KOMISJA
EUROPEJSKA

Bruksela, dnia 15.9.2022 r.
COM(2022) 456 final

ANNEX

ZAŁĄCZNIK

do

wniosku dotyczącego decyzji Rady

w sprawie stanowiska, jakie ma być zajęte w imieniu Unii przez uczestników Porozumienia w sprawie oficjalnie wspieranych kredytów eksportowych („Porozumienie”) w odniesieniu do modernizacji Porozumienia

ZAŁĄCZNIK

WNIOSEK

Stanowisko Unii Europejskiej polega na poparciu zmian w Porozumieniu w sprawie oficjalnie wspieranych kredytów eksportowych („Porozumienie") określonych w częściach 1-4 niniejszego załącznika. Poniżej znajdują się odniesienia do artykułów i załączników do Porozumienia. Fragmenty dodane zaznaczono **pogrubioną czcionką i podkreśleniem**. Skreślenia zaznaczono ~~przekreśleniem~~.

Część 1

Maksymalne okresy spłaty

Uzgodnienie sektorowe w sprawie kredytów eksportowych dotyczących cywilnych statków powietrznych oraz uzgodnienie sektorowe w sprawie kredytów eksportowych na statki pozostają niezmienione.

Załączniki V i VI zostaną całkowicie uchylone, ponieważ przyszłe „standardowe" warunki dotyczące okresu spłaty i schematu spłaty będą bardziej „atrakcyjne" niż te zawarte obecnie w tych dwóch załącznikach.

[…]

13. MAKSYMALNE OKRESY SPŁATY

Nie naruszając postanowień art. 14, maksymalny okres spłaty wynosi **20 lat. W żadnym przypadku okresy spłaty nie mogą być dłuższe od okresu użytkowania wywożonych towarów.** ~~jest zróżnicowany w zależności od klasyfikacji kraju przeznaczenia ustalonej według kryteriów określonych w art. 11.~~

~~a) Dla krajów kategorii I maksymalny okres spłaty wynosi osiem i pół roku.~~

~~b) Dla krajów Kategorii II maksymalny okres spłaty wynosi dziesięć lat;~~

~~c) W przypadku gdy umowa dotyczy więcej niż jednego kraju przeznaczenia, uczestnicy powinni w drodze porozumienia dążyć do ustanowienia uzgodnionych warunków zgodnie z procedurami określonymi w art. 56–61.~~

[…]

~~ZAŁĄCZNIK V: UZGODNIENIE SEKTOROWE W SPRAWIE KREDYTÓW EKSPORTOWYCH DOTYCZĄCYCH INFRASTRUKTURY KOLEJOWEJ~~

~~Uczestnicy niniejszego uzgodnienia sektorowego uzgadniają, że warunki finansowe uzgodnienia sektorowego, stanowiącego uzupełnienie Porozumienia, będą wdrażane w sposób zgodny z celem Porozumienia.~~

~~ROZDZIAŁ I ZAKRES UZGODNIENIA SEKTOROWEGO~~

~~1. ZAKRES ZASTOSOWANIA~~

~~a) W niniejszym uzgodnieniu sektorowym określa się warunki finansowe mające zastosowanie do oficjalnie wspieranych kredytów eksportowych dla umów dotyczących aktywów związanych z infrastrukturą kolejową i infrastrukturą innego określonego transportu szynowego mających zasadnicze znaczenie dla funkcjonowania kolei, co obejmuje sieci kolejowe (np. sygnalizacja i inne technologie informacyjne), zastosowanie elektryczności, tory, przewody i kable trakcyjne, konstrukcje wsporcze, tabor, koleje linowe, trolejbusy oraz powiązane roboty budowlane.~~

b) Określone rodzaje systemów transportu szynowego, które kwalifikują się do wsparcia zgodnie z warunkami niniejszego załącznika, to: 1) każdy rodzaj systemu transportu kolejowego, 2) systemy transportu trolejbusowego. 3) systemy transportu linowego[1].

ROZDZIAŁ II: POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE KREDYTÓW EKSPORTOWYCH

2. MAKSYMALNE OKRESY SPŁATY

a) Dla oficjalnie wspieranych kredytów eksportowych związanych z umowami objętymi zakresem stosowania niniejszego uzgodnienia sektorowego maksymalny okres spłaty ustala się w następujący sposób: 1) dla umów w krajach kategorii I (zdefiniowanych w art. 10 Porozumienia): 12 lat. 2) dla umów w krajach kategorii II (zdefiniowanych w art. 10 Porozumienia): 14 lat.

b) Aby zakwalifikować się do okresów spłaty wskazanych w powyższej lit. a), następujące warunki mają zastosowanie:

1) transakcja obejmuje łączną wartość umowy przekraczającą 10 mln SDR, oraz

2) okresy spłaty nie przekraczają okresu użytkowania finansowanych aktywów infrastruktury transportu szynowego; oraz

3) dla transakcji w krajach kategorii I, transakcja cechuje się:

udziałem w konsorcjum kredytowym prywatnych instytucji finansowych niekorzystających z oficjalnego wsparcia kredytów eksportowych, przy czym:

i) uczestnik jest partnerem mniejszościowym o statusie równorzędnym przez cały okres obowiązywania umowy pożyczki; oraz

ii) oficjalne wsparcie kredytu eksportowego udzielone przez uczestników obejmuje mniej niż 50 % kredytu konsorcjalnego;

stawkami ubezpieczenia dla dowolnego wsparcia oficjalnego niezaniżającymi stawek rynku prywatnego i współmiernymi do odnośnych stawek naliczanych przez inne prywatne instytucje finansowe uczestniczące w konsorcjum.

c) Uczestnik może złożyć wniosek o odstąpienie od warunku określonego w powyższym pkt 3 lit. b), poprzez zastosowanie uzgodnionych warunków, zgodnie z art. 56-61 Porozumienia. W takich przypadkach uczestnik proponujący uzgodnione warunki przedkłada w proponowanych uzgodnionych warunkach lub w każdej poszczególnej transakcji, która jest przedmiotem powiadomienia, wyczerpujące wyjaśnienie dotyczące wsparcia, w tym szczegółowe dane dotyczące ustalania ceny oraz uzasadnienie konieczności odstąpienia od postanowień powyższej lit. b) pkt 3.

3. SPŁATA KAPITAŁU I ODSETEK

Spłata kapitału i odsetek jest dokonywana zgodnie z art. 15 Porozumienia, z wyjątkiem tego, że maksymalny średni ważony czas trwania okresu spłaty, zgodnie z lit. d) pkt 4 tego artykułu, wynosi: a) dla transakcji w krajach kategorii I – sześć i jedna czwarta roku; oraz b) dla transakcji w krajach kategorii II – siedem i jedna czwarta roku.

ROZDZIAŁ III: PROCEDURY

4. POWIADOMIENIE Z WYPRZEDZENIEM

[1] Systemy transportu linowego związane z działalnością rekreacyjną, taką jak narciarstwo, nie kwalifikują się do wsparcia na podstawie niniejszego załącznika.

a) Uczestnik wystosowuje powiadomienie z wyprzedzeniem zgodnie z art. 45 Porozumienia co najmniej 10 dni kalendarzowych przed podjęciem jakiegokolwiek zobowiązania, jeżeli zamierza udzielić wsparcia dla transakcji w kraju kategorii I. Takie powiadomienia zawierają wyczerpujące wyjaśnienie dotyczące oficjalnego wsparcia, w tym szczegółowe dane dotyczące ustalania ceny.

b) Uczestnik wystosowuje powiadomienie z wyprzedzeniem zgodnie z art. 46 Porozumienia co najmniej 10 dni kalendarzowych przed podjęciem jakiegokolwiek zobowiązania, jeżeli zamierza udzielić wsparcia dla: 1) transakcji w kraju kategorii II, lub 2) transakcji wspieranej na mocy uzgodnionych warunków określonych zgodnie z art. 2 lit. c) niniejszego uzgodnienia sektorowego. Takie powiadomienie z wyprzedzeniem może zostać przedłożone równolegle z wnioskiem dotyczącym uzgodnionych warunków oraz z zastrzeżeniem zatwierdzenia tych warunków.

5. OBOWIĄZYWANIE UZGODNIONYCH WARUNKÓW

Niezależnie od postanowień art. 61 lit. a) Porozumienia, wszystkie uzgodnione warunki przestają obowiązywać w dniu 31 grudnia 2023 r., chyba, że uczestnicy zatwierdzą przedłużenie niniejszego uzgodnienia sektorowego zgodnie z art .6 lit. d) niniejszego uzgodnienia sektorowego.

ROZDZIAŁ IV: MONITOROWANIE I PRZEGLĄD

6. MONITOROWANIE I PRZEGLĄD

a) Sekretariat corocznie przedstawia sprawozdania z wdrażania niniejszego uzgodnienia sektorowego.

b) Po 31 grudnia 2023 r. i z zastrzeżeniem poniższej lit. c), warunek dotyczący mniej niż 50 % kredytu konsorcjalnego, wskazany w art. 2 lit. b) pkt 3 tiret pierwsze ppkt (ii) niniejszego uzgodnienia sektorowego, zostaje zastąpiony warunkiem dotyczącym maksymalnie 35 % kredytu konsorcjalnego, chyba że uczestnicy postanowią inaczej.

c) Uczestnicy przeprowadzają przegląd niniejszego uzgodnienia sektorowego do końca 2023 r., aby ocenić warunki rynkowe oraz inne czynniki w celu określenia czy należy utrzymać, czy też zmienić warunki.

d) Po 31 grudnia 2023 r. warunki odnoszące się do niniejszego uzgodnienia sektorowego przestają obowiązywać, chyba że uczestnicy postanowią inaczej.

[…]

ZAŁĄCZNIK VI: WARUNKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO TRANSAKCJI PROJECT FINANCE

ROZDZIAŁ I POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. ZAKRES ZASTOSOWANIA

a) W niniejszym załączniku określa się warunki, zgodnie z którymi uczestnicy mogą udzielać wsparcia dla transakcji project finance spełniających kryteria kwalifikacji określone w dodatku 1.

b) W przypadkach braku odpowiedniego postanowienia w niniejszym załączniku, zastosowanie mają warunki Porozumienia.

ROZDZIAŁ II: WARUNKI FINANSOWE

2. MAKSYMALNE OKRESY SPŁATY Maksymalny okres spłaty wynosi 14 lat, z wyjątkiem przypadków, gdy oficjalne wsparcie kredytu eksportowego udzielone przez

uczestników obejmuje więcej niż 35 % kredytu konsorcjalnego dla projektu w kraju OECD o wysokim dochodzie, kiedy to maksymalny okres spłaty wynosi 10 lat.

3. SPŁATA KAPITAŁU I ODSETEK Kapitał kredytu eksportowego może być spłacany w ratach nierównych, a także kapitał i odsetki mogą być spłacane rzadziej niż w ratach półrocznych z zastrzeżeniem spełnienia poniższych warunków: a) żadna pojedyncza rata spłaty kapitału ani seria rat spłaty kapitału w okresie sześciu miesięcy nie może przekraczać 25 % kwoty kapitału kredytu, b) pierwsza rata kapitału podlega spłacie nie później niż 24 miesiące od daty uruchomienia kredytu, przy czym przed upływem tego samego terminu spłacone powinno zostać nie mniej niż 2 % kapitału kredytu, c) odsetki spłacane są nie rzadziej niż co 12 miesięcy, przy czym pierwsza rata odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu, d) średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza siedmiu i jednej czwartej roku, z wyjątkiem przypadków, gdy oficjalne wsparcie kredytu eksportowego udzielone przez uczestników obejmuje więcej niż 35 % kredytu konsorcjalnego dla projektu w kraju OECD o wysokim dochodzie, kiedy to średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza pięciu i jednej czwartej roku, e) uczestnik wystosowuje powiadomienie z wyprzedzeniem, zgodnie z art. 4 niniejszego załącznika.

ROZDZIAŁ III: PROCEDURY

4. POWIADOMIENIE Z WYPRZEDZENIEM O TRANSAKCJACH PROJECT FINANCE

Uczestnik powiadamia wszystkich pozostałych uczestników o zamiarze udzielenia wsparcia zgodnie z warunkami niniejszego załącznika co najmniej 10 dni kalendarzowych przed podjęciem jakiegokolwiek zobowiązania. Powiadomienie przekazuje się zgodnie z załącznikiem VII do Porozumienia. Jeżeli dowolny uczestnik zwróci się z wnioskiem o wyjaśnienie w odniesieniu do warunków objętych wsparciem w tym okresie, uczestnik powiadamiający odczekuje dodatkowe 10 dni kalendarzowych przed podjęciem jakiegokolwiek zobowiązania.

DODATEK 1: KRYTERIA KWALIFIKACJI DOTYCZĄCE TRANSAKCJI PROJECT FINANCE

I. KRYTERIA PODSTAWOWE

Transakcja wiąże się z/charakteryzuje się: a) finansowaniem określonej jednostki gospodarczej, przy czym kredytodawca postanawia uznać przepływy pieniężne i zyski takiej jednostki gospodarczej za źródło funduszy, z których spłacona zostanie pożyczka, a majątek takiej jednostki gospodarczej za zabezpieczenie pożyczki; b) finansowaniem transakcji eksportowych przez niezależną (prawnie i ekonomicznie) spółkę celową, np. spółkę specjalnego przeznaczenia, w odniesieniu do projektów inwestycyjnych generujących własne dochody; c) właściwym podziałem ryzyka między partnerów zaangażowanych w projekt, np. prywatnych lub posiadających zdolność kredytową publicznych udziałowców, eksporterów, wierzycieli, odbiorców, włącznie z odpowiednim kapitałem; d) tworzonymi przez projekt przepływami pieniężnymi wystarczającymi do pokrycia kosztów operacyjnych i obsługi zadłużenia dla funduszy zewnętrznych w całym okresie spłaty; e) priorytetowym trybem odpisania kosztów operacyjnych od dochodów projektu oraz obsługi zadłużenia; f) nabywcą/kredytobiorcą niebędącym państwem i bez państwowej gwarancji spłaty (z wyłączeniem zabezpieczeń wykonania, np. porozumień dotyczących odbioru); g) majątkowymi zabezpieczeniami wpływów/majątku projektu, np. przewłaszczeniami, zastawami, rachunkami wpływów; h) brakiem wykorzystania lub ograniczonym wykorzystaniem sponsorów spośród udziałowców sektora prywatnego/sponsorów projektu po realizacji projektu.

~~II. DODATKOWE KRYTERIA DLA TRANSAKCJI PROJECT FINANCE W KRAJACH OECD O WYSOKIM DOCHODZIE~~

~~Transakcja wiąże się z/charakteryzuje się: a) udziałem w konsorcjum kredytowym prywatnych instytucji finansowych niekorzystających z oficjalnego wsparcia kredytów eksportowych, przy czym:~~

- ~~uczestnik jest partnerem mniejszościowym o statusie równorzędnym przez cały okres obowiązywania umowy pożyczki;~~
- ~~oficjalne wsparcie kredytu eksportowego udzielone przez uczestników obejmuje mniej niż 50 % kredytu konsorcjalnego; b) stawkami ubezpieczenia dla dowolnego wsparcia oficjalnego niezaniżającymi stawek rynku prywatnego i współmiernymi do odnośnych stawek naliczanych przez inne prywatne instytucje finansowe uczestniczące w konsorcjum.~~

Część 2

Schemat spłaty

15. SPŁATA KAPITAŁU I ODSETEK

a) Spłata kwoty głównej kredytu eksportowego jest uzasadniona w oparciu o termin udostępnienia funduszy dostępnych dłużnikowi i jest zgodna z następującymi kryteriami:

1) Odsetki spłacane są nie rzadziej niż co 12 miesięcy, przy czym pierwsza rata odsetek podlega spłacie nie później niż 12 miesięcy od daty uruchomienia kredytu.

2) Maksymalny średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza 12 lat, co odpowiada 60 % maksymalnego okresu spłaty, a w przypadku transakcji związanych ze wsparciem elektrowni niejądrowych zgodnie z art. 14 – sześciu i jednej czwartej roku, co odpowiada 60 % maksymalnego okresu spłaty.

3) Uczestnik wystosowuje powiadomienie z wyprzedzeniem zgodnie z art. 46 w przypadku gdy kapitał nie jest spłacany w równych i regularnych ratach.

b) Odsetki przypadające do spłaty po dacie uruchomienia kredytu nie są kapitalizowane.

~~a) Kapitał kredytu eksportowego zwykle spłaca się w równych ratach lub, w stosownych przypadkach (np. gdy wsparcie dotyczy transakcji leasingowych lub wywozu samodzielnych maszyn lub urządzeń), w równych spłatach kapitału i odsetek łącznie.~~

~~b) Spłaty kapitału i odsetek następują nie rzadziej niż co sześć miesięcy, przy czym pierwsza rata kapitału i odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu.~~

~~c) W wyjątkowych i należycie uzasadnionych przypadkach kredytu eksportowego można udzielać na warunkach innych niż warunki określone w lit. a) i b). Udzielenie takiego wsparcia może być uzasadnione brakiem czasowego zrównoważenia funduszy dostępnych dłużnikowi i profilu obsługi zadłużenia dostępnego w ramach harmonogramu równych, półrocznych spłat, i jest zgodne z następującymi kryteriami:~~

~~1) Żadna pojedyncza rata spłaty kapitału ani seria rat spłaty kapitału w okresie sześciu miesięcy nie może przekraczać 25 % kwoty kapitału kredytu;~~

~~2) Kapitał spłacany jest nie rzadziej niż co 12 miesięcy. Pierwsza rata kapitału podlega spłacie nie później niż 12 miesięcy od daty uruchomienia kredytu, przy czym przed upływem tego samego terminu spłacone powinno zostać nie mniej niż 2 % kapitału kredytu.~~

~~3) Odsetki spłacane są nie rzadziej niż co 12 miesięcy, przy czym pierwsza rata odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu.~~

~~4) Maksymalny średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza:~~

~~– w odniesieniu do transakcji z nabywcami będącymi państwami (lub z państwową gwarancją spłaty) – czterech i pół roku dla transakcji w krajach kategorii I oraz pięciu i jednej czwartej roku dla krajów kategorii II,~~

~~– w odniesieniu do transakcji z nabywcami niebędącymi państwami (i bez państwowej gwarancji spłaty) – pięciu lat dla krajów kategorii I oraz sześciu lat dla krajów kategorii II,~~

~~– niezależnie od postanowień dwóch powyższych tiret, dla transakcji związanych ze wsparciem elektrowni niejądrowych zgodnie z art. 14 – sześciu i jednej czwartej roku.~~

~~5) Uczestnik wystosowuje powiadomienie z wyprzedzeniem, zgodnie z art. 46, wyjaśniające powód nieudzielenia wsparcia zgodnie z lit. a)–b).~~

~~d) Odsetki przypadające do spłaty po dacie uruchomienia kredytu nie są kapitalizowane.~~

[…]

ZAŁĄCZNIK II: UZGODNIENIE SEKTOROWE W SPRAWIE KREDYTÓW EKSPORTOWYCH DOTYCZĄCYCH ELEKTROWNI JĄDROWYCH

3. SPŁATA KAPITAŁU I ODSETEK

Spłata kapitału i odsetek jest dokonywana zgodnie z art. 15 Porozumienia, z wyjątkiem tego, że średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza 15 lat, co odpowiada 60 % maksymalnego okresu spłaty dla tego uzgodnienia sektorowego.

~~a) Uczestnicy stosują schemat spłaty kapitału i odsetek określony w poniższych pkt 1 lub 2:~~

~~1) spłaty kapitału dokonuje się w ratach równych;~~

~~2) spłaty kapitału wraz z odsetkami dokonuje się w ratach równych.~~

~~b) Spłaty kapitału i odsetek następują nie rzadziej niż co sześć miesięcy, przy czym pierwsza rata kapitału i odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu.~~

~~c) W wyjątkowych i należycie uzasadnionych przypadkach oficjalnego wsparcia dla towarów i usług, o których mowa w art. 1 lit. a) pkt 1 i 2 niniejszego uzgodnienia, można udzielać na warunkach innych niż warunki określone w lit. a) i b). Udzielenie takiego wsparcia może być uzasadnione brakiem czasowego zrównoważenia funduszy dostępnych dłużnikowi i profilu obsługi zadłużenia dostępnego w ramach~~

~~harmonogramu równych, półrocznych spłat, i jest zgodne z następującymi kryteriami:~~

~~1) maksymalny okres spłaty wynosi 15 lat;~~

~~2) żadna pojedyncza rata spłaty kapitału ani seria rat spłaty kapitału w okresie sześciu miesięcy nie może przekraczać 25 % kwoty kapitału kredytu;~~

~~3) kapitał spłacany jest nie rzadziej niż co 12 miesięcy. Pierwsza rata kapitału podlega spłacie nie później niż 12 miesięcy od daty uruchomienia kredytu, przy czym przed upływem tego samego terminu spłacone powinno zostać nie mniej niż 2 % kapitału kredytu.~~

~~4) odsetki spłacane są nie rzadziej niż co 12 miesięcy, przy czym pierwsza rata odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu.~~

~~5) maksymalny średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza dziewięciu lat.~~

~~d) Odsetki przypadające do spłaty po dacie uruchomienia kredytu nie są kapitalizowane.~~

ZAŁĄCZNIK IV: UZGODNIENIE SEKTOROWE W SPRAWIE KREDYTÓW EKSPORTOWYCH W ZAKRESIE ENERGII ODNAWIALNEJ, ŁAGODZENIA ZMIANY KLIMATU I PRZYSTOSOWANIA SIĘ DO NIEJ ORAZ INŻYNIERII WODNEJ

6. SPŁATA KAPITAŁU I ODSETEK

Spłata kapitału i odsetek jest dokonywana zgodnie z art. 15 Porozumienia, z wyjątkiem tego, że średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza 15 lat, co odpowiada 60 % maksymalnego okresu spłaty dla tego uzgodnienia sektorowego.

~~a) Uczestnicy stosują schemat spłaty kapitału i odsetek określony w poniższych pkt 1 lub 2:~~

~~1) spłaty kapitału dokonuje się w ratach równych;~~

~~2) spłaty kapitału wraz z odsetkami dokonuje się w ratach równych.~~

~~b) Spłaty kapitału i odsetek następują nie rzadziej niż co sześć miesięcy, przy czym pierwsza rata kapitału i odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu.~~

~~c) W wyjątkowych i należycie uzasadnionych przypadkach oficjalnego wsparcia można udzielać na warunkach innych niż warunki określone w lit. a) i b). Udzielenie takiego wsparcia może być uzasadnione brakiem czasowego zrównoważenia funduszy dostępnych dłużnikowi i profilu obsługi zadłużenia dostępnego w ramach harmonogramu równych, półrocznych spłat, i jest zgodne z następującymi kryteriami:~~

~~1) Żadna pojedyncza rata spłaty kapitału ani seria rat spłaty kapitału w okresie sześciu miesięcy nie może przekraczać 25 % kwoty kapitału kredytu;~~

~~2) Kapitał spłacany jest nie rzadziej niż co 12 miesięcy. Pierwsza rata kapitału podlega spłacie nie później niż 18 miesięcy od daty uruchomienia kredytu, przy czym przed upływem tego samego terminu spłacone powinno zostać nie mniej niż 2 % kapitału kredytu.~~

~~3) odsetki spłacane są nie rzadziej niż co 12 miesięcy, przy czym pierwsza rata odsetek podlega spłacie nie później niż sześć miesięcy od daty uruchomienia kredytu.~~

~~4) Maksymalny średni ważony czas trwania okresu spłaty nie przekracza 60 % maksymalnego dostępnego okresu zapadalności.~~

~~d) Odsetki przypadające do spłaty po dacie uruchomienia kredytu nie są kapitalizowane.~~

Część 3

Zmienne stopy procentowe

Do Porozumienia dodaje się nowy art. 22 w brzmieniu:

22. MINIMALNE ZMIENNE STOPY PROCENTOWE W RAMACH OFICJALNEGO WSPARCIA FINANSOWEGO

a) Uczestnicy udzielający oficjalnego wsparcia finansowego dla pożyczek o zmiennym oprocentowaniu stosują następujące minimalne zmienne stopy procentowe zawierające:

1) akceptowaną przez rynek zmienną stopę referencyjną dla danej waluty i obowiązujący okres płatności odsetek, oraz

2) dodatnią marżę finansowania.

b) Minimalne zmienne stopy procentowe w odniesieniu do oficjalnego wsparcia finansowego stosowane przez uczestników:

1) zapewniają równe zasady w zakresie oficjalnego wsparcia, o czym mowa w art. 1 ust. 2, dzięki pominięciu wpływu przewagi konkurencyjnej uczestników w zakresie finansowania na margines finansowania,

2) odnoszą się do komercyjnych danych rynkowych dotyczących dłużnika lub odpowiednich porównywalnych źródeł rynkowych i nie powinny zapewniać dotacji,

3) mają zastosowanie do wszystkich sektorów, łącznie z uzgodnieniami sektorowymi (z wyjątkiem uzgodnienia sektorowego dotyczącego statków powietrznych),

4) są ujawniane w sposób przejrzysty, co ułatwi weryfikację.

c) Udzielenie oficjalnego wsparcia finansowego nie może równoważyć ani kompensować, w części lub w całości, odpowiedniej składki za ryzyko kredytowe naliczanej z tytułu ryzyka braku spłaty zgodnie z postanowieniami art. 23.

Część 4

Minimalna stawka ubezpieczenia

ZAŁĄCZNIK VIII: OBLICZANIE MINIMALNYCH STAWEK UBEZPIECZENIA DLA TRANSAKCJI NALEŻĄCYCH DO KATEGORII RYZYKA KRAJU 1–7

Wzór do obliczania stawki MPR

Wzór do obliczania właściwej stawki MPR dla kredytu eksportowego z udziałem dłużnika/gwaranta w kraju sklasyfikowanym do kategorii ryzyka kraju 1–7 jest następujący:

MPR = { [(ai * HOR + bi) * maks (PCC, PCP) / 0,95] * (1-LCF) + [cin * PCC / 0,95 * HOR * (1- CEF)] }* QPFi * PCFi *BTSF, gdzie:

- ai = współczynnik ryzyka kraju w kategorii ryzyka kraju i (i = 1-7)
- cin = współczynnik ryzyka nabywcy dla kategorii nabywcy n (n = SOV+, SOV/CCO, CC1-CC5) w kategorii ryzyka kraju i (i = 1-7)
- bi = stała dla kategorii ryzyka kraju i (i = 1-7)
- HOR = horyzont ryzyka
- PCC = procent pokrycia ryzyka handlowego (nabywcy)
- PCP = procent pokrycia ryzyka politycznego (kraju)
- CEF = współczynnik wsparcia jakości kredytowej
- QPFi = czynnik jakości produktu w kategorii ryzyka kraju i (i = 1–7)
- PCFi = czynnik procentu pokrycia w kategorii ryzyka kraju i (i = 1-7)
- BTSF = czynnik „lepszy niż państwo”
- LCF = czynnik waluty lokalnej - właściwa klasyfikacji ryzyka kraju

Wzór na MPR dostosowaną do okresu (MPR_{ta})

Dla ryzyka o wartości BB+ i wyższej wzór na MPR dla kategorii ryzyka kraju 1–7 wynosi:

$$MPR_{ta} = MPR \times (1 - Y \cdot T)$$

- **Y = 1,70**
- **T oznacza HOR mierzony po 12 latach od punktu początkowego t0.**