.

Διατάξεις σύμφωνα με το άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 της Επιτροπής [1] σχετικά με τον ρόλο, τις υποχρεώσεις και την ευθύνη των φορέων εφαρμογής των μέσων χρηματοοικονομικής τεχνικής.

11. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΑΙ ΛΟΓΙΣΤΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ ΤΟΥ ΜΕΣΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΤΕΧΝΙΚΗΣ

Συναφείς διατάξεις σύμφωνα με το άρθρο 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 σχετικά με τη διαχείριση και τον έλεγχο των μέσων χρηματοοικονομικής τεχνικής.

Διατάξεις σχετικά με τις απαιτήσεις ελέγχου, όπως ελάχιστες απαιτήσεις τεκμηρίωσης στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης (και σε επίπεδο ταμείου χαρτοφυλακίου) και απαιτήσεις σχετικά με την τήρηση χωριστών βιβλίων για τις διάφορες μορφές υποστήριξης, σύμφωνα με το άρθρο 37 παράγραφοι 7 και 8 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 (κατά περίπτωση), συμπεριλαμβανομένων διατάξεων και απαιτήσεων σχετικά με την πρόσβαση σε έγγραφα από ελεγκτικές αρχές του κράτους μέλους, ελεγκτές της Επιτροπής και του Ευρωπαϊκού Ελεγκτικού Συνεδρίου για την εξασφάλιση σαφούς διαδρομής ελέγχου, σύμφωνα με το άρθρο 40 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

Διατάξεις με σκοπό τη συμμόρφωση της αρχής ελέγχου προς τις οδηγίες που αφορούν τη μεθοδολογία ελέγχου, τον κατάλογο των σημείων ελέγχου και τη διαθεσιμότητα εγγράφων.

▼M2

Διατάξεις σχετικά με τις επαληθεύσεις διαχείρισης και τις ρυθμίσεις ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 40 παράγραφοι 1 και 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, στις περιπτώσεις κατά τις οποίες οι φορείς εφαρμογής των μέσων χρηματοοικονομικής τεχνικής είναι η ΕΤΕπ ή άλλα διεθνή χρηματοπιστωτικά ιδρύματα στα οποία ένα κράτος μέλος είναι μέτοχος.

▼B

12. ΣΥΝΕΙΣΦΟΡΑ ΑΠΟ ΤΑ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΑ

Διατάξεις σύμφωνα με το άρθρο 38 παράγραφος 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 σχετικά με τις λεπτομέρειες μεταβίβασης και διαχείρισης των συνεισφορών στα προγράμματα.

Όπου ενδείκνυται, διατάξεις σχετικά με ένα πλαίσιο όρων για τις συνεισφορές από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο, το Ταμείο Συνοχής, το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης και το μελλοντικό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας.

[1] Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 480/2014 της Επιτροπής, της 3ης Μαρτίου 2014, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου περί καθορισμού κοινών διατάξεων για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο, το Ταμείο Συνοχής, το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας και περί καθορισμού γενικών διατάξεων για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο, το Ταμείο Συνοχής και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας (ΕΕ L 138 της 13.5.2014, σ. 5).

▼B

13. ΠΛΗΡΩΜΕΣ

Απαιτήσεις και διαδικασίες για τη διαχείριση της καταβολής πληρωμών σε δόσεις, τηρουμένων των ανώτατων ορίων του άρθρου 41 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, και για την πρόβλεψη του ρυθμού των επενδυτικών προσφορών.

Προϋποθέσεις για ενδεχόμενη απόσυρση της δημόσιας συνεισφοράς στο πλαίσιο του προγράμματος από το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής.

Κανόνες σχετικά με τα παραστατικά που απαιτούνται για την αιτιολόγηση των πληρωμών που καταβάλλει η διαχειριστική αρχή στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης.

Προϋποθέσεις υπό τις οποίες πρέπει να ανασταλούν ή να διακοπούν οι πληρωμές που καταβάλλει η διαχειριστική αρχή στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης.

14. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ

Στοιχεία των λογαριασμών, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, απαιτήσεων για διαχειριστικούς/ανεξάρτητους λογαριασμούς, σύμφωνα με το άρθρο 38 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

Διατάξεις σχετικά με τον τρόπο διαχείρισης του λογαριασμού του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, συμπεριλαμβανομένων των όρων που διέπουν τη χρήση τραπεζικών λογαριασμών: κίνδυνοι αντισυμβαλλομένου (κατά περίπτωση), αποδεκτές ταμειακές πράξεις, ευθύνες των ενδιαφερόμενων μερών, διορθωτικά μέτρα σε περίπτωση υπερβολικών υπολοίπων σε διαχειριστικούς λογαριασμούς, τήρηση αρχείων και υποβολή εκθέσεων.

15. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ

Διατάξεις σχετικά με την αμοιβή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης όσον αφορά τον υπολογισμό και την καταβολή των δαπανών και αμοιβών διαχείρισης στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και σύμφωνα με τα άρθρα 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014.

Οι διατάξεις πρέπει να περιλαμβάνουν το εφαρμοστέο μέγιστο ποσοστό και τα ποσά αναφοράς για τον υπολογισμό.

16. ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΚΑΙ ΕΠΙΛΕΞΙΜΟΤΗΤΑ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΑΤΑ ΤΟ ΚΛΕΙΣΙΜΟ

Η ημερομηνία έναρξης ισχύος της συμφωνίας.

Οι ημερομηνίες βάσει των οποίων καθορίζεται η περίοδος εφαρμογής του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής και η περίοδος επιλεξιμότητας.

Διατάξεις σχετικά με τη δυνατότητα παράτασης και τη λήξη της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης για το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής, συμπεριλαμβανομένων των όρων πρόωρου τερματισμού ή απόσυρσης των συνεισφορών του προγράμματος, των στρατηγικών εξόδου και της εκκαθάρισης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής (συμπεριλαμβανομένου του ταμείου χαρτοφυλακίου κατά περίπτωση).

Διατάξεις σχετικά με τις επιλέξιμες δαπάνες κατά το κλείσιμο του προγράμματος σύμφωνα με το άρθρο 42 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

17. ΕΠΑΝΑΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΠΟΡΩΝ ΠΟΥ ΧΟΡΗΓΟΥΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗ ΑΡΧΗ (ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΩΝ ΤΩΝ ΠΑΡΑΓΟΜΕΝΩΝ ΤΟΚΩΝ)

Διατάξεις σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση των πόρων που καταβάλλονται από τη διαχειριστική αρχή.

Απαιτήσεις και διαδικασίες για τη διαχείριση των τόκων και άλλων εσόδων που αποδίδονται στην υποστήριξη που παρέχουν τα ΕΔΕΤ σύμφωνα με το άρθρο 43 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

▼M2

Διατάξεις σχετικά με την επαναχρησιμοποίηση πόρων που αποδίδονται στη στήριξη των ΕΔΕΤ μέχρι τη λήξη της περιόδου επιλεξιμότητας σύμφωνα με το άρθρο 44 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και, κατά περίπτωση, διατάξεις σχετικά με τη διαφοροποιημένη μεταχείριση που αναφέρεται στο άρθρο 43α.

▼B

Διατάξεις σχετικά με τη χρήση των πόρων που αποδίδονται στη συνεισφορά των ΕΔΕΤ μετά τη λήξη της περιόδου επιλεξιμότητας σύμφωνα με το άρθρο 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

18. ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΩΝ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ ΚΑΙ ΤΩΝ ΕΠΙΔΟΤΗΣΕΩΝ ΠΡΟΜΗΘΕΙΩΝ ΕΓΓΥΗΣΗΣ (ΕΑΝ ΙΣΧΥΕΙ)

Διατάξεις σύμφωνα με το άρθρο 11 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 οι οποίες αναφέρονται στο άρθρο 42 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 σχετικά με την κεφαλαιοποίηση των ετήσιων δόσεων για τις επιδοτήσεις επιτοκίου και τις επιδοτήσεις προμηθειών εγγύησης.

19. ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΣΟΥ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΤΕΧΝΙΚΗΣ

Διατάξεις για την περιγραφή κατάλληλης δομής διακυβέρνησης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι οι αποφάσεις σχετικά με δάνεια/εγγυήσεις/επενδύσεις, εκποιήσεις και διαφοροποίηση του κινδύνου εφαρμόζονται σύμφωνα με τις κείμενες νομικές απαιτήσεις και τα ισχύοντα πρότυπα της αγοράς.

Διατάξεις σχετικά με το συμβούλιο επενδύσεων του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής (ρόλος, ανεξαρτησία, κριτήρια).

20. ΣΥΓΚΡΟΥΣΕΙΣ ΣΥΜΦΕΡΟΝΤΩΝ

Πρέπει να θεσπιστούν σαφείς διαδικασίες για την αντιμετώπιση των συγκρούσεων συμφερόντων.

21. ΥΠΟΒΟΛΗ ΕΚΘΕΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ

Διατάξεις για την παρακολούθηση της υλοποίησης των επενδύσεων και των ροών συναλλαγών, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής εκθέσεων από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης στο ταμείο χαρτοφυλακίου και/ή τη διαχειριστική αρχή ώστε να εξασφαλίζεται η συμμόρφωση προς το άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και τους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων.

Κανόνες για την υποβολή εκθέσεων στη διαχειριστική αρχή σχετικά με τον τρόπο εκτέλεσης των καθηκόντων και την υποβολή εκθέσεων όσον αφορά τα αποτελέσματα και τις παρατυπίες, καθώς και τα διορθωτικά μέτρα που έχουν ληφθεί.

22. ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ

Προϋποθέσεις και ρυθμίσεις όσον αφορά την αξιολόγηση του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής.

23. ΔΗΜΟΣΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΔΙΑΦΑΝΕΙΑ

Διατάξεις σχετικά με τη δημοσιότητα της χρηματοδότησης που παρέχεται από την Ένωση σύμφωνα με το παράρτημα XII του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

Διατάξεις που διασφαλίζουν την πρόσβαση των τελικών αποδεκτών σε πληροφορίες.

24. ΑΠΟΚΛΕΙΣΤΙΚΟΤΗΤΑ

Διατάξεις για τον καθορισμό των προϋποθέσεων βάσει των οποίων επιτρέπεται στον διαχειριστή του ταμείου χαρτοφυλακίου ή στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης η σύσταση νέου επενδυτικού φορέα.

25. ΕΠΙΛΥΣΗ ΔΙΑΦΟΡΩΝ

Διατάξεις σχετικά με την επίλυση διαφορών.

▼B

26. ΕΜΠΙΣΤΕΥΤΙΚΟΤΗΤΑ

Διατάξεις για τον προσδιορισμό των στοιχείων του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής που καλύπτονται από ρήτρες εμπιστευτικότητας. Σε αντίθετη περίπτωση, όλες οι άλλες πληροφορίες θεωρούνται δημόσιου χαρακτήρα.

Υποχρεώσεις εμπιστευτικότητας που αποτελούν μέρος της εν λόγω συμφωνίας δεν παρεμποδίζουν τη δέουσα υποβολή εκθέσεων προς τους επενδυτές, συμπεριλαμβανομένων των επενδυτών που παρέχουν δημόσιους πόρους.

27. ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΚΑΙ ΜΕΤΑΒΙΒΑΣΗ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ

Διατάξεις για τον καθορισμό του πεδίου εφαρμογής και των προϋποθέσεων ενδεχόμενης τροποποίησης και λύσης της συμφωνίας.

Διατάξεις βάσει των οποίων απαγορεύεται στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης η μεταβίβαση δικαιωμάτων ή υποχρεώσεων χωρίς την προηγούμενη έγκριση της διαχειριστικής αρχής.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α: η εκ των προτέρων αξιολόγηση που απαιτείται βάσει του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 για την αιτιολόγηση του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β: το επιχειρηματικό σχέδιο του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής συμπεριλαμβανομένης της επενδυτικής στρατηγικής και περιγραφή της επένδυσης, της εγγύησης ή της δανειοδοτικής πολιτικής.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Γ: η περιγραφή του μέσου που πρέπει να ευθυγραμμιστεί με τους λεπτομερείς τυποποιημένους όρους και προϋποθέσεις του μέσου και το οποίο πρέπει να καθορίζει τις οικονομικές παραμέτρους των χρηματοπιστωτικών μέσων.

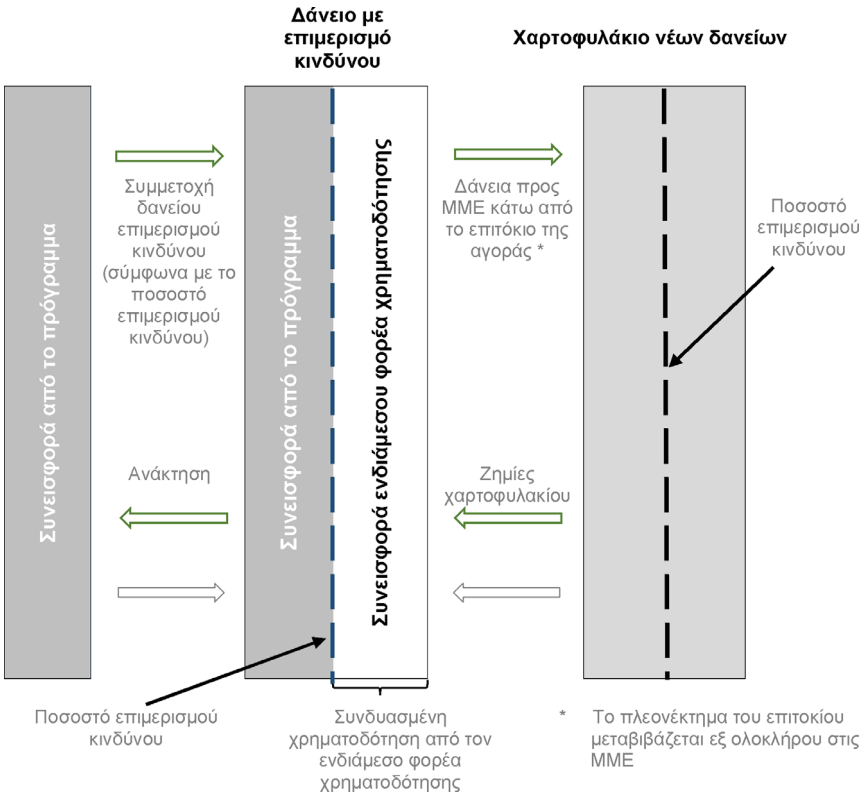
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Δ: τα υποδείγματα για την παρακολούθηση και την υποβολή εκθέσεων.

▼B

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Δάνειο για ΜΜΕ βάσει ενός μοντέλου δανείων με επιμερισμό του κινδύνου του χαρτοφυλακίου

Σχηματική αναπαράσταση της αρχής του δανείου με επιμερισμό του κινδύνου



Δομή του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής	Το δάνειο με επιμερισμό του κινδύνου (δάνειο ή χρηματοδοτικό μέσο επιμερισμού κινδύνου) λαμβάνει τη μορφή ταμείου δανείων που συγκροτείται από ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης με συνεισφορές από το πρόγραμμα και τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, με σκοπό τη χρηματοδότηση ενός χαρτοφυλακίου νεοεκδοθέντων δανείων, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Το δάνειο με επιμερισμό του κινδύνου καθίσταται διαθέσιμο στο πλαίσιο πράξης η οποία εντάσσεται στον άξονα προτεραιότητας που καθορίζεται στο συγχρηματοδοτούμενο πρόγραμμα από το αντίστοιχο ΕΔΕΤ και ορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης που απαιτείται δυνάμει του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Στόχος του μέσου	Ο στόχος του μέσου είναι: 1. ο συνδυασμός πόρων από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ και τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης για την παροχή χρηματοδοτικής στήριξης προς τις ΜΜΕ, όπως αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, και 2. η παροχή στις ΜΜΕ ευκολότερης πρόσβασης σε χρηματοδότηση με τη χορήγηση χρηματοδοτικής συνεισφοράς και επιμερισμού του πιστωτικού κινδύνου στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, προσφέροντας κατ' αυτό τον τρόπο στις ΜΜΕ περισσότερους χρηματοδοτικούς πόρους με προνομιακούς όρους από πλευράς μείωσης των επιτοκίων και, κατά περίπτωση, μείωσης των εξασφαλίσεων. Η συνεισφορά από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης δεν παραγκωνίζει τη διαθέσιμη χρηματοδότηση από άλλους επενδυτές του ιδιωτικού ή δημόσιου τομέα. Το πρόγραμμα ΕΔΕΤ παρέχει χρηματοδότηση στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης με σκοπό τη συγκρότηση ενός χαρτοφυλακίου νεοεκδοθέντων δανείων προς τις ΜΜΕ και, παράλληλα, συμμετέχει, ανά δάνειο, στις ζημίες/αθετήσεις υποχρεώσεων και ανακτήσεις των δανείων προς ΜΜΕ από το εν λόγω χαρτοφυλάκιο και με την ίδια αναλογία με την οποία συμμετέχει το πρόγραμμα στο μέσο.

▼B

	Στην περίπτωση της δομής ταμείου χαρτοφυλακίου, το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταφέρει τη συνεισφορά από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Επιπλέον της συνεισφοράς από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ, το ταμείο χαρτοφυλακίου δύναται να παρέχει τους ιδίους πόρους του, οι οποίοι συνδυάζονται με τους πόρους του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Στην προκειμένη περίπτωση, το ταμείο χαρτοφυλακίου αναλαμβάνει το ποσοστό του επιμερισμού κινδύνου που του αναλογεί από τις διάφορες συνεισφορές στο χαρτοφυλάκιο δανείων. Εάν οι πόροι που χορηγούνται από το ταμείο χαρτοφυλακίου συνιστούν κρατικούς πόρους, πρέπει να τηρούνται οι κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων.
Ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης	Το δάνειο με επιμερισμό του κινδύνου σχεδιάζεται ως μέσο ανεξάρτητο από κρατικές ενισχύσεις, δηλαδή η αμοιβή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης σύμφωνα με τους όρους της αγοράς, η πλήρης μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης στους τελικούς αποδέκτες και η παρεχόμενη χρηματοδότηση στους τελικούς αποδέκτες υπόκεινται στον ισχύοντα κανονισμό για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. α) *Ενισχύσεις στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του ταμείου χαρτοφυλακίου αποκλείονται όταν:* 1. ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης και η διαχειριστική αρχή ή το ταμείο χαρτοφυλακίου αναλαμβάνουν ανά πάσα στιγμή τις ζημίες και τα οφέλη κατ' αναλογία προς τις συνεισφορές τους (pro-rata) και το ποσοστό συμμετοχής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης στο δάνειο επιμερισμού κινδύνου είναι οικονομικά σημαντικό· και 2. η αμοιβή (ήτοι οι δαπάνες και/ή αμοιβές διαχείρισης) του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του ταμείου χαρτοφυλακίου αντικατοπτρίζει την τρέχουσα αμοιβή στην αγορά σε ανάλογες περιστάσεις, όπως στην περίπτωση που ο εν λόγω φορέας ή ταμείο έχει επιλεγεί μέσω ανοικτής, διαφανούς, αμερόληπτης και αντικειμενικής διαδικασίας επιλογής ή εφόσον η αμοιβή συνάδει με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 και δεν παρέχονται άλλα πλεονεκτήματα από το κράτος. Όταν το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης μόνο τη συνεισφορά από το ΕΔΕΤ και εκτελεί αποστολή δημόσιου συμφέροντος, χωρίς να ασκεί καμία εμπορική δραστηριότητα κατά την εφαρμογή του μέτρου, και δεν πραγματοποιεί συνεπενδύσεις με ιδίους πόρους —και δεν θεωρείται συνεπώς δικαιούχος ενίσχυσης—, αρκεί το ταμείο χαρτοφυλακίου να μην αποτελεί αντικείμενο υπεραντιστάθμισης· και 3. το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στους τελικούς αποδέκτες με τη μορφή μείωσης του επιτοκίου. Κατά την επιλογή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η διαχειριστική αρχή αξιολογεί, σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014, την πολιτική τιμολόγησης και τη μεθοδολογία μεταβίβασης του οικονομικού πλεονεκτήματος στους τελικούς αποδέκτες. Όταν ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης δεν μεταβιβάζει εξ ολοκλήρου το οικονομικό πλεονέκτημα στους τελικούς αποδέκτες, η δημόσια συνεισφορά που δεν έχει εκταμιευθεί επιστρέφεται στη διαχειριστική αρχή. β) *Στο επίπεδο των ΜΜΕ:* Στο επίπεδο των ΜΜΕ, το δάνειο συμμορφώνεται προς τους κανόνες για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Για κάθε δάνειο που εγγράφεται στο χαρτοφυλάκιο, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υπολογίζει το ακαθάριστο ισοδύναμο επιχορήγησης (AIE) εφαρμόζοντας την ακόλουθη μεθοδολογία υπολογισμού: **Υπολογισμός του AIE = Ονομαστικό ποσό του δανείου (σε ευρώ) × [Κόστος χρηματοδότησης (πάγια πρακτική) + Κόστος κινδύνου (πάγια πρακτική) — Τυχόν αμοιβές που χρεώνονται από τη διαχειριστική αρχή στη συνεισφορά από το πρόγραμμα προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης] × Σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του δανείου (σε έτη) × Ποσοστό επιμερισμού κινδύνου.** Όταν το AIE υπολογίζεται με τον ανωτέρω τύπο, για τους σκοπούς του δανείου επιμερισμού του κινδύνου, θεωρείται ότι πληρούται η απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 4 του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας [1]. Δεν προβλέπονται ελάχιστες απαιτήσεις εξασφαλίσεων.

▼B

	Με τη χρήση ενός μηχανισμού επαλήθευσης διασφαλίζεται ότι το ΑΙΕ που υπολογίζεται με τον προαναφερόμενο τύπο δεν είναι χαμηλότερο από το ΑΙΕ που υπολογίζεται δυνάμει του άρθρου 4 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Το συνολικό ποσό της ενίσχυσης που υπολογίζεται με τη μέθοδο του ΑΙΕ δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 200 000 ευρώ για περίοδο τριών οικονομικών ετών, λαμβανομένου υπόψη του κανόνα σώρευσης για τους τελικούς αποδέκτες που περιλαμβάνεται στον κανονισμό για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Οι επιχορηγήσεις τεχνικής υποστήριξης ή άλλες επιχορηγήσεις που παρέχονται στους τελικούς αποδέκτες σωρεύονται με το υπολογιζόμενο ΑΙΕ. Όσον αφορά τις ΜΜΕ στον τομέα της αλιείας και της υδατοκαλλιέργειας, οι ενισχύσεις συμμορφώνονται με τους αντίστοιχους κανόνες του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας στον τομέα της αλιείας. Οι δραστηριότητες που υποστηρίζονται από το ΕΓΤΑΑ διέπονται από τους γενικούς κανόνες.
Δανειοδοτική πολιτική	α) *Εκταμίευση από τη διαχειριστική αρχή ή από το ταμείο χαρτοφυλακίου προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης:* Μετά την υπογραφή συμφωνίας χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής και του ταμείου χαρτοφυλακίου ή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η αρμόδια διαχειριστική αρχή μεταφέρει δημόσιες συνεισφορές από το πρόγραμμα προς το ταμείο χαρτοφυλακίου ή προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης που τοποθετεί, με τη σειρά του, τις εν λόγω συνεισφορές σε ειδικό προς τον σκοπό αυτόν ταμείο δανείων με επιμερισμό του κινδύνου. Η εν λόγω μεταφορά πραγματοποιείται σε δόσεις και σύμφωνα με τα ανώτατα όρια του άρθρου 41 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Το στοχευόμενο ύψος της δανειοδότησης και το εύρος τιμών του επιτοκίου επιβεβαιώνονται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό της φύσης του μέσου (ανανεούμενο ή μη ανανεούμενο μέσο). β) *Δημιουργία χαρτοφυλακίου νέων δανείων:* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υποχρεούται να δημιουργήσει εντός προκαθορισμένης χρονικής περιόδου ένα χαρτοφυλάκιο νέων επιλέξιμων δανείων επιπλέον των υφιστάμενων δανειοδοτικών δραστηριοτήτων του, το οποίο χρηματοδοτείται εν μέρει από τα κεφάλαια που εκταμιεύονται στο πλαίσιο του προγράμματος με το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου που προβλέπεται στη συμφωνία χρηματοδότησης. Τα επιλέξιμα δάνεια για τις ΜΜΕ (βάσει προκαθορισμένων κριτηρίων επιλεξιμότητας ανά δάνειο και επίπεδο χαρτοφυλακίου) καταχωρίζονται αυτομάτως στο χαρτοφυλάκιο, μέσω της υποβολής ανακοινώσεων περί καταχωρίσεων τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση). Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης εφαρμόζει συνεπή δανειοδοτική πολιτική, ιδίως όσον αφορά τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, εξασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτό χρηστή διαχείριση του χαρτοφυλακίου πιστώσεων και διαφοροποίηση του κινδύνου, τηρώντας παράλληλα τα ισχύοντα πρότυπα του κλάδου και παραμένοντας σε εναρμόνιση με τα οικονομικά συμφέροντα και τους στόχους πολιτικής της διαχειριστικής αρχής. Ο προσδιορισμός, η επιλογή, η δέουσα επιμέλεια, η τεκμηρίωση και η διεκπεραίωση των δανείων προς τους τελικούς αποδέκτες πραγματοποιούνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης σύμφωνα με τις πάγιες διαδικασίες του και τηρουμένων των αρχών που ορίζονται στην αντίστοιχη συμφωνία χρηματοδότησης. γ) *Επαναχρησιμοποίηση πόρων που επιστρέφονται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής:* Οι πόροι που επιστρέφονται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής είτε επαναχρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής (δηλαδή ανανεώνονται στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής) είτε χρησιμοποιούνται, αφού επιστραφούν στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

▼B

	Στην περίπτωση των ανανεούμενων πόρων στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, τα ποσά που αποδίδονται στη συνεισφορά των ΕΔΕΤ και επιστρέφονται και/ή ανακτώνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης από δάνεια προς τους τελικούς αποδέκτες εντός του χρονοδιαγράμματος των επενδύσεων καθίστανται διαθέσιμα για νέα χρήση στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής. Αυτή η προσέγγιση των ανανεούμενων πόρων, όπως αναφέρεται στα άρθρα 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, συμπεριλαμβάνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης. Εναλλακτικά, εάν τα ποσά επιστρέφονται απευθείας στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, οι επιστροφές πραγματοποιούνται σε τακτική βάση αντικατοπτρίζοντας i) τις εξοφλήσεις κεφαλαίου (κατ' αναλογία βάσει του ποσοστού επιμερισμού του κινδύνου), ii) τυχόν ανακτηθέντα ποσά και αφαιρούμενες ζημίες (σύμφωνα με το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου) των δανείων προς ΜΜΕ, και iii) τυχόν καταβολές επιτοκίων. Οι εν λόγω πόροι πρέπει να χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. δ) *Ανάκτηση ζημιών:* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης λαμβάνει μέτρα ανάκτησης ανά μη εξυπηρετούμενο δάνειο ΜΜΕ που χρηματοδοτείται από το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές και διαδικασίες του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Τα ανακτηθέντα ποσά (μετά την αφαίρεση τυχόν εξόδων ανάκτησης και εκτέλεσης, εφόσον προκύπτουν) από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης κατανέμονται κατ' αναλογία στο πλαίσιο του επιμερισμού του κινδύνου μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου. ε) *Άλλα:* Οι τόκοι και άλλα έσοδα που δημιουργούνται από την υποστήριξη που παρέχουν τα ΕΔΕΤ στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής χρησιμοποιούνται όπως προβλέπεται στο άρθρο 43 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Πολιτική τιμολόγησης	Όταν ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προτείνει τον τρόπο τιμολόγησής του, παρουσιάζει την πολιτική τιμολόγησης και τη μεθοδολογία με την οποία θα διασφαλιστεί η πλήρης μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος στις επιλέξιμες ΜΜΕ. Η πολιτική τιμολόγησης και η μεθοδολογία περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία: 1. Το επιτόκιο της συμμετοχής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης καθορίζεται με βάση το επιτόκιο της αγοράς (δηλαδή σύμφωνα με την πολιτική που ασκεί ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης). 2. Το συνολικό επιτόκιο, το οποίο προβλέπεται για τα δάνεια προς τις επιλέξιμες ΜΜΕ που συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο, πρέπει να μειώνεται αναλογικά προς την κατανομή των πόρων που χορηγούνται από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος. Στη μείωση αυτή λαμβάνονται υπόψη οι αμοιβές που χρεώνει ενδεχομένως η διαχειριστική αρχή στο πλαίσιο της συνεισφοράς από το πρόγραμμα. 3. Ο υπολογισμός του ΑΙΕ, όπως παρουσιάζεται στο τμήμα των κρατικών ενισχύσεων, εφαρμόζεται σε κάθε δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο. 4. Η πολιτική τιμολόγησης και η μεθοδολογία παραμένουν σταθερές καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου επιλεξιμότητας.
Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής: ποσό και ποσοστό (λεπτομέρειες προϊόντος)	Το πραγματικό ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου, η δημόσια συνεισφορά του προγράμματος και το επιτόκιο των δανείων βασίζονται στα πορίσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης και πρέπει να ορίζονται κατά τρόπο ώστε να διασφαλίζεται ότι τα οφέλη για τους τελικούς αποδέκτες συνάδουν με τους κανόνες για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Το μέγεθος του στοχευόμενου χαρτοφυλακίου δανείων επιμερισμού κινδύνου επιβεβαιώνεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης, στην οποία αιτιολογείται η παρεχόμενη υποστήριξη προς το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής [άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013] και λαμβάνεται υπόψη η προσέγγιση των ανανεούμενων πόρων του μέσου (κατά περίπτωση). Η σύνθεση του στοχευόμενου χαρτοφυλακίου δανείων καθορίζεται κατά τρόπο ώστε να εξασφαλίζεται διαφοροποίηση του κινδύνου.

▼B

	Η κατανομή των πόρων του δανείου με επιμερισμό του κινδύνου και το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου πρέπει να καθορίζονται κατά τρόπο ώστε να καλύπτουν τις εκτιμώμενες ελλείψεις στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης, αλλά σε κάθε περίπτωση πρέπει να πληρούν τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στους παρόντες δανειοδοτικούς όρους. Το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου που συμφωνείται με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης προσδιορίζει για κάθε επιλέξιμο δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο το μερίδιο του κεφαλαίου του επιλέξιμου δανείου που χρηματοδοτείται από το πρόγραμμα. Το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου που συμφωνείται με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης καθορίζει το άνοιγμα των ζημιών που πρέπει να καλυφθούν αντιστοίχως από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και από τη συνεισφορά του προγράμματος.
Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (δραστηριότητες)	Το χαρτοφυλάκιο που χρηματοδοτείται από το δάνειο επιμερισμού κινδύνου περιλαμβάνει μόνο νεοεκδοθέντα δάνεια που χορηγούνται σε ΜΜΕ, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την καταχώριση δανείων στο χαρτοφυλάκιο καθορίζονται δυνάμει του ενωσιακού δικαίου [π.χ. κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και ειδικοί κανόνες για κάθε Ταμείο], του προγράμματος, των εθνικών κανόνων επιλεξιμότητας και σε συνεργασία με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, με σκοπό την εξασφάλιση μεγάλου αριθμού τελικών αποδεκτών και την επίτευξη επαρκούς διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προβαίνει σε εύλογη εκτίμηση των χαρακτηριστικών κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Τα εν λόγω κριτήρια αντικατοπτρίζουν τους όρους και τις πρακτικές της αγοράς στο αντίστοιχο κράτος μέλος ή στην αντίστοιχη περιφέρεια.
Ευθύνη της διαχειριστικής αρχής	Η ευθύνη της διαχειριστικής αρχής έναντι του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. Οι καλυπτόμενες ζημίες είναι τα οφειλόμενα ποσά του κεφαλαίου, οι πληρωτέοι και ανεξόφλητοι τόκοι και οι βασικοί τόκοι (εξαιρουμένων, ωστόσο, των τόκων υπερημερίας και τυχόν άλλων εξόδων και δαπανών).
Διάρκεια	Η χρονική περίοδος δανειοδότησης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται έτσι ώστε να διασφαλιστεί ότι η συνεισφορά από το πρόγραμμα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 42 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, χρησιμοποιείται για δάνεια που εκταμιεύονται στους τελικούς αποδέκτες το αργότερο έως την 31η Δεκεμβρίου 2023. Η συνήθης διάρκεια για τη δημιουργία του χαρτοφυλακίου δανείων συνιστάται να είναι έως 4 έτη από την ημερομηνία υπογραφής της συμφωνίας χρηματοδότησης (μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης).
Δανειοδότηση και επιμερισμός κινδύνου στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης (εναρμόνιση συμφερόντων)	Η εναρμόνιση συμφερόντων μεταξύ της διαχειριστικής αρχής και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης επιτυγχάνεται μέσω των εξής: — Αμοιβές βάσει των επιδόσεων κατά την έννοια των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. — Επιπλέον της συνεισφοράς στο πλαίσιο του προγράμματος, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης συμμετέχει υπό τους όρους της τοπικής αγοράς στη χρηματοδότηση τουλάχιστον του 25 % της συνολικής χρηματοδοτικής δέσμευσης για τη χορήγηση δανείων προς ΜΜΕ στο πλαίσιο του δανειοδοτικού μέσου με επιμερισμό του κινδύνου. — Οι ζημίες και οι ανακτήσεις έχουν αναλογικό αντίκτυπο στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και στη διαχειριστική αρχή στο πλαίσιο της αντίστοιχης ευθύνης που υπέχουν σύμφωνα με το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου. Το αναμενόμενο ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου καθορίζεται βάσει των πορισμάτων της εκ των προτέρων αξιολόγησης τα οποία αιτιολογούν την παροχή στήριξης στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής.
Επιλέξιμοι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης	Δημόσιοι και ιδιωτικοί φορείς που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος και που είναι νομίμως εξουσιοδοτημένοι να χορηγούν δάνεια σε επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται εντός της δικαιοδοσίας του προγράμματος που συνεισφέρει στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής. Οι φορείς αυτοί είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί και, κατά περίπτωση, οργανισμοί μικροχρηματοδότησης ή οιοσδήποτε άλλος οργανισμός ο οποίος είναι εξουσιοδοτημένος να χορηγεί δάνεια.

▼B

Επιλεξιμότητα των τελικών αποδεκτών	Οι τελικοί αποδέκτες είναι επιλέξιμοι δυνάμει του ενωσιακού και του εθνικού δικαίου, του αντίστοιχου προγράμματος και της συμφωνίας χρηματοδότησης. Κατά την ημερομηνία υπογραφής του δανείου πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: α) Πρόκειται για πολύ μικρή, μικρή και μεσαία επιχείρηση («ΜΜΕ», συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων επιχειρηματιών/αυτοαπασχολούμενων προσώπων) κατά τον ορισμό της σύστασης 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής [2] [3]. β) Δεν πρόκειται για ΜΜΕ η οποία δραστηριοποιείται στους τομείς που αναφέρονται στα στοιχεία δ) έως στ) του άρθρου 1 του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. γ) Δεν υπάγεται σε έναν ή περισσότερους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί [4]. δ) Δεν πρόκειται για προβληματική επιχείρηση κατά τον ορισμό των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων. ε) Δεν παρουσιάζει καθυστέρηση ή αδυναμία πληρωμών στο πλαίσιο άλλου δανείου ή μίσθωσης που χορηγείται είτε από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης είτε από άλλο χρηματοπιστωτικό οργανισμό βάσει των ελέγχων που διενεργούνται σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές και την πάγια πιστωτική πολιτική του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Επιπλέον, κατά τη χρονική στιγμή της επένδυσης και κατά τη διάρκεια αποπληρωμής του δανείου, οι τελικοί αποδέκτες υποχρεούνται να έχουν επιχειρηματική έδρα σε κράτος μέλος και η οικονομική δραστηριότητα για την οποία εκταμιεύθηκε το δάνειο πρέπει να ασκείται στο αντίστοιχο κράτος μέλος και στην περιφέρεια/δικαιοδοσία του προγράμματος ΕΔΕΤ.
Χαρακτηριστικά του προϊόντος για τους τελικούς αποδέκτες	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης χορηγεί στους τελικούς αποδέκτες τα δάνεια που συμβάλλουν στην επίτευξη του στόχου του προγράμματος και που συγχρηματοδοτούνται από το πρόγραμμα στο πλαίσιο του δανείου με επιμερισμό του κινδύνου. Οι σχετικοί όροι καθορίζονται βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα δάνεια χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους ακόλουθους επιτρεπόμενους σκοπούς: α) Επενδύσεις σε υλικά και άυλα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών μεταφοράς των δικαιωμάτων ιδιοκτησίας σε επιχειρήσεις, υπό την προϋπόθεση ότι η μεταφορά αυτή πραγματοποιείται μεταξύ ανεξάρτητων επενδυτών. β) Κεφάλαιο κίνησης στο πλαίσιο δραστηριοτήτων ανάπτυξης ή επέκτασης που είναι δευτερεύουσες ως προς (και συνδέονται με) τις προαναφερόμενες δραστηριότητες (ο δευτερεύων χαρακτήρας των οποίων τεκμηριώνεται, μεταξύ άλλων, από το επιχειρηματικό σχέδιο της ΜΜΕ και το ποσό της χρηματοδότησης). Τα δάνεια που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο πρέπει να πληρούν ανά πάσα στιγμή τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: γ) Τα δάνεια είναι νεοεκδοθέντα, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. δ) Το κεφάλαιο ενός δανείου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο του δανείου με επιμερισμό του κινδύνου i) ορίζεται σε μέγιστο ποσό ύψους 1 000 000 ευρώ βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης και ii) χορηγείται υπό κατάλληλους όρους ώστε να διασφαλίζεται ότι το ΑΙΕ για κάθε τελικό αποδέκτη δεν υπερβαίνει το ποσό των 200 000 ευρώ (ή το ποσό των 100 000 ευρώ στις οδικές εμπορευματικές μεταφορές και το ποσό των 30 000 ευρώ στους τομείς της αλιείας και της υδατοκαλλιέργειας) σε οποιαδήποτε περίοδο τριών οικονομικών ετών· οι επιλέξιμες ΜΜΕ θα μπορούσαν δυνητικά να υποβάλουν περισσότερες από μία αιτήσεις δανείων που χορηγούνται στο πλαίσιο του συγκεκριμένου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, υπό την προϋπόθεση ότι τηρείται πλήρως το προαναφερόμενο όριο ΑΙΕ. ε) Με τα δάνεια χορηγείται χρηματοδότηση για έναν ή περισσότερους από τους επιτρεπομένους σκοπούς, η οποία είναι εκφρασμένη σε ευρώ και/ή στο εθνικό νόμισμα εντός της αντίστοιχης δικαιοδοσίας και, αναλόγως με την περίπτωση, σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα. στ) Τα δάνεια δεν χορηγούνται με τη μορφή υβριδικού δανείου, οφειλής μειωμένης εξασφάλισης ή οιονεί ιδίων κεφαλαίων.

▼B

	ζ) Τα δάνεια δεν χορηγούνται με τη μορφή ανακυκλούμενων πιστωτικών διευκολύνσεων. η) Τα δάνεια υπόκεινται σε χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής, συμπεριλαμβανομένων των τακτικών πληρωμών απόσβεσης και/ή των εφάπαξ εξοφλητικών πληρωμών. θ) Με τα δάνεια δεν χρηματοδοτούνται αμιγείς χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες ή δραστηριότητες ανάπτυξης ακινήτων, όταν ασκούνται ως δραστηριότητες ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, αφενός, και δεν χρηματοδοτείται η παροχή υπηρεσιών καταναλωτικής πίστης, αφετέρου. ι) Η ημερομηνία λήξης των δανείων ορίζεται σε 12 μήνες κατ' ελάχιστον, συμπεριλαμβανομένης της αντίστοιχης περιόδου χάριτος (εφόσον προβλέπεται), και σε 120 μήνες κατά μέγιστον.
Υποβολή εκθέσεων και επιδιωκόμενα αποτελέσματα	Οι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης υποβάλλουν στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, πληροφορίες τυποποιημένης μορφής και εμβέλειας. Η έκθεση περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που είναι σημαντικά για τη διαχειριστική αρχή ούτως ώστε να είναι σε θέση να πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα κράτη μέλη τηρούν επίσης τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν δυνάμει του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Οι δείκτες πρέπει να εναρμονίζονται με τους ειδικούς στόχους της αντίστοιχης προτεραιότητας του προγράμματος ΕΔΕΤ από το οποίο χρηματοδοτείται το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής και με τα αναμενόμενα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης. Οι εν λόγω δείκτες μετρώνται και περιλαμβάνονται σε έκθεση που υποβάλλεται τουλάχιστον ανά τρίμηνο για το δάνειο με επιμερισμό του κινδύνου και εναρμονίζονται κατ' ελάχιστον με τις απαιτήσεις του κανονισμού. Επιπλέον των κοινών δεικτών του άξονα προτεραιότητας του προγράμματος ΕΔΕΤ (αύξηση της απασχόλησης, αριθμός των ΜΜΕ κ.λπ.), λαμβάνονται εξίσου υπόψη οι ακόλουθοι δείκτες: Αριθμός των χρηματοδοτούμενων δανείων/έργων Ποσά των χρηματοδοτούμενων δανείων Αθετήσεις υποχρεώσεων (αριθμοί και ποσά) Επιστρεφόμενοι πόροι και έσοδα
Εκτίμηση του οικονομικού οφέλους από τη συνεισφορά του προγράμματος	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης μειώνει το συνολικό πραγματικό επιτόκιο (και την πολιτική περί εξασφαλίσεων, κατά περίπτωση) που επιβάλλεται στους τελικούς αποδέκτες στο πλαίσιο κάθε επιλέξιμου δανείου που εγγράφεται στο χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζονται οι ευνοϊκοί όροι χρηματοδότησης και επιμερισμού του κινδύνου του δανείου με επιμερισμό του κινδύνου. Το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς στο πλαίσιο του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στους τελικούς αποδέκτες με τη μορφή μείωσης του επιτοκίου. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης παρακολουθεί το ΑΕΙ και υποβάλλει σχετικές εκθέσεις για τους τελικούς αποδέκτες όπως αναφέρεται στο τμήμα σχετικά με τις κρατικές ενισχύσεις. Η αρχή αυτή αποτυπώνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης.

([1]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1407/2013 της Επιτροπής, της 18ης Δεκεμβρίου 2013, σχετικά με την εφαρμογή των άρθρων 107 και 108 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας (ΕΕ L 352 της 24.12.2013, σ. 1).

([2]) Σύσταση 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής, της 6ης Μαΐου 2003, σχετικά με τον ορισμό των πολύ μικρών, των μικρών και των μεσαίων επιχειρήσεων (ΕΕ L 124 της 20.5.2003, σ. 36).

([3]) Επιχείρηση που απασχολεί λιγότερους από 250 εργαζομένους και της οποίας ο κύκλος εργασιών δεν υπερβαίνει τα 50 εκατ. ευρώ ή το σύνολο του ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 43 εκατ. ευρώ• επίσης, δεν ανήκει σε όμιλο ο οποίος υπερβαίνει τα εν λόγω όρια. Σύμφωνα με τη σύσταση της Επιτροπής, «επιχείρηση θεωρείται κάθε μονάδα, ανεξάρτητα από τη νομική της μορφή, που ασκεί οικονομική δραστηριότητα».

([4]) Ως «τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί» λογίζονται από κοινού οι ακόλουθοι οικονομικοί τομείς:

α) Παράνομες οικονομικές δραστηριότητες: κάθε δραστηριότητα παραγωγής, εμπορική ή άλλη δραστηριότητα, η οποία είναι παράνομη δυνάμει των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων της εγχώριας δικαιοδοσίας που διέπουν την εν λόγω δραστηριότητα παραγωγής, εμπορική ή άλλη δραστηριότητα.

▼B

β) Καπνός και αποσταγμένα αλκοολούχα ποτά. Η παραγωγή και εμπορία καπνού και αποσταγμένων αλκοολούχων ποτών και συναφών προϊόντων.

γ) Παραγωγή και εμπορία όπλων και πυρομαχικών: η χρηματοδότηση της παραγωγής και εμπορίας όπλων και πυρομαχικών πάσης φύσεως. Ο περιορισμός αυτός δεν εφαρμόζεται στον βαθμό που οι εν λόγω δραστηριότητες αποτελούν μέρος ή συνιστούν επικουρικές δραστηριότητες ρητών πολιτικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

δ) Καζίνα. Καζίνα και αντίστοιχες επιχειρήσεις.

ε) Περιορισμοί στον τομέα ΤΠ. Έρευνα, ανάπτυξη ή τεχνικές εφαρμογές που αφορούν προγράμματα ή λύσεις ηλεκτρονικών δεδομένων που i) στοχεύουν ειδικά: α) στην υποστήριξη οποιασδήποτε δραστηριότητας που περιλαμβάνεται στους προαναφερόμενους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί· β) στα διαδικτυακά τυχερά παιχνίδια και τα ηλεκτρονικά καζίνα· ή γ) στην πορνογραφία ή που ii) αποσκοπούν να διευκολύνουν α) τη διείσδυση σε δίκτυα ηλεκτρονικών δεδομένων· ή β) τη λήψη ηλεκτρονικών δεδομένων.

στ) Περιορισμοί στον τομέα των βιοεπιστημών. Κατά την παροχή στήριξης στη χρηματοδότηση έρευνας, ανάπτυξης ή τεχνικών εφαρμογών που αφορούν: i) την κλωνοποίηση του ανθρώπου για ερευνητικούς ή θεραπευτικούς σκοπούς· ή ii) γενετικά τροποποιημένους οργανισμούς («ΓΤΟ»).

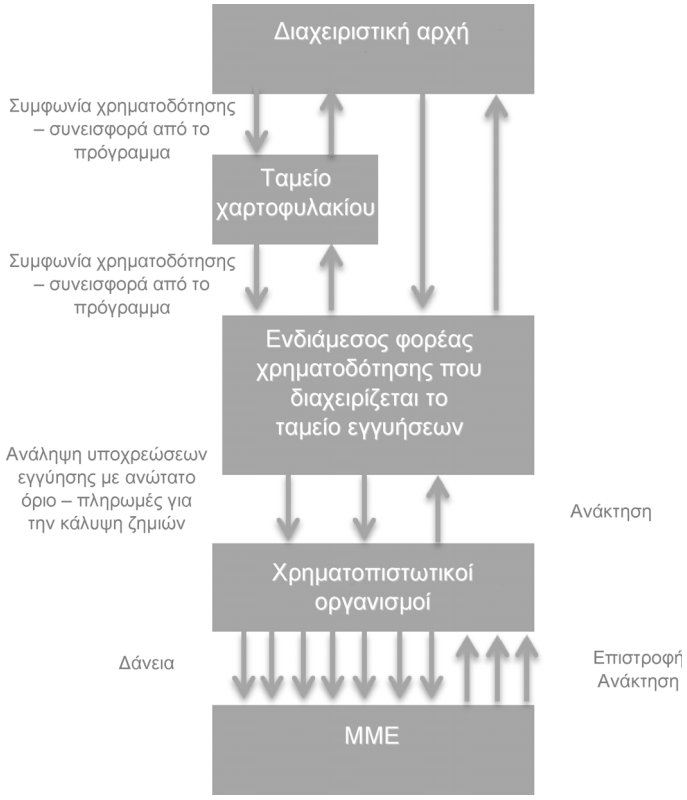
▼B

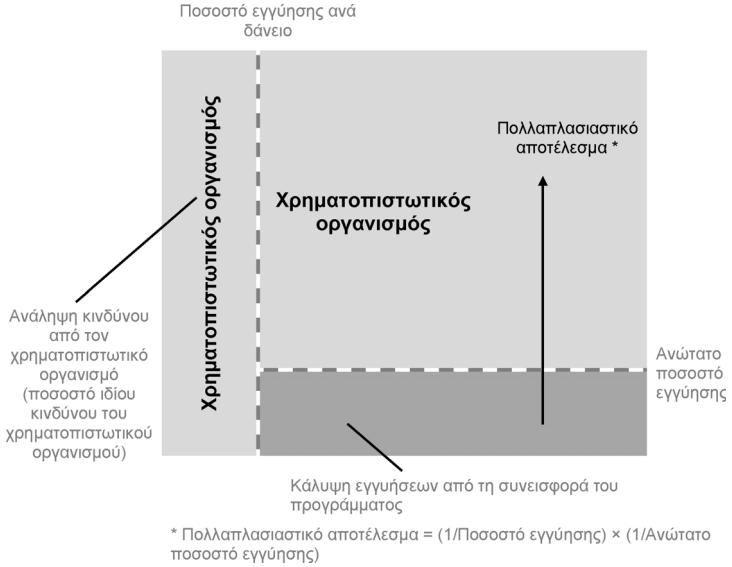
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ III

Εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο για τις ΜΜΕ (εγγύηση με ανώτατο όριο)

Σχηματική αναπαράσταση της εγγύησης με ανώτατο όριο

Σχέση μεταξύ των ενδιαφερόμενων μερών και του πεδίου κάλυψης του χαρτοφυλακίου εγγυήσεων με ανώτατο όριο





* Πολλαπλασιαστικό αποτέλεσμα = (1/Ποσοστό εγγύησης) × (1/Ανώτατο ποσοστό εγγύησης)

▼B

Δομή του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής	Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο παρέχει κάλυψη πιστωτικού κινδύνου ανά δάνειο, για τη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου νέων δανείων προς τις ΜΜΕ με μέγιστο ποσό ζημίας (ανώτατο όριο). Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο καθίσταται διαθέσιμη από τη διαχειριστική αρχή, στο πλαίσιο της πράξης η οποία εντάσσεται στον άξονα προτεραιότητας που καθορίζεται στο συγχρηματοδοτούμενο πρόγραμμα από τα ευρωπαϊκά διαρθρωτικά και επενδυτικά ταμεία (ΕΔΕΤ) και ορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης που απαιτείται δυνάμει του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Στόχος του μέσου	Ο στόχος του μέσου συνίσταται στα ακόλουθα στοιχεία: 1) Παροχή καλύτερης πρόσβασης σε χρηματοδότηση για τις στοχευόμενες ΜΜΕ, με την αντιμετώπιση συγκεκριμένων και σαφώς καθορισμένων ελλείψεων της αγοράς. 2) Μόχλευση του ΕΔΕΤ για τη χρηματοδοτική στήριξη των ΜΜΕ κατά την έννοια του άρθρου 37 παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Η συνεισφορά της διαχειριστικής αρχής στο πρόγραμμα στο πλαίσιο των ΕΔΕΤ λαμβάνει τη μορφή ταμείου εγγυήσεων υπό τη διαχείριση ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Η εν λόγω συνεισφορά δεν παραγκωνίζει τις εγγυήσεις που διατίθενται από άλλους δημόσιους ή ιδιωτικούς φορείς. Το ταμείο εγγυήσεων που υπάγεται στη διαχείριση του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης δεσμεύεται να χορηγεί χρηματοδοτικούς πόρους από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ στους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς που συγκροτούν χαρτοφυλάκια νέων δανείων σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους των τελικών αποδεκτών. Στην περίπτωση της δομής ταμείου χαρτοφυλακίου, το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταφέρει τη συνεισφορά από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Το μέσο εγγυήσεων με ανώτατο όριο θα τεθεί σε εφαρμογή για την κάλυψη χαρτοφυλακίου νέων δανείων που συγκροτήθηκε από έναν ή περισσότερους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς. Οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί που συγκροτούν χαρτοφυλάκια νέων δανείων βασίζονται στη μερική κάλυψη ζημιών έως ένα ανώτατο ποσό μέσω της εγγύησης, στο πλαίσιο της χορήγησης δανείων σε επιλέξιμες ΜΜΕ. Το οικονομικό πλεονέκτημα της εγγύησης πρέπει να μεταβιβάζεται στους τελικούς αποδέκτες (π.χ. με τη μορφή μείωσης του επιτοκίου των δανείων και/ή μείωσης των εξασφαλίσεων, αλλά σε κάθε περίπτωση με την πλήρη μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος στους τελικούς αποδέκτες).
Ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης	Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο σχεδιάζεται ως μέσο ανεξάρτητο από κρατικές ενισχύσεις, δηλαδή συμμορφώνεται προς τους όρους της αγοράς στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης που διαχειρίζεται το ταμείο εγγυήσεων και στο επίπεδο των χρηματοπιστωτικών οργανισμών που συγκροτούν χαρτοφυλάκια νέων δανείων και ενισχύσεων προς τους τελικούς αποδέκτες δυνάμει του ισχύοντος κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. α) *Στο επίπεδο του ταμείου χαρτοφυλακίου, του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης που διαχειρίζεται το ταμείο εγγυήσεων, των χρηματοπιστωτικών οργανισμών που συγκροτούν χαρτοφυλάκια νέων δανείων, η χορήγηση ενισχύσεων αποκλείεται όταν:* 1. η αμοιβή (ήτοι οι δαπάνες και/ή αμοιβές διαχείρισης) του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του ταμείου χαρτοφυλακίου αντικατοπτρίζει την τρέχουσα αμοιβή στην αγορά σε ανάλογες περιστάσεις, όπως στην περίπτωση που ο εν λόγω φορέας ή ταμείο έχει επιλεγεί μέσω ανοικτής, διαφανούς, αντικειμενικής και αμερόληπτης διαδικασίας επιλογής ή εφόσον η αμοιβή συνάδει με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 και δεν παρέχονται άλλα πλεονεκτήματα από το κράτος. Όταν το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης μόνο τη συνεισφορά από το ΕΔΕΤ και εκτελεί αποστολή δημόσιου συμφέροντος, χωρίς να ασκεί καμία εμπορική δραστηριότητα κατά την εφαρμογή του μέτρου, και δεν πραγματοποιεί συνεπενδύσεις με ιδίους πόρους –και δεν θεωρείται συνεπώς δικαιούχος ενίσχυσης–, αρκεί το ταμείο χαρτοφυλακίου να μην αποτελεί αντικείμενο υπεραντιστάθμισης, και 2. Ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός επιλέγεται μέσω ανοικτής, διαφανούς, αμερόληπτης και αντικειμενικής διαδικασίας επιλογής για τη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου νέων δανείων με ιδίους πόρους και το ποσοστό του κινδύνου που αναλαμβάνει ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός δεν είναι σε καμία περίπτωση χαμηλότερο από το 20 % του ποσού του δανείου (ανά δάνειο), και

▼B

	3. Επιπλέον, το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στους τελικούς αποδέκτες με τη μορφή μείωσης του επιτοκίου. Κατά την επιλογή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η διαχειριστική αρχή αξιολογεί, σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014, την πολιτική τιμολόγησης και τη μεθοδολογία μεταβίβασης του οικονομικού πλεονεκτήματος στους τελικούς αποδέκτες. Όταν ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης δεν μεταβιβάζει εξ ολοκλήρου το οικονομικό πλεονέκτημα στους τελικούς αποδέκτες, η μη αναληφθείσα δημόσια συνεισφορά επιστρέφεται στη διαχειριστική αρχή. Η εγγύηση πρέπει να συνδέεται με μια συγκεκριμένη οικονομική συναλλαγή, να αφορά ένα καθορισμένο μέγιστο ποσό και να περιορίζεται χρονικά. β) *Στο επίπεδο των τελικών αποδεκτών:* Στο επίπεδο των ΜΜΕ, το εγγυημένο δάνειο συμμορφώνεται με τους κανόνες για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Για κάθε δάνειο που εγγράφεται στο χαρτοφυλάκιο, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υπολογίζει το ακαθάριστο ισοδύναμο επιχορήγησης (ΑΙΕ) εφαρμόζοντας την ακόλουθη μεθοδολογία υπολογισμού: **Υπολογισμός του ΑΙΕ = Ονομαστικό ποσό του δανείου (σε ευρώ) × Κόστος κινδύνου (πάγια πρακτική) × Ποσοστό εγγύησης × Ανώτατο ποσοστό εγγύησης × Σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του δανείου (σε έτη).** Το συνολικό ποσό της ενίσχυσης που υπολογίζεται με τη μέθοδο του ΑΙΕ δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 200 000 ευρώ για περίοδο τριών οικονομικών ετών, λαμβανομένου υπόψη του κανόνα σώρευσης για τους τελικούς αποδέκτες που περιλαμβάνεται στον κανονισμό για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Όταν το ΑΙΕ υπολογίζεται με τον ανωτέρω τύπο, για τους σκοπούς του μέσου εγγύησης χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο, θεωρείται ότι πληρούται η απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 4 ([1]) του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Με τη χρήση ενός μηχανισμού επαλήθευσης διασφαλίζεται ότι το ΑΙΕ που υπολογίζεται με τον προαναφερόμενο τύπο δεν είναι χαμηλότερο από το ΑΙΕ που υπολογίζεται δυνάμει του άρθρου 4 παράγραφος 6 στοιχείο γ) του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Οι επιχορηγήσεις τεχνικής υποστήριξης ή άλλες επιχορηγήσεις που παρέχονται στους τελικούς αποδέκτες σωρεύονται με το υπολογιζόμενο ΑΙΕ. Όσον αφορά τις ΜΜΕ στον τομέα της αλιείας και της υδατοκαλλιέργειας, οι ενισχύσεις συμμορφώνονται με τους αντίστοιχους κανόνες του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας στον τομέα της αλιείας. Οι δραστηριότητες που υποστηρίζονται από το ΕΓΤΑΑ διέπονται από τους γενικούς κανόνες.
Πολιτική εγγυήσεων	α) *Μεταφορά από τη διαχειριστική αρχή προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης:* Μετά την υπογραφή συμφωνίας χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής και του ταμείου χαρτοφυλακίου ή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η αρμόδια διαχειριστική αρχή μεταφέρει συνεισφορές από το πρόγραμμα προς το ταμείο χαρτοφυλακίου ή προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης που τοποθετεί, με τη σειρά του, τις εν λόγω συνεισφορές σε ειδικό προς τον σκοπό αυτόν ταμείο εγγυήσεων. Η εν λόγω μεταφορά πραγματοποιείται σε δόσεις και σύμφωνα με τα ανώτατα όρια του άρθρου 41 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. β) *Δημιουργία χαρτοφυλακίου νέων δανείων:* Οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποχρεούνται να συγκροτήσουν, εντός προκαθορισμένης χρονικής περιόδου, χαρτοφυλάκια νέων δανείων προς τις ΜΜΕ. Τα νεοεκδοθέντα δάνεια προς ΜΜΕ καλύπτονται εν μέρει από τη συνεισφορά στο πλαίσιο του προγράμματος ανά δάνειο, έως ένα ορισμένο ποσό (ανώτατο όριο). Τα δάνεια προς επιλέξιμες ΜΜΕ καταχωρίζονται αυτομάτως στο χαρτοφυλάκιο, με την επιφύλαξη προκαθορισμένων κριτηρίων καταχώρισης.

▼B

	Η καταχώριση δανείων προς ΜΜΕ στο χαρτοφυλάκιο συντελείται αυτομάτως κατά την παραλαβή, από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης που διαχειρίζεται το ταμείο εγγυήσεων, της σχετικής ανακοίνωσης καταχώρισης, η οποία υποβάλλεται τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση έως τη λήξη της αντίστοιχης περιόδου καταχώρισης. Οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί εφαρμόζουν συνεπή δανειοδοτική πολιτική όσον αφορά τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, εξασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτό χρηστή διαχείριση του χαρτοφυλακίου και διαφοροποίηση του κινδύνου, τηρώντας παράλληλα τα ισχύοντα πρότυπα του κλάδου και παραμένοντας σε εναρμόνιση με τα οικονομικά συμφέροντα και τους στόχους πολιτικής της διαχειριστικής αρχής. Ο προσδιορισμός, η επιλογή, η δέουσα επιμέλεια, η τεκμηρίωση και η διεκπεραίωση των δανείων για τους τελικούς αποδέκτες πραγματοποιούνται από τους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς σύμφωνα με τις πάγιες διαδικασίες τους και τηρουμένων των αρχών που ορίζονται στη συμφωνία μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του χρηματοπιστωτικού οργανισμού που συγκροτεί χαρτοφυλάκιο νέων δανείων. γ) *Κάλυψη ζημιών:* Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο καλύπτει ζημίες που υφίστανται οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί ανά μη εξυπηρετούμενο δάνειο επιλέξιμης ΜΜΕ, σύμφωνα με το ποσοστό εγγύησης που ανέρχεται σε 80 % κατά μέγιστο. Οι ζημίες που καλύπτονται από την εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο δανείων επιλέξιμων ΜΜΕ δεν υπερβαίνει συγκεντρωτικά το ποσό του ανώτατου ορίου. Το ποσό του ανώτατου ορίου, το οποίο συνιστά τη μέγιστη υποχρέωση δυνάμει του εν λόγω μέσου, ισούται με το γινόμενο του ύψους του στοχευόμενου χαρτοφυλακίου δανείου επί το ποσοστό εγγύησης και το ανώτατο ποσοστό εγγύησης. Το ανώτατο ποσοστό εγγύησης ορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων εκτίμησης της επικινδυνότητας σύμφωνα με το άρθρο 42 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και το άρθρο 8 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. Οι καλυπτόμενες ζημίες είναι τα οφειλόμενα ποσά του κεφαλαίου δανεισμού, οι πληρωτέοι και ανεξόφλητοι τόκοι και οι βασικοί τόκοι (εξαιρουμένων, ωστόσο, των τόκων υπερημερίας και τυχόν άλλων εξόδων και δαπανών). δ) *Καταβολή εγγυήσεων:* Μετά την παρουσίαση ζημίας λόγω αθέτησης υποχρεώσεων, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης που διαχειρίζεται το ταμείο εγγυήσεων προβαίνει σε καταβολές εγγυήσεων προς τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό δυνάμει του μέσου εγγύησης, κατά κανόνα εντός 60 ημερών.
Πολιτικές τιμολόγησης και εξασφαλίσεων	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης παρουσιάζει μεθοδολογία με την οποία διασφαλίζεται η πλήρης μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος στις επιλέξιμες ΜΜΕ. Ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός εφαρμόζει πολιτική τιμολόγησης/εξασφαλίσεων σύμφωνα με την εν λόγω μεθοδολογία. Η πολιτική τιμολόγησης/εξασφαλίσεων και η μεθοδολογία περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία: 1. Το μέσο παρέχει μέγιστη ποσοστιαία κάλυψη της τάξης του 80 % του ανοίγματος ανά δάνειο επιλέξιμης ΜΜΕ (μέχρι το ανώτατο όριο). 2. Το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς στο πρόγραμμα μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στις επιλέξιμες ΜΜΕ, μέσω της μείωσης του επιτοκίου και/ή της μείωσης των εξασφαλίσεων που απαιτούνται από τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό. 3. Ο υπολογισμός του ΑΙΕ, όπως παρουσιάζεται στο τμήμα των κρατικών ενισχύσεων, εφαρμόζεται σε κάθε δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο. 4. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης που διαχειρίζεται το ταμείο εγγυήσεων δεν επιβάλλει προμήθειες εγγύησης στον χρηματοπιστωτικό οργανισμό. 5. Ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός μειώνει το συνολικό επιτόκιο και/ή απαίτηση παροχής ασφάλειας ανά δάνειο επιλέξιμης ΜΜΕ που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο κατ' εφαρμογή της πολιτικής τιμολόγησης και της μεθοδολογίας που διασφαλίζει την

▼B

	πλήρη μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος. Το ποσοστό της εν λόγω μείωσης που προτείνεται από τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό αξιολογείται και επιβεβαιώνεται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης κατόπιν της σχετικής ανάλυσης και δέουσας επιμέλειας και λογίζεται ως κριτήριο επιλεξιμότητας για τα δάνεια προς ΜΜΕ που πρόκειται να καταχωρισθούν στο χαρτοφυλάκιο. 6. Βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης, στην οποία προσδιορίζονται οι στοχευόμενες ΜΜΕ και της εκ των προτέρων εκτίμησης επικινδυνότητας στην οποία προσδιορίζεται ο κίνδυνος, η διαχειριστική αρχή δύναται να αποφασίσει να απαιτήσει από τους τελικούς αποδέκτες την καταβολή προμηθειών εγγύησης. Στην περίπτωση αυτή, το ΑΙΕ υπολογίζεται με τον τύπο που παρατίθεται στο τμήμα σχετικά με τις κρατικές ενισχύσεις ανωτέρω ή ευθυγραμμίζεται με τους όρους της ανακοίνωσης περί εγγυήσεων. Οι προμήθειες που καταβάλλουν οι τελικοί αποδέκτες επιστρέφονται στο ταμείο εγγυήσεων ως επιστρεφόμενοι πόροι κατά την έννοια του άρθρου 43 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. 7. Η πολιτική τιμολόγησης και η μεθοδολογία παραμένουν σταθερές καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου επιλεξιμότητας.
Παροχή εγγυήσεων προς τον χρηματοπιστωτικό οργανισμό: ποσό και ποσοστό (λεπτομέρειες προϊόντος)	Η εγγύηση χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο πληροί τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 8 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. Το ανώτατο ποσοστό εγγύησης ορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων εκτίμησης επικινδυνότητας σύμφωνα με το άρθρο 42 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και το άρθρο 8 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 και δεν πρέπει σε καμία περίπτωση να υπερβαίνει το ποσοστό του 25 %. Η εγγύηση δύναται να καλύπτει τις αναμενόμενες και τις μη αναμενόμενες ζημίες. Το πολλαπλασιαστικό αποτέλεσμα των εγγυήσεων που χρηματοδοτούνται από τη συνεισφορά του προγράμματος ορίζεται ως εξής: Πολλαπλασιαστικό αποτέλεσμα = (1/Ποσοστό εγγύησης) × (1/Ανώτατο ποσοστό εγγύησης). Το πολλαπλασιαστικό ποσοστό βασίζεται στην εκ των προτέρων αξιολόγηση του κινδύνου και είναι ίσο ή μεγαλύτερο από 5 Το μέγεθος του στοχευόμενου χαρτοφυλακίου που καλύπτεται εν μέρει από την εγγύηση βασίζεται στα πορίσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης στα οποία αιτιολογείται η παρεχόμενη υποστήριξη προς το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013) και λαμβάνεται υπόψη η προσέγγιση των ανανεούμενων πόρων του μέσου (κατά περίπτωση). Η σύνθεση του στοχευόμενου χαρτοφυλακίου δανείων καθορίζεται κατά τρόπο ώστε να εξασφαλίζεται διαφοροποίηση του κινδύνου.
Παροχή εγγυήσεων σε χρηματοπιστωτικό οργανισμό (δραστηριότητες)	Το χαρτοφυλάκιο δανείων για το οποίο παρέχονται εγγυήσεις από το δανειοδοτικό μέσο εγγυήσεων περιλαμβάνει νεοεκδοθέντα δάνεια που χορηγούνται στους τελικούς αποδέκτες, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την καταχώριση δανείων στο χαρτοφυλάκιο καθορίζονται δυνάμει του ενωσιακού δικαίου (π.χ. κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και ειδικοί κανόνες για κάθε Ταμείο), του προγράμματος, των εθνικών κανόνων επιλεξιμότητας και σε συνεργασία με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, με σκοπό την εξασφάλιση μεγάλου αριθμού τελικών αποδεκτών και την επίτευξη επαρκούς διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου. Οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί προβαίνουν σε εύλογη εκτίμηση των χαρακτηριστικών κινδύνου του χαρτοφυλακίου (για παράδειγμα, όριο συγκέντρωσης ανά τομέα). Τα εν λόγω κριτήρια αντικατοπτρίζουν τους όρους και τις πρακτικές της αγοράς στην αντίστοιχη χώρα ή περιφέρεια. Ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός διενεργεί εκ των προτέρων εκτίμηση του ποσοστού ανάκτησης που πρέπει να χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό του ποσού που αναμένεται να ανακτηθεί από τις αθετήσεις υποχρεώσεων στο πλαίσιο του χαρτοφυλακίου, το οποίο έχει αντίκτυπο στην εκτίμηση του ανώτατου ποσοστού εγγύησης.
Ευθύνη της διαχειριστικής αρχής	Η ευθύνη της διαχειριστικής αρχής έναντι του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. Αθέτηση υποχρεώσεων, στο πλαίσιο της χορήγησης δανείου σε τελικό αποδέκτη, σημαίνει ότι i) ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός μπορεί να αποδείξει ανά πάσα στιγμή (ενεργώντας σύμφωνα με τις εσωτερικές διαδικασίες του και όπως αποτυπώνεται στις εκθέσεις του σχετικά με χρηματοπιστωτικά και ρυθμιστικά θέματα) ότι κάποιος τελικός αποδέκτης είναι απίθανο να τηρήσει τις υποχρεώσεις πληρωμής που υπέχει· ή ii) κάποιος τελικός αποδέκτης δεν τήρησε οποιαδήποτε υποχρέωση πληρωμής δυνάμει του αντίστοιχου δανείου ΜΜΕ, και τούτο τουλάχιστον επί 90 συνεχόμενες ημερολογιακές ημέρες.

▼B

Διάρκεια	Η περίοδος εγγύησης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται έτσι ώστε να διασφαλιστεί ότι η συνεισφορά από το πρόγραμμα κατά την έννοια του άρθρου 42 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 χρησιμοποιείται με εγγυήσεις δανείων που εκταμιεύονται στους τελικούς αποδέκτες το αργότερο έως την 31η Δεκεμβρίου 2023. Η συνήθης διάρκεια για τη συγκρότηση του χαρτοφυλακίου εγγυημένων δανείων συνιστάται να είναι έως 4 έτη από την ημερομηνία υπογραφής της συμφωνίας χρηματοδότησης (μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης).
Επιμερισμός κινδύνου στο επίπεδο του ΕΦΧ (εναρμόνιση συμφερόντων)	Η εναρμόνιση συμφερόντων μεταξύ της διαχειριστικής αρχής, του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του χρηματοπιστωτικού οργανισμού επιτυγχάνεται μέσω των εξής: — Ο ίδιος πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός δεν είναι σε καμία περίπτωση μικρότερος του 20 % ανά δάνειο. — Ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός δεσμεύεται να συγκροτήσει χαρτοφυλάκιο νέων δανείων με τη χρήση ιδίων πόρων. — Το οικονομικό πλεονέκτημα της εγγύησης με ανώτατο όριο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στις ΜΜΕ που αποτελούν τους τελικούς αποδέκτες. — Αμοιβές βάσει των επιδόσεων για τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης κατά την έννοια των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014.
Επιλέξιμοι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης και χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί	Ως ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης λογίζονται δημόσιοι και ιδιωτικοί φορείς που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος και που είναι νομίμως εξουσιοδοτημένοι να χορηγούν δάνεια σε επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται εντός της δικαιοδοσίας του προγράμματος που συμβάλλει χρηματοδοτικά στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής. Ως χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί λογίζονται δημόσιοι και ιδιωτικοί φορείς που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος και που είναι νομίμως εξουσιοδοτημένοι να χορηγούν δάνεια σε επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται εντός της δικαιοδοσίας του προγράμματος που συμβάλλει χρηματοδοτικά στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής. Οι φορείς αυτοί είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί και, κατά περίπτωση, οργανισμοί μικροχρηματοδότησης ή οιοσδήποτε άλλος οργανισμός ο οποίος είναι εξουσιοδοτημένος να χορηγεί δάνεια.
Επιλεξιμότητα του τελικού αποδέκτη (των τελικών αποδεκτών)	Οι τελικοί αποδέκτες είναι επιλέξιμοι δυνάμει του ενωσιακού και του εθνικού δικαίου, του αντίστοιχου προγράμματος και της συμφωνίας χρηματοδότησης. Κατά την ημερομηνία που αναγράφεται στο έγγραφο με το οποίο αποδεικνύεται η αντίστοιχη εγγύηση υπέρ ΜΜΕ, ήτοι η ανάληψη της υποχρέωσης εγγύησης, οι τελικοί αποδέκτες πληρούν τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: α) Πρόκειται για πολύ μικρή, μικρή και μεσαία επιχείρηση («ΜΜΕ», συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων επιχειρηματιών/αυτοαπασχολούμενων προσώπων) κατά τον ορισμό της σύστασης 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής ([2]). β) Δεν πρόκειται για ΜΜΕ η οποία δραστηριοποιείται στους τομείς που αναφέρονται στα στοιχεία δ) έως στ) του άρθρου 1 του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. γ) Δεν υπάγεται σε έναν ή περισσότερους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί ([3]). δ) Δεν πρόκειται για προβληματική επιχείρηση κατά τον ορισμό των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων. ε) Δεν παρουσιάζει καθυστέρηση ή αδυναμία πληρωμών στο πλαίσιο άλλου δανείου ή μίσθωσης που χορηγείται είτε από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης είτε από άλλο χρηματοπιστωτικό οργανισμό βάσει των ελέγχων που διενεργούνται σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές και την πάγια πιστωτική πολιτική του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Επιπλέον, κατά τη χρονική στιγμή της επένδυσης και κατά τη διάρκεια αποπληρωμής του εγγυημένου δανείου, οι τελικοί αποδέκτες υποχρεούνται να έχουν επιχειρηματική έδρα σε κράτος μέλος και η οικονομική δραστηριότητα για την οποία εκταμιεύθηκε το εγγυημένο δάνειο πρέπει να ασκείται στο αντίστοιχο κράτος μέλος και στην περιφέρεια/δικαιοδοσία του προγράμματος ΕΔΕΤ.

▼B

Χαρακτηριστικά του προϊόντος για τους τελικούς αποδέκτες	Ο χρηματοδοτικός οργανισμός χορηγεί στους τελικούς αποδέκτες τα δάνεια που συμβάλλουν στην επίτευξη του στόχου του προγράμματος και που καλύπτονται με εγγύηση από το πρόγραμμα στο πλαίσιο του χαρτοφυλακίου εγγυήσεων με ανώτατο όριο. Οι όροι των εγγυήσεων και των δανείων καθορίζονται βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα δάνεια χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους ακόλουθους επιτρεπόμενους σκοπούς: α) Επενδύσεις σε υλικά και άυλα περιουσιακά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών μεταφοράς των δικαιωμάτων ιδιοκτησίας σε επιχειρήσεις, υπό την προϋπόθεση ότι η μεταφορά αυτή πραγματοποιείται μεταξύ ανεξάρτητων επενδυτών. β) Κεφάλαιο κίνησης στο πλαίσιο δραστηριοτήτων ανάπτυξης ή επέκτασης που είναι δευτερεύουσες ως προς (και συνδέονται με) τις προαναφερόμενες στο στοιχείο α) δραστηριότητες (ο δευτερεύων χαρακτήρας των οποίων τεκμηριώνεται, μεταξύ άλλων, από το επιχειρηματικό σχέδιο του τελικού αποδέκτη και το ποσό της χρηματοδότησης). Τα δάνεια που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο πρέπει να πληρούν ανά πάσα στιγμή τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: γ) Τα δάνεια είναι νεοεκδοθέντα, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. δ) Το εγγυημένο ποσοστό του υποκείμενου δανείου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο i) ορίζεται σε μέγιστο ποσό ύψους 1 500 000 ευρώ βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης και ii) χορηγείται υπό κατάλληλους όρους ώστε να διασφαλίζεται ότι το ΑΙΕ για κάθε τελικό αποδέκτη δεν υπερβαίνει το ποσό των 200 000 ευρώ (ή το ποσό των 100 000 ευρώ στις οδικές εμπορευματικές μεταφορές και το ποσό των 30 000 ευρώ στους τομείς της αλιείας και της υδατοκαλλιέργειας) σε οποιαδήποτε περίοδο τριών οικονομικών ετών. Οι επιλέξιμες ΜΜΕ θα μπορούσαν δυνητικά να υποβάλλουν περισσότερες από μία αιτήσεις δανείων που χορηγούνται στο πλαίσιο του συγκεκριμένου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, υπό την προϋπόθεση ότι τηρείται πλήρως το προαναφερόμενο όριο ΑΙΕ. ε) Με τα δάνεια χορηγείται χρηματοδότηση για έναν ή περισσότερους από τους επιτρεπομένους σκοπούς, η οποία είναι εκφρασμένη σε ευρώ και/ή στο εθνικό νόμισμα εντός της αντίστοιχης δικαιοδοσίας και, αναλόγως με την περίπτωση, σε οποιοδήποτε άλλο νόμισμα. στ) Τα δάνεια δεν χορηγούνται με τη μορφή υβριδικού δανείου, οφειλής μειωμένης εξασφάλισης ή οιονεί ιδίων κεφαλαίων. ζ) Τα δάνεια δεν χορηγούνται με τη μορφή ανακυκλούμενων πιστωτικών διευκολύνσεων. η) Τα δάνεια υπόκεινται σε χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής, συμπεριλαμβανομένων των τακτικών πληρωμών απόσβεσης και/ή των εφάπαξ εξοφλητικών πληρωμών. θ) Με τα δάνεια δεν χρηματοδοτούνται αμιγείς χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες ή δραστηριότητες ανάπτυξης ακινήτων, όταν ασκούνται ως δραστηριότητες ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, αφενός, και δεν χρηματοδοτείται η παροχή υπηρεσιών καταναλωτικής πίστης, αφετέρου. ι) Η ημερομηνία λήξης των δανείων ορίζεται σε 12 μήνες κατ' ελάχιστον και σε 120 μήνες κατά μέγιστον.
Υποβολή εκθέσεων και επιδιωκόμενα αποτελέσματα	Οι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης υποβάλλουν στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, πληροφορίες τυποποιημένης μορφής και εμβέλειας. Η έκθεση περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που είναι σημαντικά για τη διαχειριστική αρχή ούτως ώστε να είναι σε θέση να πληροί τους όρους του άρθρου 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα κράτη μέλη τηρούν επίσης τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν δυνάμει του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Οι δείκτες πρέπει να εναρμονίζονται με τους ειδικούς στόχους της αντίστοιχης προτεραιότητας του προγράμματος ΕΔΕΤ από το οποίο χρηματοδοτείται το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής και με τα αναμενόμενα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης. Οι εν λόγω δείκτες μετρώνται και περιλαμβάνονται σε έκθεση που υποβάλλεται τουλάχιστον ανά τρίμηνο για το ταμείο εγγυήσεων και ευθυγραμμίζονται κατ' ελάχιστον με τις

▼B

	απαιτήσεις του κανονισμού. Επιπλέον των κοινών δεικτών του άξονα προτεραιότητας του προγράμματος ΕΔΕΤ (αύξηση της απασχόλησης, αριθμός των ΜΜΕ κ.λπ.), λαμβάνονται εξίσου υπόψη οι ακόλουθοι δείκτες: Αριθμός των εγγυημένων δανείων Ύψος των εγγυημένων δανείων Αριθμός των μη εξυπηρετούμενων δανείων Αξία των μη εξυπηρετούμενων δανείων Εγγυήσεις που χορηγήθηκαν/κατέπεσαν (αριθμός, ποσά) Μη απαιτητοί πόροι και έσοδα (π.χ. παραγόμενοι τόκοι)
Εκτίμηση του οικονομικού οφέλους από τη συνεισφορά του προγράμματος	Το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στους τελικούς αποδέκτες (όφελος της εγγύησης). Το οικονομικό πλεονέκτημα υπέρ των επιλέξιμων ΜΜΕ τεκμηριώνεται με τη μείωση του συνολικού επιτοκίου που επιβάλλει ο χρηματοπιστωτικός οργανισμός και/ή με τη μείωση των εξασφαλίσεων επί του αντίστοιχου δανείου που χορηγείται σε ΜΜΕ. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης παρακολουθεί το ΑΕΙ και υποβάλλει σχετικές εκθέσεις για τους τελικούς αποδέκτες όπως αναφέρεται στο τμήμα σχετικά με τις κρατικές ενισχύσεις. Οι αρχές αυτές αποτυπώνονται στη συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, και μεταξύ των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης και των χρηματοπιστωτικών οργανισμών που συγκροτούν χαρτοφυλάκια νέων δανείων.

([1]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1407/2013 της Επιτροπής, της 18ης Δεκεμβρίου 2013, σχετικά με την εφαρμογή των άρθρων 107 και 108 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας (ΕΕ L 352 της 24.12.2013, σ. 1).

([2]) (Επιχείρηση που απασχολεί λιγότερους από 250 εργαζομένους και της οποίας ο κύκλος εργασιών δεν υπερβαίνει τα 50 εκατ. ευρώ ή το σύνολο του ισολογισμού δεν υπερβαίνει τα 43 εκατ. ευρώ· επίσης, δεν ανήκει σε όμιλο ο οποίος υπερβαίνει τα εν λόγω όρια. Σύμφωνα με τη σύσταση της Επιτροπής, «επιχείρηση θεωρείται κάθε μονάδα, ανεξάρτητα από τη νομική της μορφή, που ασκεί οικονομική δραστηριότητα».

([3]) Ως «τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί» λογίζονται από κοινού οι ακόλουθοι οικονομικοί τομείς:

α) Παράνομες οικονομικές δραστηριότητες: κάθε δραστηριότητα παραγωγής, εμπορική ή άλλη δραστηριότητα, η οποία είναι παράνομη δυνάμει των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων της εγχώριας δικαιοδοσίας που διέπουν την εν λόγω δραστηριότητα παραγωγής, εμπορική ή άλλη δραστηριότητα.

β) Καπνός και αποσταγμένα αλκοολούχα ποτά. Η παραγωγή και εμπορία καπνού και αποσταγμένων αλκοολούχων ποτών και συναφών προϊόντων.

γ) Παραγωγή και εμπορία όπλων και πυρομαχικών: η χρηματοδότηση της παραγωγής και εμπορίας όπλων και πυρομαχικών πάσης φύσεως. Ο περιορισμός αυτός δεν εφαρμόζεται στον βαθμό που οι εν λόγω δραστηριότητες αποτελούν μέρος ή συνιστούν επικουρικές δραστηριότητες ρητών πολιτικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

δ) Καζίνα. Καζίνα και αντίστοιχες επιχειρήσεις.

ε) Περιορισμοί στον τομέα ΤΠ. Έρευνα, ανάπτυξη ή τεχνικές εφαρμογές που αφορούν προγράμματα ή λύσεις ηλεκτρονικών δεδομένων που i) στοχεύουν ειδικά: α) στην υποστήριξη οποιασδήποτε δραστηριότητας που περιλαμβάνεται στους προαναφερόμενους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί· β) στα διαδικτυακά τυχερά παιχνίδια και τα ηλεκτρονικά καζίνα· ή γ) στην πορνογραφία ή που ii) αποσκοπούν να διευκολύνουν α) τη διείσδυση σε δίκτυα ηλεκτρονικών δεδομένων· ή β) τη λήψη ηλεκτρονικών δεδομένων.

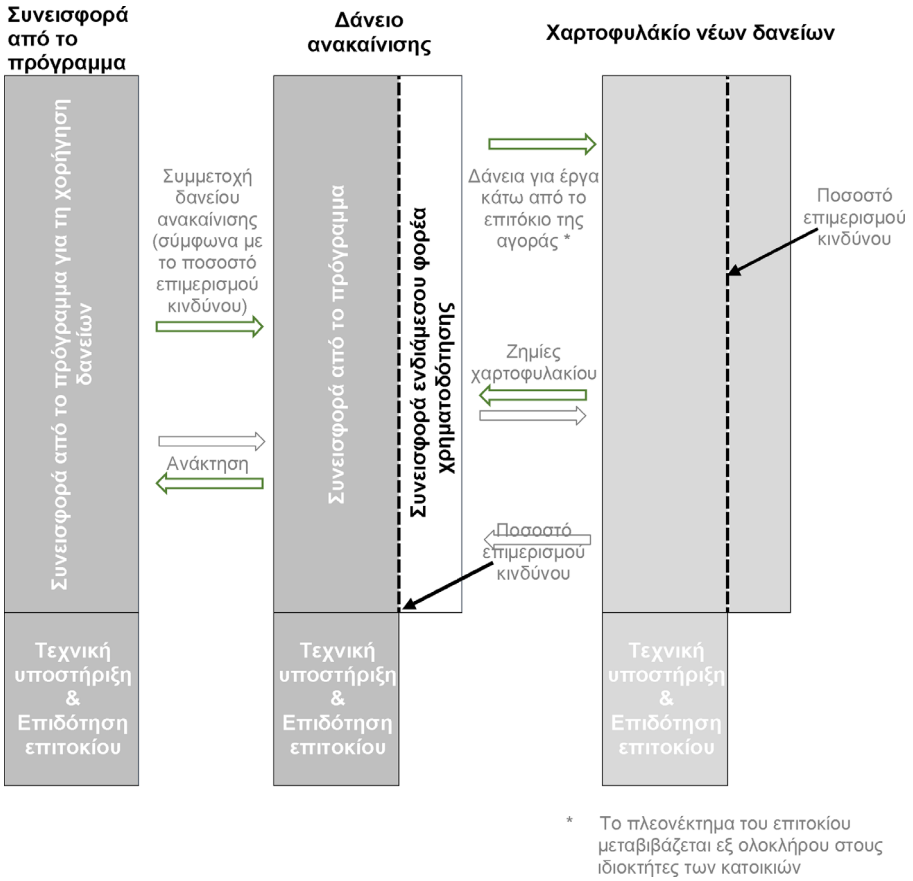
στ) Περιορισμοί στον τομέα των βιοεπιστημών. Κατά την παροχή στήριξης στη χρηματοδότηση έρευνας, ανάπτυξης ή τεχνικών εφαρμογών που αφορούν: i) την κλωνοποίηση του ανθρώπου για ερευνητικούς ή θεραπευτικούς σκοπούς· ή ii) γενετικά τροποποιημένους οργανισμούς («ΓΤΟ»).

▼B

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

Δάνειο για την ενεργειακή απόδοση και τις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας στον τομέα κατασκευής κατοικιών (δάνειο ανακαίνισης)

Σχηματική αναπαράσταση της αρχής του δανείου ανακαίνισης



Δομή του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής	Το δάνειο ανακαίνισης λαμβάνει τη μορφή ταμείου δανείων, το οποίο συγκροτείται από ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης με συνεισφορές από το πρόγραμμα και τον ίδιο τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης με σκοπό τη χρηματοδότηση ενός χαρτοφυλακίου νεοεκδοθέντων δανείων, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Το δάνειο ανακαίνισης καθίσταται διαθέσιμο στο πλαίσιο πράξης η οποία εντάσσεται στον άξονα προτεραιότητας που καθορίζεται στο συγχρηματοδοτούμενο πρόγραμμα από το ΕΔΕΤ και ορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης που απαιτείται δυνάμει του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Στόχος του μέσου	Στόχος του μέσου είναι να προσφέρει δάνεια με ευνοϊκούς όρους σε φυσικά και νομικά πρόσωπα ή ανεξάρτητους επαγγελματίες που είναι ιδιοκτήτες λειτουργικών χώρων (διαμέρισμα, κοινωνική κατοικία ή ατομικό νοικοκυριό), καθώς και σε διαχειριστές ή άλλα νομικά πρόσωπα που ενεργούν εξ ονόματος και προς όφελος των ιδιοκτητών και αναλαμβάνουν εργασίες ανακαίνισης που είναι επιλέξιμες για την παροχή στήριξης από τα ΕΔΕΤ. Η χρηματοδοτική συνεισφορά στο πλαίσιο του προγράμματος ΕΔΕΤ από τη διαχειριστική αρχή προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης δεν παραγκωνίζει τη διαθέσιμη χρηματοδότηση από επενδυτές του ιδιωτικού ή δημόσιου τομέα. Το πρόγραμμα ΕΔΕΤ παρέχει χρηματοδότηση στον ενδιάμεσο χρηματοπιστωτικό οργανισμό με σκοπό τη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου νέων δανείων και, παράλληλα, θα συμμετάσχει στις ζημίες/αθετήσεις πληρωμών και τις ανακτήσεις των δανείων στο χαρτοφυλάκιο αυτό με βάση επιμέρους δάνεια και στην ίδια αναλογία με τη συνεισφορά του προγράμματος στο μέσον. Στην περίπτωση της δομής ταμείου χαρτοφυλακίου, το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταφέρει τη συνεισφορά από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης.

▼B

	Επιπλέον της συνεισφοράς από το πρόγραμμα ΕΔΕΤ, το ταμείο χαρτοφυλακίου δύναται να παρέχει τους ιδίους πόρους του, οι οποίοι συνδυάζονται με τους πόρους του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Στην προκειμένη περίπτωση, το ταμείο χαρτοφυλακίου αναλαμβάνει το ποσοστό του επιμερισμού του κινδύνου που του αναλογεί από τις διάφορες συνεισφορές στο χαρτοφυλάκιο δανείων. Εάν οι αντίστοιχοι πόροι συνιστούν κρατικούς πόρους, πρέπει να τηρούνται επίσης οι κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων.
Ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης	Το δάνειο ανακαίνισης σχεδιάζεται ως μέσο ανεξάρτητο από κρατικές ενισχύσεις, δηλαδή η αμοιβή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης σύμφωνα με τους όρους της αγοράς, η πλήρης μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης στους τελικούς αποδέκτες και η παρεχόμενη χρηματοδότηση στους τελικούς αποδέκτες υπόκεινται στον ισχύοντα κανονισμό για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. α) *Ενισχύσεις στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του ταμείου χαρτοφυλακίου αποκλείονται όταν:* 1. ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης και η διαχειριστική αρχή ή το ταμείο χαρτοφυλακίου αναλαμβάνουν ανά πάσα στιγμή τις ζημίες και τα οφέλη κατ' αναλογία των συνεισφορών τους (*pro-rata*) και το ποσοστό συμμετοχής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης στο δάνειο ανακαίνισης είναι οικονομικά σημαντικό και 2. η αμοιβή (ήτοι οι δαπάνες και/ή αμοιβές διαχείρισης) του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του ταμείου χαρτοφυλακίου αντικατοπτρίζει την τρέχουσα αμοιβή στην αγορά σε ανάλογες περιστάσεις, όπως στην περίπτωση που επιλέγονται μέσω ανοικτής, διαφανούς, αμερόληπτης και αντικειμενικής διαδικασίας επιλογής ή εφόσον η αμοιβή τους συνάδει με τις διατάξεις των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 και δεν παρέχονται άλλα πλεονεκτήματα από το κράτος. Όταν το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης μόνο τη συνεισφορά από το ΕΔΕΤ και εκτελεί αποστολή δημόσιου συμφέροντος, χωρίς να ασκεί καμία εμπορική δραστηριότητα κατά την εφαρμογή του μέτρου, και δεν πραγματοποιεί συνεπενδύσεις με ιδίους πόρους —και δεν θεωρείται συνεπώς δικαιούχος ενίσχυσης—, αρκεί το ταμείο χαρτοφυλακίου να μην αποτελεί αντικείμενο υπεραντιστάθμισης, και 3. το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στους τελικούς αποδέκτες με τη μορφή μείωσης του επιτοκίου. Κατά την επιλογή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η διαχειριστική αρχή αξιολογεί, σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014, την πολιτική τιμολόγησης και τη μεθοδολογία μεταβίβασης του οικονομικού πλεονεκτήματος στους τελικούς αποδέκτες. Όταν ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης δεν μεταβιβάζει εξ ολοκλήρου το οικονομικό πλεονέκτημα στους τελικούς αποδέκτες, η δημόσια συνεισφορά που δεν έχει εκταμιευθεί επιστρέφεται στη διαχειριστική αρχή. β) *Ενισχύσεις στο επίπεδο οντότητας που ενεργεί εξ ονόματος των ιδιοκτητών (δηλαδή φυσικά και νομικά πρόσωπα, ανεξάρτητοι επαγγελματίες με ιδιόκτητους λειτουργικούς χώρους, διαχειριστές, άλλα νομικά πρόσωπα):* Οι ενισχύσεις στο επίπεδο οντότητας που ενεργεί εξ ονόματος των ιδιοκτητών αποκλείονται όταν: 1. η οντότητα δεν αποκομίζει κανένα όφελος από οιαδήποτε άμεση μεταφορά δημόσιας χρηματοδοτικής στήριξης και 2. η οντότητα μεταβιβάζει στους τελικούς αποδέκτες όλα τα οικονομικά πλεονεκτήματα της δημόσιας συνεισφοράς στο πλαίσιο του προγράμματος. γ) *Στο επίπεδο των ιδιοκτητών με ή χωρίς οικονομική δραστηριότητα (νομικά πρόσωπα ή ανεξάρτητοι επαγγελματίες, εκμισθωτές και ιδιοκτήτες που εγκαθιστούν συστήματα ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, παρέχοντας μέρος της παραγόμενης ενέργειας στο δίκτυο:* Οι ιδιοκτήτες που είναι φυσικά πρόσωπα και που δεν θεωρούνται επιχειρήσεις επειδή δεν ασκούν οικονομική δραστηριότητα δεν λογίζονται ως δικαιούχοι κρατικής ενίσχυσης.Οι ιδιοκτήτες με οικονομική δραστηριότητα θεωρούνται «επιχειρήσεις» και υπόκεινται στους κανόνες περί κρατικών ενισχύσεων. Αυτό συμβαίνει ιδίως στην περίπτωση των εκμισθωτών (η ενοικίαση συνιστά οικονομική δραστηριότητα) και στην περίπτωση της εγκατάστασης συστημάτων ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, εφόσον μέρος της παραγόμενης ενέργειας από τις ανανεώσιμες πηγές παρέχεται στο δίκτυο (η παροχή ενέργειας στο δίκτυο θεωρείται οικονομική δραστηριότητα).

▼B

	Στο επίπεδο των ιδιοκτητών με οικονομική δραστηριότητα, οι ενισχύσεις διέπονται από τους κανόνες για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Για κάθε δάνειο που καταχωρίζεται στο χαρτοφυλάκιο, όσον αφορά τους ιδιοκτήτες με οικονομική δραστηριότητα ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υπολογίζει το ακαθάριστο ισοδύναμο επιχορήγησης (AIE) εφαρμόζοντας την ακόλουθη μεθοδολογία υπολογισμού: **Υπολογισμός του AIE = Ονομαστικό ποσό του δανείου (σε ευρώ) × [Κόστος χρηματοδότησης (πάγια πρακτική) + Κόστος κινδύνου (πάγια πρακτική) – Τυχόν αμοιβές που χρεώνονται από τη διαχειριστική αρχή στη συνεισφορά από το πρόγραμμα προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης] × Σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του δανείου (σε έτη) × Ποσοστό επιμερισμού κινδύνου.** Όταν το AIE υπολογίζεται με τον ανωτέρω τύπο, για τους σκοπούς του δανειοδοτικού μέσου ανακαίνισης, θεωρείται ότι πληρούται η απαίτηση που προβλέπεται στο άρθρο 4 του κανονισμού ([1]) για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Δεν προβλέπονται ελάχιστες απαιτήσεις εξασφαλίσεων. Με τη χρήση ενός μηχανισμού επαλήθευσης διασφαλίζεται ότι το AIE που υπολογίζεται με τον προαναφερόμενο τύπο δεν είναι χαμηλότερο από το AIE που υπολογίζεται δυνάμει του άρθρο 4 παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Το συνολικό ποσό της ενίσχυσης που υπολογίζεται με τη μέθοδο του AIE δεν μπορεί να υπερβαίνει το ποσό των 200 000 ευρώ για περίοδο τριών οικονομικών ετών, λαμβανομένου υπόψη του κανόνα σώρευσης για τους τελικούς αποδέκτες που περιλαμβάνεται στον κανονισμό για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Οι επιχορηγήσεις τεχνικής υποστήριξης ή άλλες επιχορηγήσεις που παρέχονται στους τελικούς αποδέκτες σωρεύονται με το υπολογιζόμενο AIE.
Δανειοδοτική πολιτική	α) *Εκταμίευση από τη διαχειριστική αρχή ή από το ταμείο χαρτοφυλακίου προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης:* Μετά την υπογραφή συμφωνίας χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής και του ταμείου χαρτοφυλακίου ή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η αρμόδια διαχειριστική αρχή μεταφέρει δημόσιες συνεισφορές από το πρόγραμμα προς το ταμείο χαρτοφυλακίου ή προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης που τοποθετεί, με τη σειρά του, τις εν λόγω συνεισφορές σε ειδικό προς τον σκοπό αυτόν ταμείο δανείων ανακαίνισης. Η εν λόγω μεταφορά πραγματοποιείται σε δόσεις και σύμφωνα με τα ανώτατα όρια του άρθρου 41 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Το στοχευόμενο ύψος της δανειοδότησης και το εύρος τιμών του επιτοκίου επιβεβαιώνονται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό της φύσης του μέσου (ανανεούμενο ή μη ανανεούμενο μέσο). Το μέγιστο ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου στο πλαίσιο του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής έναντι των τελικών αποδεκτών ορίζεται στο 85 % (δηλαδή τουλάχιστον το 15 % καλύπτεται από ιδίους πόρους του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης). β) *Δημιουργία χαρτοφυλακίου νέων δανείων:* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υποχρεούται να δημιουργήσει εντός προκαθορισμένης χρονικής περιόδου ένα χαρτοφυλάκιο νέων δανείων τα οποία χρηματοδοτούνται σύμφωνα με το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου που ορίζεται στη συμφωνία χρηματοδότησης, δηλαδή χρηματοδοτείται i) από τη συνεισφορά του προγράμματος και ii) από ίδια κεφάλαια του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Τα προκαθορισμένα επιλέξιμα δάνεια βάσει κριτηρίων επιλεξιμότητας ανά δάνειο και επίπεδο χαρτοφυλακίου καταχωρίζονται αυτομάτως στο χαρτοφυλάκιο, μέσω της υποβολής ανακοινώσεων περί καταχωρίσεων τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης εφαρμόζει συνεπή δανειοδοτική πολιτική, ιδίως όσον αφορά τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, εξασφαλίζοντας με τον τρόπο αυτό χρηστή διαχείριση του χαρτοφυλακίου πιστώσεων και διαφοροποίηση του κινδύνου, στοχεύοντας παράλληλα στον περιορισμό της αστοχίας της αγοράς που διαπιστώνεται στην εκ των προτέρων αξιολόγηση [κατά την έννοια του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013] και παραμένοντας ταυτόχρονα σε εναρμόνιση με τα οικονομικά συμφέροντα και τους στόχους πολιτικής της διαχειριστικής αρχής.

▼B

	Ο προσδιορισμός, η επιλογή, η δέουσα επιμέλεια, η τεκμηρίωση και η διεκπεραίωση των δανείων προς τους τελικούς αποδέκτες πραγματοποιούνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης σύμφωνα με τις πάγιες διαδικασίες του και τηρουμένων των αρχών που ορίζονται στην αντίστοιχη συμφωνία χρηματοδότησης. γ) *Επαναχρησιμοποίηση πόρων που επιστρέφονται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής:* Οι πόροι που επιστρέφονται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής είτε επαναχρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής (ανανεούμενοι πόροι στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής) είτε χρησιμοποιούνται, αφού επιστραφούν στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, σύμφωνα με το άρθρο 44 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Στην περίπτωση των ανανεούμενων πόρων στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, τα ποσά που αποδίδονται στη συνεισφορά των ΕΔΕΤ και επιστρέφονται και/ή ανακτώνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης από δάνεια προς τους τελικούς αποδέκτες εντός του χρονοδιαγράμματος των επενδύσεων καθίστανται διαθέσιμα για νέα χρήση στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής. Αυτή η προσέγγιση των ανανεούμενων πόρων, όπως αναφέρεται στα άρθρα 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, συμπεριλαμβάνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης. Εναλλακτικά, εάν τα ποσά επιστρέφονται απευθείας στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, οι επιστροφές πραγματοποιούνται σε τακτική βάση αντικατοπτρίζοντας i) τις εξοφλήσεις κεφαλαίου (κατ' αναλογία βάσει του ποσοστού επιμερισμού του κινδύνου), ii) τυχόν ανακτηθέντα ποσά και αφαιρούμενες ζημίες (σύμφωνα με το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου) των δανείων ανακαίνισης και iii) τυχόν καταβολές επιτοκίων. Οι εν λόγω πόροι πρέπει να χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. δ) *Ανάκτηση ζημιών:* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης λαμβάνει μέτρα ανάκτησης ανά μη εξυπηρετούμενο δάνειο το οποίο συγχρηματοδοτείται από το δάνειο ανακαίνισης σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές και διαδικασίες του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Τα ανακτηθέντα ποσά (μετά την αφαίρεση τυχόν εξόδων ανάκτησης και εκτέλεσης, εφόσον προκύπτουν) από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης κατανέμονται κατ' αναλογία στο πλαίσιο του επιμερισμού του κινδύνου μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου. ε) *Άλλα:* Οι τόκοι και άλλα έσοδα που δημιουργούνται από την υποστήριξη που παρέχουν τα ΕΔΕΤ στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής χρησιμοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 43 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Πολιτική τιμολόγησης	Όταν ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προτείνει τον τρόπο τιμολόγησής του, παρουσιάζει την πολιτική τιμολόγησης και τη μεθοδολογία με την οποία θα διασφαλιστεί η πλήρης μεταβίβαση του οικονομικού πλεονεκτήματος της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος στους τελικούς αποδέκτες. Η πολιτική τιμολόγησης και η μεθοδολογία περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία: 1. Το επιτόκιο της συμμετοχής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης καθορίζεται με βάση το επιτόκιο της αγοράς (δηλαδή σύμφωνα με την πολιτική που ασκεί ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης). 2. Το συνολικό επιτόκιο, το οποίο προβλέπεται για τα δάνεια προς τους τελικούς αποδέκτες που συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο, πρέπει να μειώνεται αναλογικά προς την κατανομή των πόρων που χορηγούνται από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος. Στη μείωση αυτή λαμβάνονται υπόψη οι αμοιβές που χρεώνει ενδεχομένως η διαχειριστική αρχή στο πλαίσιο της συνεισφοράς από το πρόγραμμα. 3. Ο υπολογισμός του ΑΙΕ, όπως παρουσιάζεται στο τμήμα των κρατικών ενισχύσεων, εφαρμόζεται σε κάθε δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο. 4. Η πολιτική τιμολόγησης και η μεθοδολογία παραμένουν σταθερές καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου επιλεξιμότητας.

▼B

Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής: ποσό και ποσοστό (λεπτομέρειες προϊόντος)	Η κατανομή των πόρων του δανείου ανακαίνισης στους ενδιάμεσους φορείς χρηματοδότησης και το ελάχιστο ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου βασίζονται στα πορίσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης στα οποία αιτιολογείται η παρεχόμενη υποστήριξη προς το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013) και λαμβάνεται υπόψη η προσέγγιση των ανανεούμενων πόρων του μέσου (κατά περίπτωση).
Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (δραστηριότητες)	Το χαρτοφυλάκιο δανείων το οποίο χρηματοδοτείται από το δάνειο ανακαίνισης περιλαμβάνει νεοεκδοθέντα δάνεια που χορηγούνται στους τελικούς αποδέκτες, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την καταχώριση δανείων στο χαρτοφυλάκιο καθορίζονται δυνάμει του ενωσιακού δικαίου (π.χ. κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και ειδικοί κανόνες για κάθε Ταμείο), του προγράμματος, των εθνικών κανόνων επιλεξιμότητας και σε συνεργασία με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, με σκοπό την εξασφάλιση μεγάλου αριθμού τελικών αποδεκτών και την επίτευξη επαρκούς διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου, καθώς και ομοιογένειας για τη διασφάλιση εύλογης εκτίμησης όσον αφορά τα χαρακτηριστικά κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Τα εν λόγω κριτήρια αντικατοπτρίζουν τους όρους και τις πρακτικές της αγοράς στην αντίστοιχη χώρα ή περιφέρεια. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υποχρεούται να συνεργάζεται με περιφερειακούς ή εθνικούς φορείς που είναι αρμόδιοι για την παροχή συμπληρωματικών υπηρεσιών στο πλαίσιο της υλοποίησης των έργων ανακαίνισης, η οποία περιλαμβάνει μεταξύ άλλων την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών, την επαλήθευση και εκτίμηση των προπαρασκευαστικών εργασιών των έργων, την εκτέλεση κατασκευαστικών εργασιών, την τεχνική επίβλεψη και τα έγγραφα των συμβάσεων, την αξιολόγηση της συμμόρφωσης των έργων ανακαίνισης προς τις διατάξεις του ενωσιακού και του εθνικού δικαίου, την παροχή επιχορηγήσεων, καθώς και την επαλήθευση και καταχώριση των κρατικών ενισχύσεων.
Ευθύνη της διαχειριστικής αρχής	Η ευθύνη της διαχειριστικής αρχής έναντι του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014.
Διάρκεια	Η χρονική περίοδος δανειοδότησης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται έτσι ώστε να διασφαλιστεί ότι η συνεισφορά από το πρόγραμμα κατά την έννοια του άρθρου 42 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 χρησιμοποιείται για δάνεια που εκταμιεύονται στους τελικούς αποδέκτες το αργότερο έως την 31η Δεκεμβρίου 2023.
Δανειοδότηση και επιμερισμός κινδύνου στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης (εναρμόνιση συμφερόντων)	Η εναρμόνιση συμφερόντων μεταξύ της διαχειριστικής αρχής και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης επιτυγχάνεται μέσω των εξής: — Αμοιβές βάσει των επιδόσεων κατά την έννοια των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. — Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης πρέπει να συμβάλει υπό τους όρους της τοπικής αγοράς στη χρηματοδότηση τουλάχιστον του 15 % του συνολικού ποσού της ανάληψης χρηματοδοτικής δέσμευσης για τη χορήγηση δανείων στους τελικούς αποδέκτες (επιτρέποντας τον καθορισμό του ποσοστού επιμερισμού του κινδύνου). — Οι ζημίες και οι ανακτήσεις έχουν αναλογικό αντίκτυπο στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και στη διαχειριστική αρχή στο πλαίσιο της αντίστοιχης ευθύνης που υπέχουν.
Επιλέξιμοι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης	Δημόσιοι και ιδιωτικοί φορείς που είναι εγκατεστημένοι σε κράτος μέλος και που είναι νομίμως εξουσιοδοτημένοι να χορηγούν δάνεια ανακαίνισης σε πρόσωπα με ιδιόκτητους λειτουργικούς χώρους και σε επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται και έχουν στην ιδιοκτησία τους λειτουργικούς χώρους εντός της δικαιοδοσίας του προγράμματος που συμβάλλει χρηματοδοτικά στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής. Οι φορείς αυτοί είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί και, κατά περίπτωση, οργανισμοί μικροχρηματοδότησης ή οιοσδήποτε άλλος οργανισμός ο οποίος είναι εξουσιοδοτημένος να χορηγεί δάνεια.
Επιλεξιμότητα των τελικών αποδεκτών	Οι τελικοί αποδέκτες είναι επιλέξιμοι δυνάμει του ενωσιακού και του εθνικού δικαίου, της αντίστοιχης προτεραιότητας και της συμφωνίας χρηματοδότησης. Οι τελικοί αποδέκτες είναι φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή ανεξάρτητοι επαγγελματίες (οικονομική δραστηριότητα), καθώς και διαχειριστές ή άλλα νομικά πρόσωπα που ενεργούν εξ ονόματος και προς όφελος ιδιοκτητών, είναι ιδιοκτήτες λειτουργικών χώρων (διαμέρισμα ή ατομικό νοικοκυριό) και εφαρμόζουν μέτρα ενεργειακής απόδοσης ή ανανεώσιμων πηγών ενέργειας που είναι επιλέξιμα δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και της παρεχόμενης στήριξης από το πρόγραμμα.

▼B

Στο πλαίσιο των κανόνων επιλεξιμότητας του προγράμματος και σε εναρμόνιση με τους εθνικούς και ενωσιακούς κανόνες, επιλέξιμα may είναι δυνατόν να θεωρούνται τα ακόλουθα είδη εργασιών:

— Τεχνική υποστήριξη για τις προπαρασκευαστικές εργασίες του μέρους του έργου που σχετίζεται με τα μέτρα ενεργειακής απόδοσης ή ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

— Κόστος υλοποίησης του μέρους του έργου που σχετίζεται με τα μέτρα ενεργειακής απόδοσης ή ανανεώσιμων πηγών ενέργειας.

— Μείζονες εργασίες επισκευής ή αντικατάστασης των συστημάτων θέρμανσης και παροχής ζεστού νερού χρήσης:

— Αντικατάσταση ή επισκευή του υποσταθμού θέρμανσης ή του λεβητοστασίου (ατομικοί λέβητες), καθώς και των συστημάτων παραγωγής ζεστού νερού χρήσης.

— Εγκατάσταση εξισορροπητικών βαλβίδων για κατακόρυφους σωλήνες.

— Βελτίωση της θερμομόνωσης των αγωγών.

— Αντικατάσταση αγωγών και θερμαντικών συσκευών.

— Εγκατάσταση ατομικού συστήματος μέτρησης θέρμανσης και θερμοστατικών βαλβίδων σε διαμερίσματα.

— Αντικατάσταση ή επισκευή αγωγών και εγκαταστάσεων συστημάτων παροχής ζεστού νερού χρήσης.

— Αντικατάσταση ή επισκευή συστήματος εξαερισμού.

— Αντικατάσταση παραθύρων και θυρών εισόδου.

— Μόνωση στέγης, συμπεριλαμβανομένης της κατασκευής νέας επικλινούς στέγης (αποκλειομένης της κατασκευής χώρων στη σοφίτα).

— Μόνωση των τοίχων προσόψεων.

— Μόνωση της οροφής υπογείων.

— Εγκατάσταση συστημάτων εναλλακτικών πηγών ενέργειας (ηλιακή, αιολική κ.λπ.).

— Μείζονες εργασίες επισκευής ή αντικατάστασης ανελκυστήρων με την αντικατάστασή τους από ανελκυστήρες υψηλότερης ενεργειακής απόδοσης.

— Αντικατάσταση ή επισκευή των κοινόχρηστων συστημάτων τεχνικού σχεδιασμού του κτιρίου (σύστημα αποχέτευσης, ηλεκτρικές εγκαταστάσεις, εγκαταστάσεις πυροπροστασίας, αγωγοί και εγκαταστάσεις παροχής πόσιμου νερού, σύστημα εξαερισμού).

Όσον αφορά τους τελικούς αποδέκτες, κατά τη χορήγηση δανείων στους τελικούς αποδέκτες/ιδιοκτήτες με οικονομική δραστηριότητα στο πλαίσιο νομικού προσώπου (για παράδειγμα ανεξάρτητοι επαγγελματίες), εφαρμόζονται τα κριτήρια επιλεξιμότητας που παρατίθενται κατωτέρω. Κατά την ημερομηνία υπογραφής του δανείου πρέπει να πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας:

α) Πρόκειται για πολύ μικρή, μικρή και μεσαία επιχείρηση («ΜΜΕ», συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων επιχειρηματιών/αυτοαπασχολούμενων προσώπων) κατά τον ορισμό της σύστασης 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής.

β) Δεν πρόκειται για ΜΜΕ η οποία δραστηριοποιείται στους τομείς που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως στ) του άρθρου 1 του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας.

γ) Δεν υπάγεται σε έναν ή περισσότερους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί ([2]).

δ) Δεν πρόκειται για προβληματική επιχείρηση κατά τον ορισμό των κανόνων περί κρατικών ενισχύσεων.

▼B

	ε) Δεν παρουσιάζει καθυστέρηση ή αδυναμία πληρωμών στο πλαίσιο άλλου δανείου ή μίσθωσης που χορηγείται είτε από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης είτε από άλλο χρηματοπιστωτικό οργανισμό βάσει των ελέγχων που διενεργούνται σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές και την πάγια πιστωτική πολιτική του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Επιπλέον, κατά τη χρονική στιγμή της επένδυσης και κατά τη διάρκεια αποπληρωμής του δανείου, οι τελικοί αποδέκτες υποχρεούνται να έχουν επιχειρηματική έδρα σε κράτος μέλος και η οικονομική δραστηριότητα για την οποία εκταμιεύθηκε το δάνειο πρέπει να ασκείται στο αντίστοιχο κράτος μέλος και στην περιφέρεια/δικαιοδοσία του προγράμματος ΕΔΕΤ.
Χαρακτηριστικά του προϊόντος για τους τελικούς αποδέκτες	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης χορηγεί στους τελικούς αποδέκτες τα δάνεια που συμβάλλουν στην επίτευξη του στόχου του προγράμματος και που συγχρηματοδοτούνται από το πρόγραμμα στο πλαίσιο του δανείου ανακαίνισης, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων. Οι σχετικοί όροι καθορίζονται βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Η διάρκεια του δανείου ανακαίνισης ορίζεται για χρονική περίοδο έως 20 ετών. Το μέγιστο ποσό ανά δάνειο ανακαίνισης καθορίζεται με βάση τα πορίσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης, στα οποία αιτιολογείται η συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής και ορίζεται στη συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής, του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Το μέγιστο ποσό ανά δάνειο και ανά ατομικό νοικοκυριό δεν υπερβαίνει το ποσό των 75 000 ευρώ. Ως δάνειο για διαχειριστή κτιρίου νοείται το άθροισμα των ατομικών νοικοκυριών του κτιρίου. Το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής ενδέχεται να υποχρεώνει τους τελικούς αποδέκτες ή τους διαχειριστές κοινής ιδιοκτησίας που ενεργούν εξ ονόματος των τελικών αποδεκτών να συμμετάσχουν με την καταβολή «ιδίων κεφαλαίων». Το δάνειο ανακαίνισης υπόκειται σε <u>ετήσιο σταθερό επιτόκιο</u> και περιλαμβάνει στοιχεία τακτικής αποπληρωμής. Το επιτόκιο που επιβάλλεται στη συμμετοχή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης καθορίζεται σύμφωνα με τους όρους της αγοράς. Το εφαρμοστέο επιτόκιο στο αντίστοιχο επιλέξιμο δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο μειώνεται κατά το ποσοστό της δημόσιας συνεισφοράς από το πρόγραμμα προς όφελος των τελικών αποδεκτών. Προβλέπεται η δυνατότητα χορήγησης επιδότησης επιτοκίου, κατά την έννοια του άρθρου 37 παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, σε νοικοκυριά χαμηλού εισοδήματος ή ευπαθή νοικοκυριά ([3]). Το μέγιστο ποσό της επιδότησης επιτοκίου αντιστοιχεί στο επιτόκιο που οφείλουν να καταβάλουν τα νοικοκυριά χαμηλού εισοδήματος ή τα ευπαθή νοικοκυριά επί της συνεισφοράς του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης ανά δάνειο. <u>Στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής μπορούν να συμπεριλαμβάνονται ορισμένες δαπάνες τεχνικής υποστήριξης</u> κατ' εφαρμογή του άρθρου 37 παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Η εν λόγω υποστήριξη πρέπει να παρέχεται αποκλειστικά για τις προπαρασκευαστικές εργασίες του έργου (προπαρασκευαστικές μελέτες και παροχή συνδρομής στην προετοιμασία της επένδυσης έως και τη λήψη της επενδυτικής απόφασης). Οι σχετικές δαπάνες τεχνικής υποστήριξης είναι επιλέξιμες μόνο στην περίπτωση που υπογράφεται δάνειο ανακαίνισης μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και των τελικών αποδεκτών και ανεξάρτητα από τον φορέα που παρέχει τις εν λόγω υπηρεσίες (π.χ. ανεξάρτητα από το εάν οι υπηρεσίες αυτές παρέχονται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης ή από άλλο φορέα).
Υποβολή εκθέσεων και επιδιωκόμενα αποτελέσματα	Οι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης υποβάλλουν στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, πληροφορίες τυποποιημένης μορφής και εμβέλειας. Η έκθεση περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που είναι σημαντικά για τη διαχειριστική αρχή ούτως ώστε να είναι σε θέση να πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα κράτη μέλη τηρούν επίσης τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων που υπέχουν δυνάμει του κανονισμού για τις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας. Οι δείκτες πρέπει να εναρμονίζονται με τους ειδικούς στόχους της αντίστοιχης προτεραιότητας του προγράμματος ΕΔΕΤ από το οποίο χρηματοδοτείται το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής και με τα αναμενόμενα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης.

▼B

	Οι εν λόγω δείκτες μετρώνται και περιλαμβάνονται σε έκθεση που υποβάλλεται τουλάχιστον ανά τρίμηνο για το δάνειο ανακαίνισης και ευθυγραμμίζονται κατ' ελάχιστον με τις απαιτήσεις του κανονισμού. Επιπλέον των κοινών δεικτών του άξονα προτεραιότητας του προγράμματος ΕΔΕΤ (αριθμός νοικοκυριών με βελτιωμένη κατάταξη ενεργειακής κατανάλωσης, εκτιμώμενη ετήσια μείωση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου κ.λπ.), λαμβάνονται εξίσου υπόψη οι ακόλουθοι δείκτες: Αριθμός και ύψος των δανείων Ανακαινισμένες οικογενειακές κατοικίες (τετραγωνικά μέτρα) Ανακαινισμένα διαμερίσματα κτιρίων (τετραγωνικά μέτρα) Αθετήσεις υποχρεώσεων (αριθμοί και ποσά) Επιστρεφόμενοι πόροι και έσοδα Αριθμός και ποσά της τεχνικής υποστήριξης Αριθμός και ποσά των επιδοτήσεων επιτοκίου
Εκτίμηση του οικονομικού οφέλους από τη συνεισφορά του προγράμματος	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης μειώνει το συνολικό πραγματικό επιτόκιο (και την πολιτική περί εξασφαλίσεων, κατά περίπτωση) που επιβάλλεται στους τελικούς αποδέκτες στο πλαίσιο κάθε επιλέξιμου δανείου που καταχωρίζεται στο χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζονται οι ευνοϊκοί όροι χρηματοδότησης και επιμερισμού του κινδύνου του δανείου ανακαίνισης. Το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς στο πλαίσιο του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στους τελικούς αποδέκτες με τη μορφή μείωσης του επιτοκίου. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης παρακολουθεί το ΑΕΙ και υποβάλλει σχετικές εκθέσεις για τους τελικούς αποδέκτες όπως αναφέρεται στο τμήμα σχετικά με τις κρατικές ενισχύσεις. Η αρχή αυτή αποτυπώνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης.

([1]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1407/2013 της Επιτροπής, της 18ης Δεκεμβρίου 2013, σχετικά με την εφαρμογή των άρθρων 107 και 108 της Συνθήκης για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις ενισχύσεις ήσσονος σημασίας (ΕΕ L 352 της 24.12.2013, σ. 1).

([2]) Ως «τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί» λογίζονται από κοινού οι ακόλουθοι οικονομικοί τομείς:

α) Παράνομες οικονομικές δραστηριότητες: κάθε δραστηριότητα παραγωγής, εμπορική ή άλλη δραστηριότητα, η οποία είναι παράνομη δυνάμει των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων της εγχώριας δικαιοδοσίας που διέπουν την εν λόγω δραστηριότητα παραγωγής, εμπορική ή άλλη δραστηριότητα.

β) Καπνός και αποσταγμένα αλκοολούχα ποτά. Η παραγωγή και εμπορία καπνού και αποσταγμένων αλκοολούχων ποτών και συναφών προϊόντων.

γ) Παραγωγή και εμπορία όπλων και πυρομαχικών: η χρηματοδότηση της παραγωγής και εμπορίας όπλων και πυρομαχικών πάσης φύσεως. Ο περιορισμός αυτός δεν εφαρμόζεται στον βαθμό που οι εν λόγω δραστηριότητες αποτελούν μέρος ή συνιστούν επικουρικές δραστηριότητες ρητών πολιτικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

δ) Καζίνα. Καζίνα και αντίστοιχες επιχειρήσεις.

ε) Περιορισμοί στον τομέα ΤΠ. Έρευνα, ανάπτυξη ή τεχνικές εφαρμογές που αφορούν προγράμματα ή λύσεις ηλεκτρονικών δεδομένων που i) στοχεύουν ειδικά: α) στην υποστήριξη οποιασδήποτε δραστηριότητας που περιλαμβάνεται στους προαναφερόμενους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί· β) στα διαδικτυακά τυχερά παιχνίδια και τα ηλεκτρονικά καζίνα· ή γ) στην πορνογραφία ή που ii) αποσκοπούν να διευκολύνουν α) τη διείσδυση σε δίκτυα ηλεκτρονικών δεδομένων· ή β) τη λήψη ηλεκτρονικών δεδομένων.

στ) Περιορισμοί στον τομέα των βιοεπιστημών. Κατά την παροχή στήριξης στη χρηματοδότηση έρευνας, ανάπτυξης ή τεχνικών εφαρμογών που αφορούν: i) την κλωνοποίηση του ανθρώπου για ερευνητικούς ή θεραπευτικούς σκοπούς· ή ii) γενετικά τροποποιημένους οργανισμούς («ΓΤΟ»).

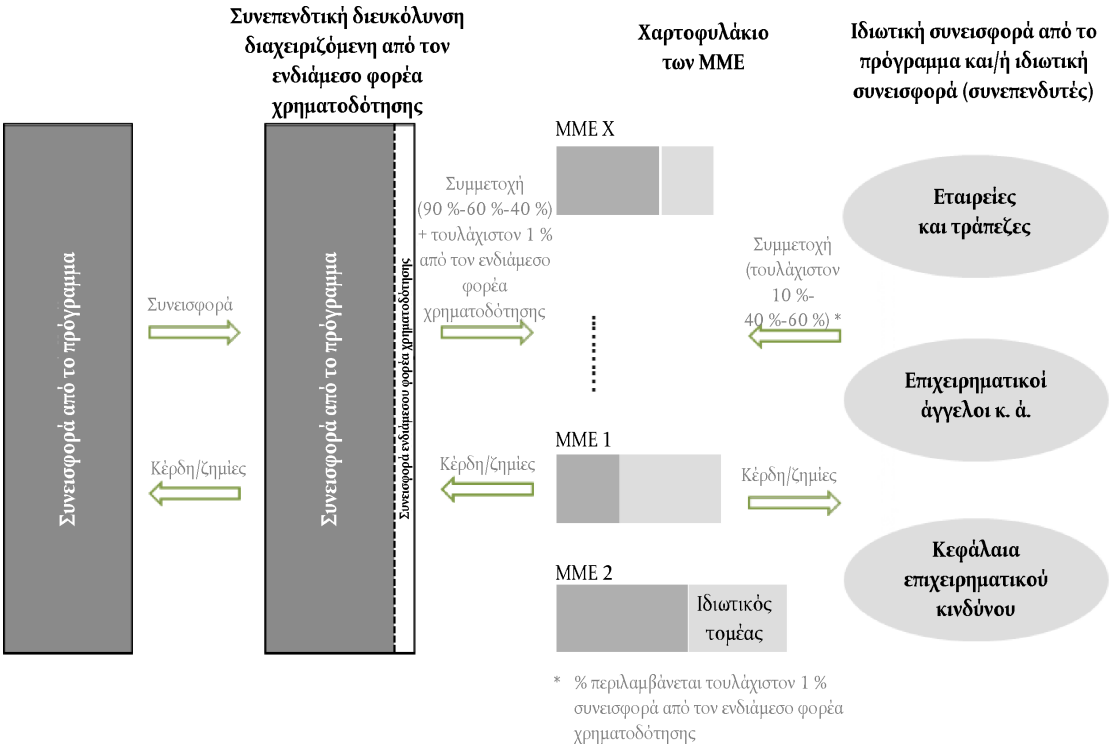
([3]) Κατά την έννοια της απόφασης 2012/21/ΕΕ της Επιτροπής, της 20ής Δεκεμβρίου 2011, σύμφωνα με την οποία πρόκειται για τους πολίτες που βρίσκονται σε μειονεκτική θέση ή σε ευπαθείς κοινωνικές ομάδες, που λόγω των απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν είναι σε θέση να βρουν κατοικία υπό τους όρους της αγοράς.

▼M1

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ V

ΣΥΝΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΙΕΥΚΟΛΥΝΣΗ

Σχηματική αναπαράσταση της αρχής της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης



Όροι και προϋποθέσεις για τη συνεπενδυτική διευκόλυνση

Διάρθρωση του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής	Η συνεπενδυτική διευκόλυνση επενδύει στα μετοχικά κεφάλαια των ΜΜΕ με τις συνεισφορές του προγράμματος των ΕΔΕΤ, ιδίων πόρων του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και ιδιωτών συνεπενδυτών. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης είναι ένας ιδιωτικός φορέας που λαμβάνει όλες τις αποφάσεις για επενδύσεις και αποεπενδύσεις με την επιμέλεια ενός επαγγελματία διαχειριστή με καλή πίστη. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης είναι νομικά και οικονομικά ανεξάρτητος από τη διαχειριστική αρχή και από τα ταμεία χαρτοφυλακίου. Οι ιδιώτες επενδυτές είναι ιδιωτικοί φορείς και είναι νομικά ανεξάρτητοι από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Η συνεπενδυτική διευκόλυνση είναι διαθέσιμη στο πλαίσιο λειτουργίας η οποία εντάσσεται στον άξονα προτεραιότητας που ορίζεται στο πρόγραμμα που χρηματοδοτείται από τα ΕΔΕΤ και καθορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης που απαιτείται βάσει του άρθρου 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Στόχοι του μέσου	Στόχοι του μέσου είναι οι ακόλουθοι: 1) Επενδύσεις σε ΜΜΕ που βρίσκονται σε προλειτουργική φάση, σε φάση εκκίνησης και σε φάση επέκτασης, ή για υλοποίηση νέων έργων, διείσδυση σε νέες αγορές ή νέες εξελίξεις υφιστάμενων επιχειρήσεων μέσω συμφωνιών συνεπένδυσης (συμπράξεων) με συνεπενδυτές, για κάθε συμφωνία χωριστά. Οι επενδύσεις αυτές πραγματοποιούνται εντός του πεδίου εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014 της Επιτροπής (*). 2) Παροχή περισσότερων κεφαλαίων με σκοπό την αύξηση του όγκου των επενδύσεων για τις ΜΜΕ. Οι στόχοι συνδέονται με τους ακόλουθους όρους: Η συνεισφορά από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ στη συνεπενδυτική διευκόλυνση δεν παραγκωνίζει τη διαθέσιμη χρηματοδότηση από άλλους δημόσιους ή ιδιωτικούς επενδυτές.

▼M1

	Το ποσό και τα ποσοστά της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης καθορίζονται έτσι ώστε να καλύπτουν το έλλειμμα ιδίων κεφαλαίων που προσδιορίζεται στην εκ των προτέρων αξιολόγηση για το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ παρέχει στη συνεπενδυτική διευκόλυνση χρηματοδότηση ώστε να συγκροτήσει χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ΜΜΕ. Η συνεπενδυτική διευκόλυνση συμμετέχει με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και συνεπενδυτές στη βάση συμφωνίας χωριστά. Στην περίπτωση διάρθρωσης ταμείου χαρτοφυλακίου, το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει τη συνεισφορά από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης για λογαριασμό της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης. Επιπλέον της συνεισφοράς από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ, το ταμείο χαρτοφυλακίου δύναται να παρέχει ιδίους πόρους. Οι κανόνες για τις κρατικές ενισχύσεις εφαρμόζονται όταν οι πόροι που χορηγούνται από το ταμείο χαρτοφυλακίου συνιστούν κρατικούς πόρους. Σε περίπτωση που οι πόροι του ταμείου χαρτοφυλακίου συνδυάζονται με άλλους κρατικούς πόρους, εφαρμόζεται επίσης το άρθρο 21 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014.
Ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης	Οι επενδύσεις της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης υλοποιούνται ως μέσο που ενέχει κρατική ενίσχυση. Θεωρούνται συμβατές με την εσωτερική αγορά και απαλλάσσονται από την υποχρέωση κοινοποίησης, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις συμβατότητας του άρθρου 21 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Η ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης αξιολογείται στο επίπεδο των ταμείων χαρτοφυλακίου, του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, των ιδιωτών επενδυτών και των τελικών αποδεκτών. Ειδικότερα, για κάθε συμφωνία χωριστά, το συνολικό ποσοστό ιδιωτικής συμμετοχής στο επίπεδο των ΜΜΕ φθάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα κατώτατα όρια: α) 10 % για τη χορήγηση χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου στις επιλέξιμες επιχειρήσεις πριν από την πρώτη εμπορική τους πώληση σε οποιαδήποτε αγορά· β) 40 % για τη χορήγηση χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου σε επιλέξιμες επιχειρήσεις που δραστηριοποιούνται σε οποιαδήποτε αγορά για λιγότερο από επτά έτη μετά την πρώτη εμπορική τους πώληση· γ) 60 % για τη χορήγηση χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου σε επιλέξιμες επιχειρήσεις που χρειάζονται μια αρχική επένδυση χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου, η οποία, βάσει επιχειρηματικού σχεδίου που καταρτίζεται για την εισαγωγή νέου προϊόντος ή για τη διείσδυση σε νέα γεωγραφική αγορά, είναι υψηλότερη του 50 % του μέσου ετήσιου κύκλου εργασιών τους κατά τα προηγούμενα πέντε έτη, ή για επακόλουθες επενδύσεις στις επιλέξιμες επιχειρήσεις μετά την επταετή περίοδο από την πρώτη εμπορική τους πώληση. Ιδιωτική συμμετοχή θεωρούνται εν προκειμένω οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται από ιδιωτικούς φορείς. Για τους σκοπούς της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης, είναι επιτρεπτή η ενίσχυση στο επίπεδο των τελικών αποδεκτών αν: α) είναι επιτρεπτή ενίσχυση για τους ιδιώτες επενδυτές· β) η διαχείριση του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης γίνεται σε εμπορική βάση και οι χρηματοδοτικές αποφάσεις του είναι ανεξάρτητες και αποσκοπούν στην κερδοφορία· γ) τηρείται το ανώτατο όριο συμμετοχής του ιδιωτικού τομέα, όπως ορίζεται στο άρθρο 21 παράγραφος 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι δαπάνες που συνδέονται με την ανάπτυξη των επενδυτικών έργων και οι δαπάνες για τη δέουσα επιμέλεια και για την καθοδήγηση των τελικών αποδεκτών καλύπτονται από τις διαχειριστικές δαπάνες και αμοιβές του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης που διαχειρίζεται τη συνεπενδυτική διευκόλυνση. Οι δραστηριότητες που υποστηρίζονται από το ΕΓΤΑΑ διέπονται από τους γενικούς κανόνες για τις κρατικές ενισχύσεις.

▼M1

Επενδυτική πολιτική	α) *Εκταμίευση από τη διαχειριστική αρχή ή από το ταμείο χαρτοφυλακίου προς τη συνεπενδυτική διευκόλυνση* Μετά την υπογραφή συμφωνίας χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η αρμόδια διαχειριστική αρχή ή το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει τις συνεισφορές από το πρόγραμμα στη συνεπενδυτική διευκόλυνση. Το ποσό της μεταβίβασης καλύπτει τις ανάγκες για επενδύσεις και τις δαπάνες και αμοιβές διαχείρισης. Η μεταβίβαση πραγματοποιείται σε δόσεις. Ο στόχος για τον όγκο των επενδύσεων επιβεβαιώνεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης που διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Η επενδυτική πολιτική της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης περιλαμβάνει σαφή στρατηγική εξόδου. Η στρατηγική αυτή περιγράφεται στη συμφωνία χρηματοδότησης. β) *Εκταμιεύσεις από τη συνεπενδυτική διευκόλυνση προς τις επιλέξιμες ΜΜΕ* Η συνεπενδυτική διευκόλυνση συνεπενδύει από κοινού, εντός προκαθορισμένης περιορισμένης χρονικής περιόδου, με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και άλλους ιδιώτες επενδυτές. Για κάθε συμφωνία χωριστά ο επιλεγμένος ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης μοχλεύει επιπρόσθετα κεφάλαια από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης ή από φορέα που είναι συνδεδεμένος με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης για τουλάχιστον 1 % για τους σκοπούς εναρμόνισης των συμφερόντων· και από συνεπενδυτές, δηλαδή ιδιώτες επενδυτές. Οι επενδυτικές αποφάσεις αποσκοπούν στην κερδοφορία. Για να θεωρηθεί ότι η επένδυση αποσκοπεί στην κερδοφορία, πρέπει να πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις: i) ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης συγκροτείται σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και προβλέπει διαδικασία δέουσας επιμέλειας που διασφαλίζει μια εμπορικά υγιή επενδυτική πολιτική που περιλαμβάνει κατάλληλη πολιτική για τη διαφοροποίηση του κινδύνου, με στόχο την επίτευξη οικονομικής βιωσιμότητας και αποδοτικής κλίμακας όσον αφορά την έκταση και το εδαφικό πεδίο εφαρμογής των επενδύσεων χαρτοφυλακίου· ii) οι επενδύσεις σε επιλέξιμες ΜΜΕ βασίζονται σε βιώσιμο επιχειρηματικό σχέδιο, το οποίο περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με το προϊόν, τις πωλήσεις και την εξέλιξη της κερδοφορίας και καθορίζει την εκ των προτέρων βιωσιμότητα της επένδυσης· iii) υπάρχει σαφής και ρεαλιστική στρατηγική εξόδου για κάθε επένδυση. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης εφαρμόζει συνεπή επενδυτική πολιτική που συμμορφώνεται προς τα ισχύοντα πρότυπα του κλάδου και η οποία είναι ευθυγραμμισμένη προς τα οικονομικά συμφέροντα και τους στόχους πολιτικής της διαχειριστικής αρχής. γ) *Εκταμιεύσεις από τους συνεπενδυτές προς τις επιλέξιμες ΜΜΕ* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προβαίνει στον προσδιορισμό, στην εξέταση και στην αξιολόγηση πιθανών συνεπενδύσεων στους τελικούς αποδέκτες καθώς και τυχόν συνεπενδυτών. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης διενεργεί αξιολόγηση δέουσας επιμέλειας για κάθε συμφωνία χωριστά. Στο πλαίσιο της δέουσας επιμέλειας αξιολογούνται οι βασικές πτυχές όπως το επιχειρηματικό σχέδιο, η βιωσιμότητα της επένδυσης και η στρατηγική εξόδου. Το επιχειρηματικό σχέδιο περιλαμβάνει λεπτομέρειες σχετικά με την ανάπτυξη του προϊόντος, των πωλήσεων και της κερδοφορίας.Το ποσοστό ιδιωτικής συμμετοχής των επιλέξιμων ΜΜΕ φθάνει το ελάχιστο όριο που καθορίζεται στο άρθρο 21 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Η συμφωνία συνεπένδυσης μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και των συνεπενδυτών καθορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις για τις επενδύσεις στους τελικούς αποδέκτες και συμμορφώνεται προς το άρθρο 1 παράγραφος 3 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 821/2014 της Επιτροπής (**), αν το εν λόγω άρθρο έχει εφαρμογή.

▼M1

Ταμειακές συνεισφορές στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής: ποσό και ποσοστό (λεπτομέρειες προϊόντος)	Η συνεπενδυτική διευκόλυνση παρέχει κεφάλαια σε μη εισηγμένες ΜΜΕ οι οποίες πληρούν τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) οι ΜΜΕ δεν δραστηριοποιούνται σε καμία αγορά· β) οι ΜΜΕ δραστηριοποιούνται σε οποιαδήποτε αγορά λιγότερο από επτά έτη μετά την πρώτη εμπορική τους πώληση· γ) οι ΜΜΕ χρειάζονται αρχική επένδυση χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου η οποία, βάσει επιχειρηματικού σχεδίου που καταρτίζεται για την εισαγωγή νέου προϊόντος ή για τη διείσδυση σε νέα γεωγραφική αγορά, είναι υψηλότερη του 50 % του μέσου ετήσιου κύκλου εργασιών τους κατά τα προηγούμενα πέντε έτη· δ) οι ΜΜΕ χρειάζονται επακόλουθες επενδύσεις σε επιλέξιμες επιχειρήσεις, ακόμη και μετά την επταετή περίοδο από την πρώτη εμπορική τους πώληση. Το ποσό και το ποσοστό συγχρηματοδότησης ανά συμφωνία καθορίζεται με βάση τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία: α) το μέγεθος και την εστίαση της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης· β) τη συμμετοχή συνεπενδυτών· γ) την αναμενόμενη καταλυτική επίδραση της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης· παραμένοντας εντός των ορίων που καθορίζονται στο άρθρο 21 παράγραφος 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Τα ποσά που επιστρέφονται στη συνεπενδυτική διευκόλυνση από τις επενδύσεις εντός του χρονικού πλαισίου για επενδύσεις όπως ορίζεται στη συμφωνία χρηματοδότησης πρέπει να επαναχρησιμοποιούνται, όπως προβλέπεται στα άρθρα 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. ►M2 Η διαφοροποιημένη μεταχείριση των επενδυτών που λειτουργούν βάσει της αρχής της οικονομίας της αγοράς, η οποία αφορά αποκλειστικά ασύμμετρο επιμερισμό των κερδών, καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 43α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και το άρθρο 21 παράγραφος 13 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. ◄
Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (δραστηριότητες)	Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο που χρηματοδοτείται από τη συνεπενδυτική διευκόλυνση περιλαμβάνει επενδύσεις που πραγματοποιούνται προς όφελος των τελικών αποδεκτών. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τη συμπερίληψη επενδύσεων στο χαρτοφυλάκιο καθορίζονται σύμφωνα με το δίκαιο της Ένωσης, το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ, τους εθνικούς κανόνες επιλεξιμότητας, καθώς και σε συνεργασία με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προβαίνει σε εύλογη εκτίμηση των χαρακτηριστικών κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Η συνεπένδυση πραγματοποιείται στους τελικούς αποδέκτες για την απαιτούμενη περίοδο πριν από την έξοδο σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική.
Ευθύνη της διαχειριστικής αρχής	Η ευθύνη της διαχειριστικής αρχής σε σχέση με το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 της Επιτροπής (***). Κατά την εκκαθάριση της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προβαίνει σε διεξοδική αξιολόγηση του κινδύνου των απαιτήσεων έναντι της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης και διασφαλίζει ότι τηρούνται τα κατάλληλα ποσά σε δεσμευμένους λογαριασμούς, ώστε να καλύπτονται οι εν λόγω απαιτήσεις.
Διάρκεια	Η συνεπενδυτική διευκόλυνση έχει ενδεικτική διάρκεια δέκα ετών και μπορεί να παραταθεί με τη συναίνεση της διαχειριστικής αρχής. Η περίοδος της επένδυσης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής ορίζεται έτσι ώστε να διασφαλιστεί ότι η συνεισφορά από το πρόγραμμα που αναφέρεται στο άρθρο 42 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 χρησιμοποιείται για επενδύσεις σε τελικούς αποδέκτες έως τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2020 αξιολογούνται όσον αφορά τη συμμόρφωσή τους προς τους κανόνες για τις κρατικές ενισχύσεις που τίθενται σε ισχύ μετά την ημερομηνία αυτή.

▼M1

Επενδύσεις και επιμερισμός του κινδύνου στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης (εναρμόνιση συμφερόντων)	Η εναρμόνιση συμφερόντων μεταξύ της διαχειριστικής αρχής και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης επιτυγχάνεται μέσω των ακόλουθων: — αμοιβών με βάση τις επιδόσεις κατά την έννοια των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014, — αμοιβής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης που αντικατοπτρίζει την τρέχουσα αμοιβή στην αγορά για ανάλογες περιπτώσεις, περιλαμβανομένης της συμμετοχής επί της δημιουργίας υπεραξίας, εάν υπάρχει, — συγχρηματοδότησης από τους ιδιώτες συνεπενδυτές στο ελάχιστο επίπεδο σύμφωνα με το άρθρο 21 παράγραφος 10 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014, — συγχρηματοδότησης από ιδίους πόρους του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης ύψους τουλάχιστον 1 % για κάθε συμφωνία υπό τους ίδιους όρους με εκείνους που ισχύουν για τη συνεπενδυτική διευκόλυνση· επιπρόσθετη συνεπένδυση από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης υπόκειται στους ίδιους όρους με εκείνους που ισχύουν για τη συνεπενδυτική διευκόλυνση, — συγχρηματοδότησης από άλλους συνεπενδυτές που πραγματοποιείται υπό τους ίδιους όρους με εκείνους που ισχύουν για τη συνεπενδυτική διευκόλυνση, εκτός αν η εκ των προτέρων αξιολόγηση που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 εκτιμά ότι πρέπει να οριστεί ασύμμετρος επιμερισμός των κερδών μεταξύ των επενδυτών του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα· οι ρυθμίσεις αυτές πρέπει να είναι σύμφωνες με το άρθρο 21 παράγραφος 13 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014, — ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης δεν αναλαμβάνει επενδυτικές δραστηριότητες στο πλαίσιο ενός νέου επενδυτικού φορέα με στόχο το ίδιο είδος τελικών αποδεκτών είτε έως ότου το 75 % των δεσμεύσεων της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης έχει επενδυθεί και το υπόλοιπο 25 % έχει δεσμευτεί να επενδυθεί είτε έως το πέρας της περιόδου επένδυσης της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης, αν προηγείται χρονικά. Πριν από οποιαδήποτε επένδυση σε τελικό αποδέκτη από τον επιλεγμένο ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης ορίζονται διαδικασίες που αποσκοπούν στην αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, των συνεπενδυτών και των επιχειρήσεων που είναι αποδέκτες των επενδύσεων.
Επιλέξιμος ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης και συνεπενδυτές	Ο επιλεγμένος ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης (διαχειριστής της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης) είναι ιδιωτικός φορέας που έχει συσταθεί σε διεθνές, εθνικό ή περιφερειακό επίπεδο στα κράτη μέλη. Ο εν λόγω φορέας πρέπει να είναι νομίμως εξουσιοδοτημένος να παρέχει μετοχικό κεφάλαιο σε επιχειρήσεις που είναι εγκατεστημένες στα κράτη μέλη, όπως τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, ή οποιοσδήποτε άλλος οργανισμός είναι εξουσιοδοτημένος να παρέχει μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής. Ιδιωτικοί φορείς θεωρούνται νομικά πρόσωπα ιδιωτικού δικαίου που ανήκουν σε ιδιώτες ή δημόσιους επενδυτές οι οποίοι επενδύουν με δική τους ευθύνη και από ίδιους πόρους. ►M2 Η διαχειριστική αρχή και το ταμείο χαρτοφυλακίου τηρούν το δίκαιο της Ένωσης κατά την επιλογή των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης. Η επιλογή των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης είναι ανοικτή, διαφανής, αναλογική και χωρίς διακρίσεις, αποφεύγοντας τη σύγκρουση συμφερόντων. Η επιλογή των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης απαιτεί κατάλληλες ρυθμίσεις επιμερισμού του κινδύνου στην περίπτωση της διαφοροποιημένης μεταχείρισης και τον καθορισμό της πιθανής συμμετοχής επί της δημιουργίας υπεραξίας. ◄ Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης καθορίζει, στο πλαίσιο της επιλογής του, τους όρους και τα κριτήρια για την αξιολόγηση των συνεπενδυτών. Αυτά πρέπει να είναι κατανοητά και διαθέσιμα στους δυνητικούς επενδυτές. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης εφαρμόζει αμερόληπτη προσέγγιση για την εξεύρεση συνεπενδυτών και την επένδυση με αυτούς. Η αξιολόγηση των συνεπενδυτών μπορεί να ελέγχεται εκ των υστέρων. Η διαχείριση των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης γίνεται σε εμπορική βάση. Η απαίτηση αυτή θεωρείται ότι ικανοποιείται αν πληρούνται οι όροι που προβλέπονται στο άρθρο 21 παράγραφος 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Η συνεπενδυτική διευκόλυνση επιδιώκει να κινητοποιήσει συνεπενδυτές με την εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών. Οι συνεπενδυτές είναι μακροπρόθεσμοι ιδιωτικοί επενδυτές οι οποίοι επενδύουν ιδίους πόρους, περιλαμβανομένων των αμοιβαίων κεφαλαίων επιχειρηματικού κινδύνου, των επιχειρηματικών αγγέλων, των ατόμων με μεγάλα περιουσιακά στοιχεία, των οικογενειακών γραφείων ή των εταιρειών με αποδεδειγμένη τεχνογνωσία και επιχειρησιακή ικανότητα.

▼M1

	Συνεπενδυτές θεωρούνται όλοι οι επενδυτές οι οποίοι, σύμφωνα με εύλογη εκτίμηση του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, είναι επενδυτές που λειτουργούν σύμφωνα με την αρχή του ιδιώτη επενδυτή στην ελεύθερη οικονομία της αγοράς, ανεξάρτητα από τη νομική φύση τους και το ιδιοκτησιακό καθεστώς τους. Οι συνεπενδυτές και ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης είναι ανεξάρτητοι από τους τελικούς αποδέκτες των επενδύσεων, εκτός αν πρόκειται για επακόλουθες επενδύσεις στους τελικούς αποδέκτες που αποτελούν ήδη μέρος της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης.
Επιλεξιμότητα των τελικών αποδεκτών	Οι τελικοί αποδέκτες είναι επιλέξιμοι βάσει του ενωσιακού και του εθνικού δικαίου, του αντίστοιχου προγράμματος των ΕΔΕΤ, της συμφωνίας χρηματοδότησης και με τον όρο που αναφέρεται στο άρθρο 21 παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι τελικοί αποδέκτες πληρούν, κατά την ημερομηνία υπογραφής της επένδυσης, τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: α) είναι πολύ μικρές, μικρές ή μεσαίες επιχειρήσεις («ΜΜΕ», συμπεριλαμβανομένων των ανεξάρτητων επιχειρηματιών / αυτοαπασχολούμενων προσώπων) σύμφωνα με τον ορισμό της σύστασης 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής (****)· β) δεν εξαιρούνται από τα άρθρα 1 παράγραφοι 2 έως 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014· γ) δεν υπάγονται σε έναν ή περισσότερους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί (*****)· δ) δεν είναι προβληματικές επιχειρήσεις όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 18 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014· ε) δεν είναι σε αδυναμία πληρωμών στο πλαίσιο άλλου δανείου ή χρονομίσθωσης που χορηγείται είτε από ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης είτε από άλλο χρηματοδοτικό οργανισμό βάσει των ελέγχων που διενεργούνται σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και την πάγια πιστωτική πολιτική· στ) είναι εγκατεστημένοι και δραστηριοποιούνται στην οικεία περιφέρεια/δικαιοδοσία σύμφωνα με το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ· ζ) για λόγους που συνδέονται με τις κρατικές ενισχύσεις, δεν πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εισηγμένες εταιρείες (οι ΜΜΕ που είναι καταχωρισμένες σε εναλλακτική πλατφόρμα συναλλαγών δεν θεωρούνται εισηγμένες για τους σκοπούς του παρόντος μέσου)· η) δεν είναι αποδέκτες επενδύσεων αντικατάστασης (συμπεριλαμβανομένων της εξαγοράς ή της συμμετοχής)· θ) συμμορφώνονται προς τα άρθρα 10 και 11 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 508/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (******), αν είναι ΜΜΕ που δραστηριοποιούνται στον τομέα της αλιείας και της υδατοκαλλιέργειας.
Χαρακτηριστικά του προϊόντος για τους τελικούς αποδέκτες	Το ποσό και τα ποσοστά της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης ευθυγραμμίζονται με τα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και συμμορφώνονται προς τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης επενδύει σε ΜΜΕ με τη μορφή επενδύσεων μετοχικού κεφαλαίου ή οιονεί μετοχικού κεφαλαίου που συγχρηματοδοτούνται από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος, τις συνεισφορές του ίδιου του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και τις συνεισφορές των συνεπενδυτών (η ιδιωτική συνεισφορά μπορεί να συμπεριλαμβάνεται για συγχρηματοδότηση από τα ΕΔΕΤ ως ιδιωτική συνεισφορά του προγράμματος) βάσει συμφωνίας συνεπένδυσης που υπογράφεται μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και των συνεπενδυτών. Τέτοιες επενδύσεις της συνεπενδυτικής διευκόλυνσης συμβάλλουν στην επίτευξη του στόχου του προγράμματος των ΕΔΕΤ. Η συνολική επένδυση (δηλαδή ένας ή περισσότεροι κύκλοι επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των επακόλουθων επενδύσεων) που συνδυάζει δημόσιους και ιδιωτικούς πόρους δεν υπερβαίνει το ποσό των 15 000 000 ευρώ ανά επιλέξιμο τελικό αποδέκτη, όπως ορίζεται στο άρθρο 21 παράγραφος 9 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Η συνολική επιτρεπόμενη επένδυση ανά επιλέξιμο τελικό αποδέκτη επαληθεύεται με τη συμπερίληψη επενδύσεων χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο άλλων μέτρων χρηματοδότησης επιχειρηματικού κινδύνου.

▼M1

Υποβολή εκθέσεων και επιδιωκόμενα αποτελέσματα	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υποβάλλει στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, ενημερωτική έκθεση τυποποιημένης μορφής και εμβέλειας. Η έκθεση περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που είναι σημαντικά για τη διαχειριστική αρχή ώστε να συμμορφώνεται προς το άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα κράτη μέλη τηρούν επίσης τις υποχρεώσεις τους υποβολής εκθέσεων και διαφάνειας σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι δείκτες εναρμονίζονται με τους ειδικούς στόχους της αντίστοιχης προτεραιότητας του προγράμματος των ΕΔΕΤ από το οποίο χρηματοδοτείται το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής και με τα αναμενόμενα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης. Οι εν λόγω δείκτες μετρώνται και περιλαμβάνονται σε έκθεση που υποβάλλεται τουλάχιστον ανά τρίμηνο για τη συνεπενδυτική διευκόλυνση και ευθυγραμμίζονται κατ' ελάχιστον με τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Επιπλέον των κοινών δεικτών του άξονα προτεραιότητας του προγράμματος των ΕΔΕΤ, άλλοι δείκτες είναι: α) το ποσό που επενδύεται σε ΜΜΕ (με ανάλυση)· β) ο αριθμός των χρηματοδοτούμενων ΜΜΕ· γ) η αξία των χρηματοδοτούμενων επενδύσεων· δ) τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από την επένδυση (κατά περίπτωση)· ε) ο αριθμός εργαζομένων σε «επένδυση» και «ο αριθμός εργαζομένων» σε «έξοδο» στις στηριζόμενες ΜΜΕ.
Εκτίμηση του οικονομικού οφέλους από τη συνεισφορά του προγράμματος	Η χρηματοδοτική στήριξη της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται στους τελικούς αποδέκτες. Η αρχή αυτή αποτυπώνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης.

(*) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 651/2014 της Επιτροπής, της 17ης Ιουνίου 2014, για την κήρυξη ορισμένων κατηγοριών ενισχύσεων ως συμβατών με την εσωτερική αγορά κατ' εφαρμογή των άρθρων 107 και 108 της Συνθήκης (ΕΕ L 187 της 26.6.2014, σ. 1).

(**) Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 821/2014 της Επιτροπής, της 28ης Ιουλίου 2014, περί καθορισμού κανόνων εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις λεπτομέρειες για τη μεταβίβαση και διαχείριση των συνεισφορών των προγραμμάτων, την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τα μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής, τα τεχνικά χαρακτηριστικά των μέτρων πληροφόρησης και επικοινωνίας για τις πράξεις και το σύστημα καταγραφής και αποθήκευσης των δεδομένων (ΕΕ L 223 της 29.7.2014, σ. 7).

(***) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 480/2014 της Επιτροπής της 3ης Μαρτίου 2014 για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου περί καθορισμού κοινών διατάξεων για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο, το Ταμείο Συνοχής, το Ευρωπαϊκό Γεωργικό Ταμείο Αγροτικής Ανάπτυξης και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας και περί καθορισμού γενικών διατάξεων για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Περιφερειακής Ανάπτυξης, το Ευρωπαϊκό Κοινωνικό Ταμείο, το Ταμείο Συνοχής και το Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας (ΕΕ L 138 της 13.5.2014, σ. 5).

(****) Σύσταση της Επιτροπής, της 6ης Μαΐου 2003, σχετικά με τον ορισμό των πολύ μικρών, των μικρών και των μεσαίων επιχειρήσεων (ΕΕ L 124 της 20.5.2003, σ. 36).

Επιχείρηση που απασχολεί λιγότερους από 250 εργαζομένους και της οποίας ο κύκλος εργασιών δεν υπερβαίνει τα 50 εκατ. ευρώ ή το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού δεν υπερβαίνει τα 43 εκατ. ευρώ· επίσης, δεν ανήκει σε όμιλο ο οποίος υπερβαίνει τα εν λόγω όρια. Σύμφωνα με τη σύσταση της Επιτροπής, «επιχείρηση θεωρείται κάθε οντότητα που ασκεί οικονομική δραστηριότητα, ανεξάρτητα από τη νομική της μορφή».

(*****) Οι ακόλουθοι οικονομικοί τομείς αναφέρονται από κοινού ως «τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί»:

α) οι παράνομες οικονομικές δραστηριότητες: κάθε δραστηριότητα παραγωγής, εμπορίας ή άλλη δραστηριότητα η οποία είναι παράνομη βάσει των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων της εγχώριας δικαιοδοσίας που διέπουν την εν λόγω δραστηριότητα παραγωγής, εμπορίας ή άλλη δραστηριότητα·

β) ο καπνός και τα απεσταγμένα αλκοολούχα ποτά. Η παραγωγή και η εμπορία καπνού και απεσταγμένων αλκοολούχων ποτών και συναφών προϊόντων·

γ) η παραγωγή και η εμπορία όπλων και πυρομαχικών: η χρηματοδότηση της παραγωγής και εμπορίας όπλων και πυρομαχικών κάθε είδους. Ο περιορισμός αυτός δεν εφαρμόζεται στον βαθμό που οι εν λόγω δραστηριότητες αποτελούν μέρος ή συνιστούν επικουρικές δραστηριότητες ρητών πολιτικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης·

δ) τα καζίνα. Τα καζίνα και ισοδύναμες επιχειρήσεις·

ε) περιορισμοί στον τομέα των ΤΠ. Η έρευνα, η ανάπτυξη ή οι τεχνικές εφαρμογές που αφορούν προγράμματα ή λύσεις ηλεκτρονικών δεδομένων που i) στοχεύουν ειδικά: α) στην υποστήριξη οποιασδήποτε δραστηριότητας η οποία περιλαμβάνεται στους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως δ) ανωτέρω· β) στα διαδικτυακά τυχερά παιχνίδια και στα ηλεκτρονικά καζίνα· ή γ) στην πορνογραφία· ή που ii) αποσκοπούν να δώσουν τη δυνατότητα παράνομης α) πρόσβασης σε δίκτυα ηλεκτρονικών δεδομένων· ή β) μεταφόρτωσης ηλεκτρονικών δεδομένων·

στ) περιορισμοί στον τομέα των βιοεπιστημών. Κατά την παροχή στήριξης στη χρηματοδότηση έρευνας, ανάπτυξης ή τεχνικών εφαρμογών που αφορούν: i) την κλωνοποίηση του ανθρώπου για ερευνητικούς ή θεραπευτικούς σκοπούς· ή ii) γενετικά τροποποιημένους οργανισμούς («ΓΤΟ»).

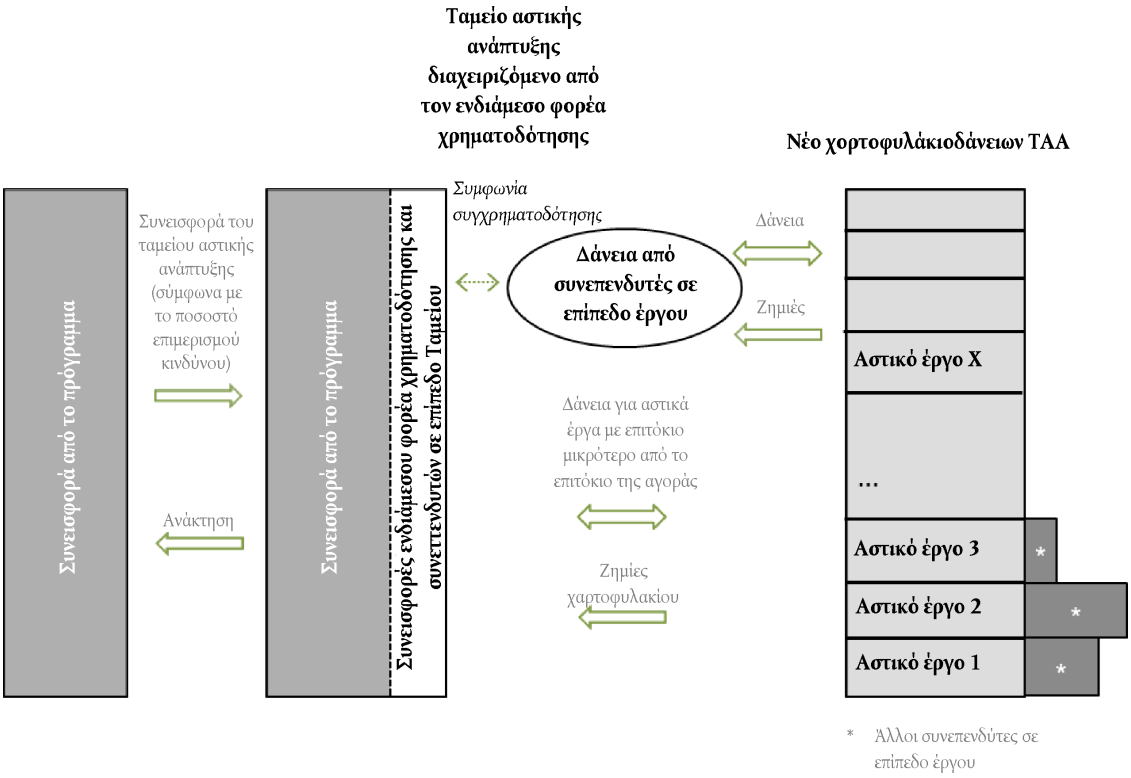
(******) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 508/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για το Ευρωπαϊκό Ταμείο Θάλασσας και Αλιείας και για την κατάργηση των κανονισμών του Συμβουλίου (ΕΚ) αριθ. 2328/2003, (ΕΚ) αριθ. 861/2006, (ΕΚ) αριθ. 1198/2006 και (ΕΚ) αριθ. 791/2007 και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1255/2011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (ΕΕ L 149 της 20.5.2014, σ. 1).

▼M1

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ VI

ΤΑΜΕΙΟ ΑΣΤΙΚΗΣ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ

Σχηματική αναπαράσταση της αρχής του ταμείου αστικής ανάπτυξης



Όροι και προϋποθέσεις για το ταμείο αστικής ανάπτυξης

Διάρθρωση του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής	Το ταμείο αστικής ανάπτυξης (εφεξής «ΤΑΑ») λαμβάνει τη μορφή ταμείου δανειοδότησης υπό τη διαχείριση ενός ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης με συνεισφορές από το πρόγραμμα, τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και συνεπενδυτές, με σκοπό τη χρηματοδότηση νεοεκδοθέντων δανείων για έργα αστικής ανάπτυξης. Το ΤΑΑ καθίσταται διαθέσιμο στο πλαίσιο πράξης η οποία εντάσσεται στον άξονα προτεραιότητας που καθορίζεται στο πρόγραμμα που συγχρηματοδοτείται από τα ευρωπαϊκά διαρθρωτικά και επενδυτικά ταμεία (ΕΔΕΤ) και ορίζεται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης που απαιτείται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Στόχοι του μέσου	Στόχοι του μέσου είναι οι ακόλουθοι: 1) Συνδυασμός πόρων από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ, τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και τους συνεπενδυτές με σκοπό τη στήριξη της χρηματοδότησης έργων αστικής ανάπτυξης. 2) Υλοποίηση έργων αστικής ανάπτυξης σε ενισχυόμενες περιοχές που προσδιορίζονται σε εγκεκριμένο χάρτη περιφερειακών ενισχύσεων για την περίοδο από την 1η Ιουλίου 2014 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020 κατ' εφαρμογή των στοιχείων α) και γ) του άρθρου 107 παράγραφος 3 της Συνθήκης με ευκολότερη πρόσβαση στη χρηματοδότηση έργων με κεφάλαια που διατίθενται με προνομιακούς όρους. Οι επενδύσεις αυτές πραγματοποιούνται εντός του πεδίου εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι στόχοι συνδέονται με τους ακόλουθους όρους: Το ΤΑΑ είναι μέρος της υλοποίησης των παρεμβάσεων που προβλέπονται σε μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την ανάπτυξη στρατηγικής για βιώσιμη αστική ανάπτυξη. Η συνεισφορά από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης δεν παραγκωνίζει τη διαθέσιμη χρηματοδότηση από άλλους δημόσιους ή ιδιωτικούς επενδυτές.

▼M1

	Το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ παρέχει χρηματοδότηση στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, ώστε να συγκροτήσει χαρτοφυλάκιο δανείων για έργα αστικής ανάπτυξης. Το πρόγραμμα συμμετέχει επίσης στις ζημίες και στην αθέτηση υποχρεώσεων, στα έσοδα και στις ανακτήσεις των δανείων του ΤΑΑ στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο για κάθε δάνειο χωριστά. Η συγχρηματοδότηση του προγράμματος των ΕΔΕΤ παρέχεται με ένα από τα ακόλουθα: τη συνεισφορά του προγράμματος από τη διαχειριστική αρχή, τη συνεισφορά του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και τις συνεισφορές των συνεπενδυτών στο επίπεδο των συνεπενδύσεων του ταμείου, των συνεπενδύσεων μέσω δανείων σε έργα αστικής ανάπτυξης και των συνεπενδύσεων από άλλους συνεπενδυτές. Στην περίπτωση διάρθρωσης ταμείου χαρτοφυλακίου, το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει τη συνεισφορά από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Επιπλέον της συνεισφοράς από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ, το ταμείο χαρτοφυλακίου δύναται να παρέχει ιδίους πόρους, οι οποίοι συνδυάζονται με τους πόρους του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης. Στην περίπτωση αυτή το ταμείο χαρτοφυλακίου αναλαμβάνει μέρος του επιμερισμού των κινδύνων μεταξύ των συνεισφορών στο χαρτοφυλάκιο δανείων. Το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014 θα πρέπει να εφαρμόζεται αν οι πόροι που χορηγούνται από το ταμείο χαρτοφυλακίου συνιστούν κρατικούς πόρους ή συνδυάζονται με άλλους κρατικούς πόρους.
Σχέδιο αστικής ανάπτυξης	Το σχέδιο αστικής ανάπτυξης αποτελεί μέρος της υλοποίησης των παρεμβάσεων που προβλέπονται σε μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την ανάπτυξη στρατηγικής για βιώσιμη αστική ανάπτυξη που συμβάλλει στην επίτευξη των στόχων που ορίζονται εν προκειμένω. Επιπλέον, όλα τα έργα αστικής ανάπτυξης ικανοποιούν τις ακόλουθες παραμέτρους: Οικονομική βιωσιμότητα: — Τα έργα αστικής ανάπτυξης βασίζονται σε ένα επιχειρηματικό μοντέλο που περιλαμβάνει εκτίμηση των ταμιακών ροών και απευθύνεται σε δυνητικούς ιδιώτες επενδυτές. — Τα έργα αστικής ανάπτυξης είναι διαρθρωμένα κατά τρόπο που να δημιουργούν έσοδα ή να μειώνουν τις δαπάνες επαρκώς ώστε να επιτυγχάνεται η εξόφληση του δανείου που λαμβάνεται από το ΤΑΑ, καθώς και κατά τρόπο ώστε οποιεσδήποτε κρατικές ενισχύσεις να ορίζονται στο ελάχιστο ποσό που είναι απαραίτητο για την υλοποίηση του έργου χωρίς να υπάρξει στρέβλωση του ανταγωνισμού. Τα έργα έχουν εσωτερικό συντελεστή απόδοσης (ΕΣΕ) που δεν είναι επαρκής για την προσέλκυση χρηματοδότησης σε καθαρά εμπορική βάση. Στρατηγική ευθυγράμμιση: — Τα έργα αστικής ανάπτυξης αποτελούν μέρος μιας ολοκληρωμένης στρατηγικής για βιώσιμη αστική ανάπτυξη και έχουν το δυναμικό για την προσέλκυση πρόσθετης χρηματοδότησης από άλλους δημόσιους και ιδιώτες επενδυτές. — Τα έργα αστικής ανάπτυξης συνάδουν με τους στόχους και τις παρεμβάσεις από το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ και συμβάλλουν στην επίτευξη των σχετικών δεικτών απόδοσης του προγράμματος των ΕΔΕΤ. — Τα έργα αστικής ανάπτυξης πραγματοποιούνται στην οικεία περιφέρεια/δικαιοδοσία και συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων (συμπεριλαμβανομένων των ποσοτικών αποτελεσμάτων) που ορίζονται στο πρόγραμμα των ΕΔΕΤ. Οι ακόλουθες επενδυτικές προτεραιότητες μπορούν να υποστηρίζονται από το ΤΑΑ: — επενδύσεις σε στρατηγικές χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, — επενδύσεις για τη διασφάλιση της ανθεκτικότητας στις καταστροφές, — επενδύσεις για την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, — επενδύσεις για τη βελτίωση του αστικού περιβάλλοντος, συμπεριλαμβανομένων της αναζωογόνησης υποβαθμισμένων βιομηχανικών περιοχών και της μείωσης της ατμοσφαιρικής ρύπανσης, — επενδύσεις στον τομέα της βιώσιμης αστικής κινητικότητας,

▼M1

	— επενδυτική στήριξη για αυτοαπασχόληση και δημιουργία επιχειρήσεων, — επενδύσεις σε υποδομές για δημόσιες επιχειρήσεις απασχόλησης, — επενδύσεις στον τομέα της υγείας και της κοινωνικής πρόνοιας, σε υποδομές, Ε&Α ή καινοτόμες υπηρεσίες, που συμβάλλουν στην τοπική ανάπτυξη και στη μετάβαση από την ιδρυματική στην κοινοτική και σε πρωτογενείς μορφές υγειονομικής περίθαλψης, καθώς και στη βελτίωση της πρόσβασης σε υπηρεσίες υγείας και σε κοινωνικές υπηρεσίες, — επενδύσεις στη φυσική και οικονομική αναζωογόνηση υποβαθμισμένων αστικών και αγροτικών κοινοτήτων, — επενδύσεις για τη διατήρηση, προστασία, προαγωγή και ανάπτυξη της πολιτιστικής κληρονομιάς, — επενδύσεις στην τριτοβάθμια εκπαίδευση, συμπεριλαμβανομένης της συνεργασίας με τις επιχειρήσεις, — επενδύσεις στην ανάπτυξη ΤΠΕ.
Ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης	Οι επενδύσεις θεωρούνται συμβατές με την εσωτερική αγορά και απαλλάσσονται από την υποχρέωση κοινοποίησης, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Η ύπαρξη κρατικής ενίσχυσης αξιολογείται στο επίπεδο του ταμείου χαρτοφυλακίου, του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, των ιδιωτών επενδυτών και των τελικών αποδεκτών. Σε αυτό το πλαίσιο, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης και το ταμείο χαρτοφυλακίου πληρούν τις ακόλουθες προϋποθέσεις: α) οι δαπάνες και οι αμοιβές διαχείρισης του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και του ταμείου χαρτοφυλακίου αντικατοπτρίζουν την τρέχουσα αμοιβή στην αγορά σε παρόμοιες περιπτώσεις, πράγμα που συμβαίνει όταν η επιλογή του τελευταίου έχει γίνει με ανοικτή, διαφανή και άνευ διακρίσεων διαδικασία υποβολής προσφορών ή αν η αμοιβή είναι εναρμονισμένη με τα άρθρα 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014 και δεν παρέχονται άλλα πλεονεκτήματα από το κράτος. Όταν το ταμείο χαρτοφυλακίου απλώς μεταβιβάζει τη συνεισφορά των ΕΔΕΤ στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και έχει αποστολή δημόσιου συμφέροντος και, επιπλέον, δεν ασκεί καμία εμπορική δραστηριότητα κατά την εφαρμογή του μέτρου και δεν συνεπενδύει με ιδίους πόρους —ως εκ τούτου, δεν θεωρείται δικαιούχος ενίσχυσης—, αρκεί ότι το ταμείο χαρτοφυλακίου δεν υπεραποζημιώνεται· β) η ιδιωτική συνεισφορά σε κάθε έργο αστικής ανάπτυξης δεν είναι χαμηλότερη από το 30 % της συνολικής χρηματοδότησης που παρέχεται σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014· γ) Η διαχείριση του ΤΑΑ γίνεται σε εμπορική βάση και διασφαλίζει τη λήψη αποφάσεων χρηματοδότησης που αποσκοπούν στην κερδοφορία. Ιδιωτική συνεισφορά θεωρούνται εν προκειμένω οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται από ιδιωτικούς φορείς. Οι δαπάνες της δέουσας επιμέλειας για τα έργα αστικής ανάπτυξης καλύπτονται από τις δαπάνες και τις αμοιβές διαχείρισης του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης που διαχειρίζεται το ΤΑΑ. ►M2 Η διαφοροποιημένη μεταχείριση (ασύμμετροι όροι για ρυθμίσεις επιμερισμού του κινδύνου) για το ταμείο χαρτοφυλακίου, η συνεισφορά του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και οι συνεισφορές των συνεπενδυτών σε επίπεδο ταμείου και σε επίπεδο έργων με τη μορφή δανείων, αν υπάρχουν, καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 43α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 στοιχεία β) και γ) και το άρθρο 16 παράγραφος 8 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014, όπως εξειδικεύονται περαιτέρω στο πλαίσιο της τιμολογιακής πολιτικής. ◄ Δεν είναι δυνατόν να υπάρχουν ασύμμετροι όροι για τους άλλους συνεπενδυτές σε επίπεδο έργου, δεδομένου ότι οι συνεισφορές τους δεν επενδύονται σε δάνεια και εκτός ΤΑΑ.

▼M1

Δανειοδοτική πολιτική	α) *Εκταμίευση από τη διαχειριστική αρχή ή από το ταμείο χαρτοφυλακίου προς τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης* Μετά την υπογραφή συμφωνίας χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, η αρμόδια διαχειριστική αρχή ή το ταμείο χαρτοφυλακίου μεταβιβάζει δημόσιες συνεισφορές από το πρόγραμμα στον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, ο οποίος καταθέτει τις εν λόγω συνεισφορές στο ΤΑΑ. Η μεταβίβαση πραγματοποιείται σε δόσεις και σύμφωνα με τα ανώτατα όρια του άρθρο 41 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Το στοχευόμενο ύψος της δανειοδότησης και το εύρος τιμών του επιτοκίου επιβεβαιώνονται στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό της φύσης του μέσου (ανακυκλούμενο ή μη ανακυκλούμενο μέσο). β) *Δημιουργία χαρτοφυλακίου δανείων* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υποχρεούται να δημιουργήσει εντός προκαθορισμένης περιορισμένης χρονικής περιόδου χαρτοφυλάκιο αποδεκτών δανείων για έργα αστικής ανάπτυξης επιπλέον των υφιστάμενων δανειοδοτικών δραστηριοτήτων του, το οποίο χρηματοδοτείται εν μέρει από τα κεφάλαια που εκταμιεύονται στο πλαίσιο του προγράμματος με το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου που προβλέπεται στη συμφωνία χρηματοδότησης. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης εφαρμόζει συνεπή δανειοδοτική πολιτική βάσει μιας συμφωνημένης επενδυτικής στρατηγικής που επιτρέπει την υγιή διαχείριση του χαρτοφυλακίου πιστώσεων, τηρώντας παράλληλα τα ισχύοντα πρότυπα του κλάδου και παραμένοντας σε εναρμόνιση με τα οικονομικά συμφέροντα της διαχειριστικής αρχής και με τους στόχους πολιτικής. Η επενδυτική στρατηγική ορίζεται στο πλαίσιο της ολοκληρωμένης στρατηγικής για βιώσιμη αστική ανάπτυξη, των στοχευμένων τομέων και των επιλέξιμων δαπανών. Ο προσδιορισμός, η επιλογή, η δέουσα επιμέλεια, η τεκμηρίωση και η διεκπεραίωση των δανείων προς τους τελικούς αποδέκτες πραγματοποιούνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης σύμφωνα με τις πάγιες διαδικασίες του και τηρουμένων των αρχών που ορίζονται στην αντίστοιχη συμφωνία χρηματοδότησης. Στην περίπτωση συνεπενδυτών που χορηγούν δάνεια για έργα αστικής ανάπτυξης, θα πρέπει να υπογράφεται συμφωνία συνεπένδυσης μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και των συνεπενδυτών που χορηγούν δάνειο απευθείας για ένα έργο αστικής ανάπτυξης. Η εν λόγω συμφωνία καθορίζει τους όρους και τις προϋποθέσεις για τις επενδύσεις στους τελικούς αποδέκτες και συμμορφώνεται προς το άρθρο 1 παράγραφος 3 του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 821/2014 της Επιτροπής (*), αν το εν λόγω άρθρο έχει εφαρμογή. Η εν λόγω συμφωνία συνεπένδυσης καθορίζει τους όρους για τυχόν ρυθμίσεις επιμερισμού του κινδύνου. γ) *Επαναχρησιμοποίηση πόρων που επιστρέφονται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής* Οι πόροι που επιστρέφονται στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής είτε επαναχρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής (ανακυκλούμενοι πόροι στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής) είτε, αφού επιστραφούν στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Αυτή η προσέγγιση των ανακυκλούμενων πόρων, όπως αναφέρεται στα άρθρα 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, συμπεριλαμβάνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης. Όταν ανακυκλούνται πόροι στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής, τα ποσά που αποδίδονται στη στήριξη των ΕΔΕΤ και επιστρέφονται και/ή ανακτώνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης από δάνεια προς τους τελικούς αποδέκτες εντός του χρονοδιαγράμματος των επενδύσεων καθίστανται διαθέσιμα για νέα χρήση στο πλαίσιο του ίδιου μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής. Εναλλακτικά, αν πραγματοποιούνται άμεσες επιστροφές στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, οι επιστροφές πραγματοποιούνται σε τακτική βάση αντικατοπτρίζοντας i) εξοφλήσεις αρχικού κεφαλαίου ii) τυχόν ανακτηθέντα ποσά και ζημίες που επιφέρουν μειώσεις των δανείων και iii) καταβολές επιτοκίων. Οι εν λόγω πόροι πρέπει να χρησιμοποιούνται σύμφωνα με τα άρθρα 44 και 45 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.

▼M1

	δ) *Ανάκτηση ζημιών* Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης λαμβάνει μέτρα ανάκτησης για κάθε μη εξυπηρετούμενο δάνειο χρηματοδοτούμενο από το ΤΑΑ σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές και διαδικασίες του. Τα ποσά που ανακτώνται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης (μετά την αφαίρεση τυχόν εξόδων ανάκτησης και εκτέλεσης, αν υπάρχουν) κατανέμονται μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, της διαχειριστικής αρχής και του ταμείου χαρτοφυλακίου. ε) *Τόκοι και άλλα έσοδα* Οι τόκοι και άλλα έσοδα που ανακύπτουν από τη στήριξη που παρέχεται από τα ΕΔΕΤ στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής χρησιμοποιούνται όπως προβλέπεται στο άρθρο 43 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013.
Τιμολογιακή πολιτική	Όταν προτείνει τον τρόπο τιμολόγησής του, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης μειώνει τις συνολικές απαιτήσεις εξασφαλίσεων και το επιτόκιο που χρεώνεται για κάθε δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, στην κατανομή των πόρων που χορηγούνται από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος και τις ρυθμίσεις επιμερισμού του κινδύνου. Η τιμολογιακή πολιτική περιλαμβάνει τουλάχιστον τα ακόλουθα στοιχεία: 1) Το επιτόκιο που αφορά τη συμμετοχή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης ορίζεται με βάση το επιτόκιο της αγοράς (δηλαδή σύμφωνα με την πολιτική που ασκεί ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης). 2) Το συνολικό επιτόκιο, το οποίο προβλέπεται για τα δάνεια στα επιλέξιμα έργα αστικής ανάπτυξης που συμπεριλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο, πρέπει να μειώνεται αναλογικά προς την κατανομή των πόρων που χορηγούνται από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος. Στη μείωση αυτή λαμβάνονται υπόψη οι αμοιβές που χρεώνει ενδεχομένως η διαχειριστική αρχή στο πλαίσιο της συνεισφοράς του προγράμματος και οι ρυθμίσεις επιμερισμού του κινδύνου. 3) Η τιμολογιακή πολιτική παραμένει σταθερή κατά τη διάρκεια της περιόδου επιλεξιμότητας.
Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής: ποσό και ποσοστό (λεπτομέρειες προϊόντος)	►M2 Το πραγματικό ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου, η δημόσια συνεισφορά του προγράμματος, η διαφοροποιημένη μεταχείριση και το επιτόκιο των δανείων βασίζονται στα πορίσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης και διασφαλίζουν ότι τα οφέλη για τους τελικούς αποδέκτες συνάδουν με το άρθρο 16 παράγραφος 8 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. ◄ Το μέγεθος του στοχευόμενου χαρτοφυλακίου του ΤΑΑ καθορίζεται βάσει της εκ των προτέρων αξιολόγησης, στην οποία αιτιολογείται η παρεχόμενη στήριξη στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, και λαμβάνει υπόψη την προσέγγιση των ανακυκλούμενων πόρων του μέσου, κατά περίπτωση. Η κατανομή του ΤΑΑ και το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου καθορίζονται κατά τρόπον ώστε να καλύπτεται το κενό που προσδιορίζεται στην εκ των προτέρων αξιολόγηση και είναι σύμφωνα με τους όρους που προβλέπονται στο παρόν παράρτημα. Το ελάχιστο ποσοστό συγχρηματοδότησης που συμφωνείται με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης ορίζεται για κάθε επιλέξιμο δάνειο που συμπεριλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο, αντιστοιχεί δε στο μέγιστο μερίδιο του βασικού κεφαλαίου του επιλέξιμου δανείου που χρηματοδοτείται από το πρόγραμμα. Το ποσοστό επιμερισμού του κινδύνου που συμφωνείται με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης καθορίζει το μέρος των ζημιών που πρέπει να επιμερίζονται μεταξύ του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, των συνεπενδυτών (σε επίπεδο χρηματοδότησης και σε επίπεδο έργων) και της συνεισφοράς του προγράμματος σε περίπτωση απουσίας οποιασδήποτε άλλης ρύθμισης. Οι λεπτομερείς όροι και οι προϋποθέσεις για χρηματοδότηση από το ΤΑΑ καθορίζονται πριν από την πραγματοποίηση επενδύσεων για κάθε έργο αστικής ανάπτυξης με βάση τις οικονομικές προβλέψεις για το σχέδιο αστικής ανάπτυξης και επαληθεύονται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης.

▼M1

Συνεισφορά του προγράμματος στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής (δραστηριότητες)	Το χαρτοφυλάκιο των πράξεων που χρηματοδοτούνται από το ΤΑΑ περιλαμβάνει δάνεια για έργα αστικής ανάπτυξης. Τα κριτήρια επιλεξιμότητας για συμπερίληψη στο χαρτοφυλάκιο ορίζονται σύμφωνα με το δίκαιο της Ένωσης, το πρόγραμμα των ΕΔΕΤ, τους εθνικούς κανόνες επιλεξιμότητας, την επενδυτική στρατηγική (μέρος της ολοκληρωμένης προσέγγισης για την ανάπτυξη στρατηγικής για βιώσιμη αστική ανάπτυξη) και με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προβαίνει σε εύλογη εκτίμηση των χαρακτηριστικών κινδύνου του χαρτοφυλακίου. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης οφείλει να προσδιορίσει, να επενδύσει και να διαχειριστεί με βιώσιμο τρόπο ένα χαρτοφυλάκιο έργων αστικής ανάπτυξης με βάση μια επενδυτική στρατηγική επιβεβαιωμένη στο πλαίσιο της εκ των προτέρων αξιολόγησης. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης διαχειρίζεται ένα χαρτοφυλάκιο έργων αστικής ανάπτυξης που συνδέονται με την υλοποίηση των παρεμβάσεων οι οποίες προβλέπονται σε μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την ανάπτυξη στρατηγικής για βιώσιμη αστική ανάπτυξη. Για κάθε έργο αστικής ανάπτυξης, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης παρέχει τουλάχιστον τα ακόλουθα: α) γενική περιγραφή του έργου και χρονοδιάγραμμα του σχεδίου, συμπεριλαμβανομένων περιγραφής των συγχρηματοδοτούντων εταίρων ή μετόχων και λεπτομερούς σχεδίου χρηματοδότησης· β) αιτιολόγηση της επιλογής για τη συνεισφορά από το πρόγραμμα, καθώς και μια πρώτη αξιολόγηση της βιωσιμότητας του έργου και της μετέπειτα ανάγκης επενδύσεων από το ΤΑΑ· γ) προσδιορισμό των κινδύνων· δ) συμμόρφωση προς τους στόχους του έργου που περιγράφονται στο σχετικό πρόγραμμα. Αυτό σημαίνει ότι τα έργα αστικής ανάπτυξης που επιλέγονται πρέπει να συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων του προγράμματος, συμπεριλαμβανομένων των ποσοτικών αποτελεσμάτων, σύμφωνα με τους συναφείς άξονες προτεραιότητας του προγράμματος. Κατά την εφαρμογή του χαρτοφυλακίου, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης προβαίνει συγκεκριμένα στα ακόλουθα: α) προσδιορίζει, επενδύει και καθοδηγεί τις διαπραγματεύσεις και τη διάρθρωση των οικονομικών επενδύσεων σε βιώσιμα έργα αστικής ανάπτυξης τα οποία πληρούν τις απαιτήσεις και τα κριτήρια που εφαρμόζονται για το σχετικό πρόγραμμα· β) πραγματοποιεί αξιολόγηση συμμόρφωσης και αξιολόγηση της επένδυσης με βάση τις απαιτήσεις της επενδυτικής στρατηγικής. Η δοκιμή βιωσιμότητας πρέπει να αποδείξει ότι το σχέδιο δεν θα μπορούσε να υλοποιηθεί χωρίς την επένδυση του ΤΑΑ· γ) καταρτίζει έκθεση σχετικά με τα έργα αστικής ανάπτυξης σύμφωνα με το άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013· δ) διασφαλίζει ότι τουλάχιστον το 30 % της συνολικής χρηματοδότησης που παρέχεται σε ένα έργο αστικής ανάπτυξης είναι από ιδιωτικούς φορείς, καθώς και ότι επιτυγχάνεται η καλύτερη δυνατή μόχλευση των ιδιωτικών πόρων.
Ευθύνη της διαχειριστικής αρχής	Η ευθύνη της διαχειριστικής αρχής έναντι του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. Οι καλυπτόμενες ζημίες είναι τα οφειλόμενα ποσά του βασικού κεφαλαίου, οι πληρωτέοι και ανεξόφλητοι τόκοι και οι βασικοί τόκοι (εξαιρουμένων ωστόσο των τόκων υπερημερίας και τυχόν άλλων εξόδων και δαπανών).
Διάρκεια	Η χρονική περίοδος δανειοδότησης του μέσου χρηματοοικονομικής τεχνικής καθορίζεται έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι η συνεισφορά από το πρόγραμμα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 42 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, χρησιμοποιείται για δάνεια που εκταμιεύονται στους τελικούς αποδέκτες το αργότερο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2023. Οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2020 ελέγχονται όσον αφορά τη συμμόρφωσή τους προς τους κανόνες για τις κρατικές ενισχύσεις που τίθενται σε ισχύ μετά την ημερομηνία αυτή.

▼M1

Δανειοδότηση και επιμερισμός του κινδύνου στο επίπεδο του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης (εναρμόνιση συμφερόντων)	Η εναρμόνιση συμφερόντων μεταξύ της διαχειριστικής αρχής, των συνεπενδυτών και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης επιτυγχάνεται μέσω των ακόλουθων: — των αμοιβών με βάσει τις επιδόσεις κατά την έννοια των άρθρων 12 και 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014, — της αμοιβής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης που αντικατοπτρίζει την τρέχουσα αμοιβή στην αγορά σε ανάλογες περιπτώσεις, — ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης διασφαλίζει τη χρηματοδότηση τουλάχιστον του 30 % της συνολικής χρηματοδοτικής δέσμευσης για τη χορήγηση δανείων προς τα έργα αστικής ανάπτυξης. Από αυτό το 30 %, το 1 % τουλάχιστον του συνολικού ποσού της ανάληψης χρηματοδοτικής δέσμευσης για κάθε έργο του ΤΑΑ επενδύεται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης από ιδίους πόρους του υπό τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις με τη συνεισφορά του προγράμματος. Το υπόλοιπο ελάχιστο 29 % καλύπτεται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης, τους συνεπενδυτές σε επίπεδο χρηματοδότησης ή τους συνεπενδυτές σε επίπεδο έργων μέσω δανείων, — το συνολικό ποσό της ιδιωτικής συγχρηματοδότησης ανέρχεται τουλάχιστον στο 30 % της συνολικής χρηματοδότησης που παρέχεται σε ένα έργο αστικής ανάπτυξης, — η συγχρηματοδότηση από συνεπενδυτές θα μπορούσε να θεωρηθεί εθνική συγχρηματοδότηση των ΕΔΕΤ, εφόσον δεν προέρχεται από ιδίους πόρους των τελικών αποδεκτών (όταν η εν λόγω συγχρηματοδότηση επενδύεται στις επιλέξιμες δαπάνες του έργου) ή συμπληρωματική της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος, — ►M2 ο επιμερισμός των κινδύνων με τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης και με τους συνεπενδυτές (σε επίπεδο ταμείου ή σε επίπεδο έργων αστικής ανάπτυξης) γίνεται κατ' αναλογία με τη συνεισφορά του προγράμματος, εκτός αν η εκ των προτέρων αξιολόγηση, όπως αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013, αποδείξει ότι είναι αναγκαία η διαφοροποιημένη μεταχείριση υπό τη μορφή ασύμμετρου επιμερισμού του κινδύνου μεταξύ των συνεπενδυτών. Οι εν λόγω ρυθμίσεις είναι σύμφωνες με το άρθρο 16 παράγραφος 8 στοιχεία β) και γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014 και περιλαμβάνονται στη συμφωνία συνεπένδυσης μεταξύ των μερών. Οι εν λόγω ρυθμίσεις δεν εφαρμόζονται στο 1 % που επενδύεται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης από ιδίους πόρους του, όπως ορίζεται ανωτέρω για τους σκοπούς της εναρμόνισης συμφερόντων. ◄
Επιλέξιμοι ενδιάμεσοι φορείς χρηματοδότησης	Ο επιλεγμένος ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης είναι δημόσιος ή ιδιωτικός φορέας που είναι εγκατεστημένος σε κράτος μέλος και είναι νομίμως εξουσιοδοτημένος να χορηγεί δάνεια για έργα αστικής ανάπτυξης εντός της δικαιοδοσίας του προγράμματος, συμβάλλοντας χρηματοδοτικά στο μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής. Ο επιλέξιμος ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης πρέπει επίσης να αποδεικνύει την ικανότητά του να διαχειρίζεται ένα ΤΑΑ και να παρακολουθεί το χαρτοφυλάκιο έργων αστικής ανάπτυξης. Πρόκειται για τα στοιχεία που απαιτούνται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 480/2014. Ο επιλέξιμος ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης πρέπει επίσης να αποδείξει ότι διαθέτει επαγγελματική πείρα στη σχετική αγορά-στόχο και κατάλληλο ιστορικό όσον αφορά τη διαχείριση ισοδύναμων ή παρόμοιων έργων ή χρηματοοικονομικών μέσων που επενδύουν σε έργα παρόμοια με εκείνα που προβλέπονται από το ΤΑΑ, καθώς και πείρα στη χρήση των ΕΔΕΤ. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης ελέγχεται δεόντως από την αρμόδια εθνική ρυθμιστική αρχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών και εφαρμόζει βέλτιστη πρακτική επαγγελματικής διαχείρισης ταμείου. Η διαχείριση του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης γίνεται σε εμπορική βάση. Η απαίτηση αυτή θεωρείται ότι ικανοποιείται αν πληρούνται οι όροι που προβλέπονται στο άρθρο 16 παράγραφος 9 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι ιδιωτικοί φορείς θεωρούνται νομικά πρόσωπα ιδιωτικού δικαίου που ανήκουν σε ιδιώτες ή σε δημόσιους επενδυτές οι οποίοι επενδύουν με δική τους ευθύνη και από ιδίους πόρους. Η νομική διάρθρωση του ΤΑΑ επιτρέπει πρόσθετη χρηματοδότηση για τη μόχλευση της συνεισφοράς του προγράμματος από άλλους επενδυτές σε έργα αστικής ανάπτυξης. ►M2 Η διαχειριστική αρχή και το ταμείο χαρτοφυλακίου τηρούν το δίκαιο της Ένωσης κατά την επιλογή των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης. Η επιλογή των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης είναι ανοικτή, διαφανής, αναλογική και χωρίς διακρίσεις, αποφεύγοντας τη σύγκρουση συμφερόντων. Η επιλογή των ενδιάμεσων φορέων χρηματοδότησης αποσκοπεί στη θέσπιση κατάλληλων ρυθμίσεων επιμερισμού του κινδύνου σε περίπτωση διαφοροποιημένης μεταχείρισης. ◄

▼M1

	Η διαδικασία επιλογής του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης αξιολογεί την επενδυτική στρατηγική του ΤΑΑ, τη λήψη αποφάσεων και τη συνολική προσέγγιση για τη διακυβέρνηση, τη διαχειριστική ικανότητα και τη συνεισφορά του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης από ιδίους πόρους προς το ΤΑΑ. Κατά τη διαδικασία επιλογής, ένα από τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την επιλογή του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης είναι η ικανότητά του να προτείνει και να αναπτύξει ένα χαρτοφυλάκιο έργων αστικής ανάπτυξης προς χρηματοδότηση, λαμβάνοντας υπόψη την πλέον ανταγωνιστική τιμολογιακή πολιτική που προτείνεται από τον ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης ο οποίος συμμετέχει στη διαδικασία επιλογής. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης είναι υπεύθυνος για τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των έργων αστικής ανάπτυξης. Από τη στιγμή της επιλογής του, ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης διαχειρίζεται μια σειρά έργων αστικής ανάπτυξης. Το χαρτοφυλάκιο των έργων αστικής ανάπτυξης περιλαμβάνει έργα τα οποία αναλαμβάνει να χρηματοδοτήσει ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης με βάση τις διαθέσιμες κατά τη συγκεκριμένη χρονική στιγμή πληροφορίες. Συνεπενδυτές θεωρούνται όλοι οι επενδυτές οι οποίοι, σύμφωνα με εύλογη εκτίμηση του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης, είναι επενδυτές που λειτουργούν σύμφωνα με την αρχή του ιδιώτη επενδυτή στην ελεύθερη οικονομία της αγοράς, ανεξάρτητα από τη νομική φύση τους και το ιδιοκτησιακό καθεστώς τους. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης καθορίζει, στο πλαίσιο της επιλογής του, τους όρους και τα κριτήρια για την αξιολόγηση των συνεπενδυτών. Αυτά πρέπει να είναι κατανοητά και διαθέσιμα στους δυνητικούς επενδυτές. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης εφαρμόζει αμερόληπτη προσέγγιση για την εξεύρεση συνεπενδυτών και την επένδυση με αυτούς. Η αξιολόγηση των συνεπενδυτών μπορεί να ελέγχεται εκ των υστέρων.
Επιλεξιμότητα των τελικών αποδεκτών	Οι τελικοί αποδέκτες είναι επιλέξιμοι βάσει του ενωσιακού και του εθνικού δικαίου, του αντίστοιχου προγράμματος των ΕΔΕΤ, της συμφωνίας χρηματοδότησης και με τους όρους που αναφέρονται στο άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι τελικοί αποδέκτες πληρούν, κατά την ημερομηνία υπογραφής του δανείου, τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: α) είναι παράγοντες αστικής ανάπτυξης, δηλαδή επιχειρήσεις με νομικό καθεστώς που επιτρέπει τη λήψη δανείων και την εκτέλεση έργων αστικής ανάπτυξης, με διάφορα ιδιοκτησιακά καθεστώτα, για παράδειγμα με συνδυασμό ιδιωτικών και δημοσίων κεφαλαίων· β) είναι ενεργοί εταίροι για τις τοπικές και περιφερειακές αρχές όσον αφορά την τόνωση της αστικής ανάπτυξης μέσω επενδύσεων σε έργα αστικής ανάπτυξης. Οι τελικοί αποδέκτες πρέπει να έχουν κατάλληλο νομικό δικαίωμα επί του περιουσιακού στοιχείου που πραγματοποιεί η επένδυση· γ) δεν εξαιρούνται από τα άρθρα 1 παράγραφοι 2 έως 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014· δ) δεν υπάγονται σε έναν ή περισσότερους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί (**)· ε) δεν είναι προβληματικές επιχειρήσεις όπως αυτές ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 18 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014· στ) δεν είναι σε αδυναμία πληρωμών στο πλαίσιο άλλου δανείου ή χρονομίσθωσης που χορηγείται είτε από ενδιάμεσο φορέα χρηματοδότησης είτε από άλλο χρηματοδοτικό οργανισμό βάσει των ελέγχων που διενεργούνται σύμφωνα με τις εσωτερικές κατευθυντήριες γραμμές του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης και την πάγια πιστωτική πολιτική· ζ) επενδύουν σε έργα αστικής ανάπτυξης που εκτελούνται σε ενισχυόμενες περιοχές οι οποίες προσδιορίζονται σε εγκεκριμένο χάρτη περιφερειακών ενισχύσεων για την περίοδο 1.7.2014 - 31.12.2020 κατ' εφαρμογή του άρθρου 107 παράγραφος 3 στοιχεία α) και γ) της Συνθήκης. Επιπλέον, κατά τη χρονική στιγμή της επένδυσης και κατά τη διάρκεια αποπληρωμής του δανείου οι τελικοί αποδέκτες έχουν έδρα σε κράτος μέλος, και η δραστηριότητα για την οποία εκταμιεύθηκε το δάνειο ασκείται στο οικείο κράτος μέλος και στην περιφέρεια/δικαιοδοσία του προγράμματος των ΕΔΕΤ.

▼M1

Χαρακτηριστικά του προϊόντος για τους τελικούς αποδέκτες	Το ΤΑΑ χορηγεί στους τελικούς αποδέκτες τα δάνεια που συμβάλλουν στην επίτευξη του στόχου του προγράμματος και που συγχρηματοδοτούνται από το πρόγραμμα. Το ποσό και τα επιτόκια από το ΤΑΑ ευθυγραμμίζονται με τα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης που αναφέρεται στο άρθρο 37 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 και συμμορφώνονται προς τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Τα δάνεια χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για τους ακόλουθους επιτρεπόμενους σκοπούς: α) επενδύσεις σε υλικά και σε άυλα στοιχεία ενεργητικού· β) κεφάλαιο κίνησης στο πλαίσιο δραστηριοτήτων ανάπτυξης ή επέκτασης που είναι δευτερεύουσες ως προς (και συνδέονται με) τις δραστηριότητες που αναφέρονται στο στοιχείο α) ανωτέρω (ο δευτερεύων χαρακτήρας των οποίων τεκμηριώνεται, μεταξύ άλλων, από το επιχειρηματικό σχέδιο του έργου αστικής ανάπτυξης και το ποσό της χρηματοδότησης). Τα δάνεια από το ΤΑΑ που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο πρέπει να πληρούν ανά πάσα στιγμή τα ακόλουθα κριτήρια επιλεξιμότητας: γ) Τα δάνεια είναι νεοεκδοθέντα, αποκλειομένης της αναχρηματοδότησης υφιστάμενων δανείων ή της χρηματοδότησης έργων που έχουν ολοκληρωθεί. δ) Το συνολικό ποσό της επένδυσης από το ΤΑΑ για το σχέδιο αστικής ανάπτυξης δεν υπερβαίνει το ποσό των 20 000 000 ευρώ, όπως ορίζεται στο άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 651/2014. ε) Τα δάνεια παρέχουν χρηματοδότηση για έναν ή περισσότερους από τους επιτρεπόμενους σκοπούς σε ευρώ και/ή εθνικό νόμισμα στη σχετική δικαιοδοτική περιφέρεια και/ή, κατά περίπτωση, σε άλλο νόμισμα. στ) Τα δάνεια δεν χορηγούνται με τη μορφή υβριδικού δανείου, οφειλής μειωμένης εξασφάλισης ή οιονεί ιδίων κεφαλαίων. ζ) Τα δάνεια δεν χορηγούνται με τη μορφή ανακυκλούμενων πιστωτικών διευκολύνσεων. η) Τα δάνεια υπόκεινται σε χρονοδιάγραμμα αποπληρωμής, συμπεριλαμβανομένων των τακτικών πληρωμών απόσβεσης και/ή των εφάπαξ εξοφλητικών πληρωμών. θ) Τα δάνεια δεν χρηματοδοτούν αμιγείς χρηματοπιστωτικές δραστηριότητες ούτε χρηματοδοτούν την παροχή υπηρεσιών καταναλωτικής πίστης. ι) Διάρκεια: τα δάνεια έχουν ελάχιστη διάρκεια 12 μηνών (συμπεριλαμβανομένης της σχετικής περιόδου χάριτος, αν υπάρχει) και μέγιστη διάρκεια 360 μηνών.
Υποβολή εκθέσεων και επιδιωκόμενα αποτελέσματα	Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης υποβάλλει στη διαχειριστική αρχή ή στο ταμείο χαρτοφυλακίου, τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση, ενημερωτική έκθεση τυποποιημένης μορφής και εμβέλειας. Η έκθεση περιλαμβάνει όλα τα στοιχεία που είναι σημαντικά για τη διαχειριστική αρχή ώστε να συμμορφώνεται προς το άρθρο 46 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Τα κράτη μέλη τηρούν επίσης τις υποχρεώσεις υποβολής εκθέσεων και διαφάνειας σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 651/2014. Οι δείκτες εναρμονίζονται με τους ειδικούς στόχους της αντίστοιχης προτεραιότητας του προγράμματος των ΕΔΕΤ από το οποίο χρηματοδοτείται το μέσο χρηματοοικονομικής τεχνικής και με τα αναμενόμενα αποτελέσματα της εκ των προτέρων αξιολόγησης. Οι εν λόγω δείκτες μετρώνται και περιλαμβάνονται σε έκθεση που υποβάλλεται τουλάχιστον ανά τρίμηνο για το ΤΑΑ και ευθυγραμμίζονται κατ' ελάχιστον με τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013. Επιπλέον των κοινών δεικτών του άξονα προτεραιότητας του προγράμματος των ΕΔΕΤ, άλλοι δείκτες είναι: α) ο αριθμός των χρηματοδοτούμενων δανείων/έργων· β) τα ποσά των χρηματοδοτούμενων δανείων· γ) οι αθετήσεις υποχρεώσεων (αριθμοί και ποσά)· δ) οι επιστρεφόμενοι πόροι και τα κέρδη.

▼M1

Εκτίμηση του οικονομικού οφέλους από τη συνεισφορά του προγράμματος	Το οικονομικό πλεονέκτημα της δημόσιας συνεισφοράς του προγράμματος προς το μέσο μεταβιβάζεται στους τελικούς αποδέκτες, λαμβανομένων υπόψη, κατά περίπτωση, των ευνοϊκών συνθηκών χρηματοδότησης από τη δημόσια συνεισφορά του προγράμματος στο ΤΑΑ. Ο ενδιάμεσος φορέας χρηματοδότησης μειώνει το συνολικό πραγματικό επιτόκιο και την πολιτική περί εξασφαλίσεων, κατά περίπτωση, που επιβάλλεται στους τελικούς αποδέκτες στο πλαίσιο κάθε επιλέξιμου δανείου που καταχωρίζεται στο χαρτοφυλάκιο, ούτως ώστε να αντικατοπτρίζονται οι ευνοϊκοί όροι χρηματοδότησης της συνεισφοράς του προγράμματος στο ΤΑΑ. Η αρχή αυτή αποτυπώνεται στη συμφωνία χρηματοδότησης μεταξύ της διαχειριστικής αρχής ή του ταμείου χαρτοφυλακίου και του ενδιάμεσου φορέα χρηματοδότησης.

(*) Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 821/2014 της Επιτροπής, της 28ης Ιουλίου 2014, περί καθορισμού κανόνων εφαρμογής του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1303/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τις λεπτομέρειες για τη μεταβίβαση και διαχείριση των συνεισφορών των προγραμμάτων, την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τα μέσα χρηματοοικονομικής τεχνικής, τα τεχνικά χαρακτηριστικά των μέτρων πληροφόρησης και επικοινωνίας για τις πράξεις και το σύστημα καταγραφής και αποθήκευσης των δεδομένων (ΕΕ L 223 της 29.7.2014, σ. 7).

(**) Οι ακόλουθοι οικονομικοί τομείς αναφέρονται από κοινού ως «τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί»:

α) οι παράνομες οικονομικές δραστηριότητες: κάθε δραστηριότητα παραγωγής, εμπορίας ή άλλη δραστηριότητα, η οποία είναι παράνομη βάσει των νομοθετικών ή κανονιστικών διατάξεων της εγχώριας δικαιοδοσίας που διέπουν την εν λόγω δραστηριότητα παραγωγής, εμπορίας ή άλλη δραστηριότητα·

β) ο καπνός και τα απεσταγμένα αλκοολούχα ποτά. Η παραγωγή και η εμπορία καπνού και απεσταγμένων αλκοολούχων ποτών και συναφών προϊόντων·

γ) η παραγωγή και η εμπορία όπλων και πυρομαχικών: η χρηματοδότηση της παραγωγής και εμπορίας όπλων και πυρομαχικών κάθε είδους. Ο περιορισμός αυτός δεν εφαρμόζεται στον βαθμό που οι εν λόγω δραστηριότητες αποτελούν μέρος ή συνιστούν επικουρικές δραστηριότητες ρητών πολιτικών της Ευρωπαϊκής Ένωσης·

δ) τα καζίνα. Τα καζίνα και ισοδύναμες επιχειρήσεις·

ε) περιορισμοί στον τομέα των ΤΠ. Η έρευνα, η ανάπτυξη ή οι τεχνικές εφαρμογές που αφορούν προγράμματα ή λύσεις ηλεκτρονικών δεδομένων, που i) στοχεύουν ειδικά: α) στην υποστήριξη οποιασδήποτε δραστηριότητας η οποία περιλαμβάνεται στους τομείς στους οποίους επιβάλλονται περιορισμοί που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως δ) ανωτέρω· β) στα διαδικτυακά τυχερά παιχνίδια και στα ηλεκτρονικά καζίνα· ή γ) στην πορνογραφία· ή που ii) αποσκοπούν να δώσουν τη δυνατότητα παράνομης α) πρόσβασης σε δίκτυα ηλεκτρονικών δεδομένων· ή β) μεταφόρτωσης ηλεκτρονικών δεδομένων·

στ) περιορισμοί στον τομέα των βιοεπιστημών. Κατά την παροχή στήριξης στη χρηματοδότηση έρευνας, ανάπτυξης ή τεχνικών εφαρμογών που αφορούν: i) την κλωνοποίηση του ανθρώπου για ερευνητικούς ή θεραπευτικούς σκοπούς· ή ii) γενετικά τροποποιημένους οργανισμούς («ΓΤΟ»).