DECIZIA DE PUNERE ÎN APLICARE A COMISIEI

din 11 septembrie 2014

privind modelul de acord de finanțare pentru contribuția din Fondul european de dezvoltare regională și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală la instrumentele financiare de garantare neplafonată comună și de titlurizare în favoarea întreprinderilor mici și mijlocii

(2014/660/UE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 1303/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 decembrie 2013 de stabilire a unor dispoziții comune privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune, Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime, precum și de stabilire a unor dispoziții generale privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1083/2006 al Consiliului ([1]), în special articolul 39 alineatul (4) al doilea paragraf,

întrucât:

(1) Criza financiară a afectat, începând cu anul 2009, întreprinderile mici și mijlocii (IMM-uri) din Uniunea Europeană ca urmare, printre altele, a reducerii efectului de levier efectuate de băncile europene în bilanțurile acestora pentru a se conforma cerințelor de capital stipulate în Directiva 2013/36/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 26 iunie 2013 cu privire la accesul la activitatea instituțiilor de credit și supravegherea prudențială a instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, de modificare a Directivei 2002/87/CE și de abrogare a Directivelor 2006/48/CE și 2006/49/CE ([2]), precum și în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 ([3]). Pentru a aborda eventualele disfuncționalități ale pieței care ar putea rezulta în ceea ce privește serviciile financiare și instrumentele financiare pentru IMM-uri, Consiliul European a mandatat Comisia să analizeze opțiunile existente pentru a pune la dispoziția IMM-urilor instrumente financiare la nivel paneuropean.

(2) Comisia, împreună cu Banca Europeană de Investiții (BEI), a încheiat în decembrie 2013 un exercițiu de evaluare *ex ante* ([4]) care a indicat o disfuncționalitate a pieței în furnizarea de finanțare pentru IMM-urile viabile din Uniunea Europeană, cuprinsă într-un interval estimat de 20-112 miliarde EUR.

(3) Evaluarea *ex ante* a evidențiat importanța unui răspuns rapid la criza financiară care afectează IMM-urile, în contextul unui efort european comun de revitalizare a canalului de credit blocat către IMM-uri, de stimulare a creșterii economice și de contracarare a fragmentării pieței interne în ceea ce privește accesul IMM-urilor la credite.

(4) O parte a acestui răspuns este de a deschide secțiuni specifice în cadrul instrumentelor financiare stabilite la nivelul Uniunii în temeiul Regulamentului (UE) nr. 1287/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 decembrie 2013 de instituire a unui program pentru competitivitatea întreprinderilor și a întreprinderilor mici și mijlocii (COSME) (2014-2020) și de abrogare a Deciziei nr. 1639/2006/CE ([5]), precum și al Regulamentului (UE) nr. 1291/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 decembrie 2013 de instituire a Programului-cadru pentru cercetare și inovare (2014-2020) — Orizont 2020 și de abrogare a Deciziei nr. 1982/2006/CE ([6]).

(5) Întrucât articolul 17 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1287/2013 (COSME) și articolele 20 și 21 din Regulamentul (UE) nr. 1291/2013 de instituire a programului Orizont 2020 urmăresc în mod explicit să asigure complementaritatea și sinergiile cu fondurile structurale și de investiții europene (fondurile ESI), o altă parte a acestui răspuns este de a permite statelor membre să folosească Fondul european de dezvoltare regională (FEDR) și Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR) în scopul de a furniza o contribuție financiară pentru instrumentele financiare instituite la nivelul Uniunii în temeiul articolului 39 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1303/2013.

([1]) JO L 347, 20.12.2013, p. 320.
([2]) JO L 176, 27.6.2013, p. 338.
([3]) JO L 176, 27.6.2013, p. 1.
([4]) Documentul de lucru al serviciilor Comisiei SWD(2013) 517 final.
([5]) JO L 347, 20.12.2013, p. 33.
([6]) JO L 347, 20.12.2013, p. 104.

(6) Instrumentele financiare instituite la nivelul Uniunii sunt gestionate indirect de către Comisie, cu atribuții de punere în aplicare încredințate Băncii Europene de Investiții (BEI) și Fondului European de Investiții (FEI) în temeiul articolului 58 alineatul (1) litera (c) punctul (iii) și al articolului 139 alineatul (4) din Regulamentul (UE, Euratom) nr. 966/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 octombrie 2012 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii și de abrogare a Regulamentului (CE, Euratom) nr. 1605/2002 al Consiliului ([1]), în ceea ce privește instrumentele financiare de garanții neplafonate și de titlurizare în favoarea IMM-urilor. În acest scop, Comisia trebuie să încheie acorduri de delegare cu BEI sau cu FEI.

(7) În cazul în care un stat membru se servește de posibilitatea de a furniza o contribuție financiară din resurse ale FEDR și FEADR către instrumentele financiare instituite la nivelul Uniunii, articolul 39 alineatul (4) litera (c) din Regulamentul (UE) nr. 1303/2013 prevede obligația statelor membre participante de a încheia un acord de finanțare cu BEI sau cu FEI.

(8) Instrumentele financiare instituite la nivelul Uniunii pot furniza răspunsul rapid dorit numai dacă funcționarea acestora respectă două condiții. În primul rând, trebuie asigurate condiții uniforme și egalitatea de tratament pentru statele membre și în rândul acestora în ceea ce privește utilizarea resurselor FEDR și FEADR. În al doilea rând, condițiile pentru contribuția din resursele FEDR și FEADR în temeiul oricărui acord de finanțare individual care urmează să fie încheiat de către statele membre participante și BEI sau FEI, precum și condițiile prevăzute în acordurile de delegare cu privire la alte surse din cadrul programelor COSME și Orizont 2020 trebuie să fie coerente. Un model de acord de finanțare, disponibil atât pentru statele membre participante, cât și pentru BEI sau FEI, reprezintă cea mai eficientă modalitate de a asigura conformitatea cu aceste condiții. Prin urmare, este necesar să se stabilească un model de acord de finanțare.

(9) Pentru a asigura o utilizare eficientă a resurselor FEDR și FEADR vizate, modelul de acord de finanțare ar trebui să includă, printre altele, sarcinile și obligațiile care revin BEI sau FEI, cum ar fi remunerarea, un nivel minim al efectului de levier care trebuie realizat în etape clar definite, condiții pentru crearea de noi forme de finanțare prin îndatorare în beneficiul IMM-urilor, dispoziții referitoare la activitățile neeligibile și criteriile de excludere, un calendar al plăților efectuate din FEDR și FEADR pentru instrumentele financiare, penalități în cazul neîndeplinirii obligațiilor de către intermediarii financiari în cauză, dispoziții privind selectarea intermediarilor financiari, dispoziții privind monitorizarea, raportarea, auditul și vizibilitatea instrumentelor financiare și condițiile pentru rezilierea acordului.

(10) Pentru a permite aplicarea promptă a măsurilor prevăzute de prezenta decizie, prezenta decizie ar trebui să intre în vigoare în ziua următoare datei publicării sale în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

(11) Măsurile prevăzute în prezenta decizie sunt în conformitate cu avizul Comitetului de coordonare pentru fondurile ESI instituit prin articolul 150 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1303/2013,

ADOPTĂ PREZENTA DECIZIE:

Articolul 1

Modelul de acord de finanțare pentru contribuția financiară din Fondul european de dezvoltare regională și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală la instrumentele financiare de garantare neplafonată comună și de titlurizare în favoarea întreprinderilor mici și mijlocii, care urmează să fie încheiat între Banca Europeană de Investiții sau Fondul European de Investiții și fiecare stat membru participant, este stabilit în anexa la prezenta decizie.

Articolul 2

Prezenta decizie intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

Adoptată la Bruxelles, 11 septembrie 2014.

Pentru Comisie

Președintele

José Manuel BARROSO

([1]) JO L 298, 26.10.2012, p. 1.

ANEXĂ

[AUTORITATEA DE MANAGEMENT DIN STATUL MEMBRU CARE PARTICIPĂ LA INIȚIATIVA IMM]

și

[FONDUL EUROPEAN DE INVESTIȚII]/[BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII]

MODEL DE ACORD DE FINANȚARE

Cuprins

Articolul 1	Definiții și interpretare
Articolul 2	Obiectivul și domeniul de aplicare a prezentului acord de finanțare
Articolul 3	Criterii de eligibilitate și de excludere a noilor finanțări prin îndatorare
Articolul 4	Principii generale privind punerea în aplicare și gestionarea secțiunii (secțiunilor) specifice
Articolul 5	Obiectivele și descrierea secțiunii (secțiunilor) specifice
Articolul 6	Acoperire teritorială
Articolul 7	Nivelul minim al efectului de levier, obiective de etapă și penalități
Articolul 8	Sarcinile și obligațiile FEI
Articolul 9	Selectarea intermediarilor financiari și acordurile operaționale
Articolul 10	Guvernanță
Articolul 11	Contribuția statului membru
Articolul 12	Contribuția FEI
Articolul 13	Contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice și gestionarea activelor de trezorerie
Articolul 14	Costuri și comisioane de administrare
Articolul 15	Contabilitate
Articolul 16	Raportare operațională și financiară
Articolul 17	Audituri, controale și monitorizare
Articolul 18	Evaluare
Articolul 19	Achiziția de bunuri, lucrări și servicii
Articolul 20	Vizibilitate
Articolul 21	Publicarea informațiilor privind intermediarii financiari și destinatarii finali
Articolul 22	Atribuire
Articolul 23	Răspundere
Articolul 24	Legislația aplicabilă și jurisdicție
Articolul 25	Eficacitate — Reziliere
Articolul 26	Notificări și comunicări
Articolul 27	Modificări și dispoziții diverse
Articolul 28	Anexe
Anexa 1	Lista de termeni pentru secțiunea (secțiunile) specifică(e)
Anexa 2	Criteriile de excludere pentru intermediarii financiari și destinatarii finali și criteriile de eligibilitate pentru contribuția din partea UE [a se furniza parțial în cadrul acordurilor de finanțare specifice]
Anexa 3	Cererea de plată [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]
Anexa 4	Orientări privind gestionarea activelor de trezorerie [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Anexa 5 Raportarea privind aspectele operaționale ale secțiunii (secțiunilor) specifice [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Anexa 6 Raportarea privind aspectele financiare ale secțiunii (secțiunilor) specifice [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Prezentul acord este încheiat la data de [•] 2014, de către și între:

(1) [**Autoritatea de management din statul membru care participă la Inițiativa IMM**] („autoritatea de management") care este reprezentată în scopul semnării prezentului acord de către [**numele persoanei**], [**funcția**];

și

(2) [**Fondul European de Investiții**]/[**Banca Europeană de Investiții**], [15, avenue J.F. Kennedy]/[98-100 Boulevard Konrad Adenauer], [L-2968]/[L-2950] Luxemburg, Luxemburg („FEI"), care este reprezentat(ă) în scopul semnării prezentului acord de către [**numele persoanei**], [**funcția**]; denumite colectiv „părțile" și individual „partea", în funcție de context.

ÎNTRUCÂT:

(1) În urma concluziilor Consiliului European din 27 și 28 iunie 2013, Banca Europeană de Investiții (BEI) și Comisia Europeană au efectuat o evaluare *ex ante* care a vizat definirea disfuncționalității pieței în ceea ce privește serviciile financiare și instrumentele financiare disponibile pentru IMM-uri care există în prezent la nivel paneuropean („**evaluarea *ex ante***"), în contextul unui efort european de revitalizare a canalului de credit blocat pentru IMM-uri, de stimulare a creșterii economice și de contracarare a fragmentării de pe piața internă în ceea ce privește accesul IMM-urilor la credite („**Inițiativa IMM**");

(2) Exercițiul de evaluare *ex ante* a fost încheiat în decembrie 2013 și a indicat o disfuncționalitate a pieței în furnizarea de finanțare către IMM-urile viabile din **[numele statului membru]**,cuprinsă într-un interval estimat de [•]-[•] milioane EUR;

(3) La 17 decembrie 2013, a fost adoptat Regulamentul (UE) nr. 1303/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 17 decembrie 2013 de stabilire a unor dispoziții comune privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune, Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime, precum și de stabilire a unor dispoziții generale privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european, Fondul de coeziune și Fondul european pentru pescuit și afaceri maritime și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1083/2006 al Consiliului [1] („**RDC**");

(4) În temeiul articolului 38 alineatul (1) litera (a) din RDC, autoritățile de management pot furniza o contribuție financiară pentru un instrument financiar instituit la nivelul Uniunii; în temeiul articolului 39 alineatul (2) din RDC, [**numele statului membru**] poate utiliza până la 7 % din alocarea sa agregată din FEDR și FEADR pentru a furniza o contribuție financiară pentru astfel de instrumente financiare gestionate indirect de către Comisia Europeană, cu sarcini de punere în aplicare încredințate Grupului BEI [BEI este definit în conformitate cu articolul 2 alineatul (23) din RDC ca fiind Banca Europeană de Investiții, Fondul European de Investiții sau oricare filială a Băncii Europene de Investiții] („**Grupul BEI**") în temeiul articolului 58 alineatul (1) litera (c) punctul (iii) și al articolului 139 alineatul (4) din Regulamentul (UE, Euratom) nr. 966/2012 al Parlamentului European și al Consiliului din 25 octombrie 2012 privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii și de abrogare a Regulamentului (CE, Euratom) Nr. 1605/2002 al Consiliului [2] (Regulamentul financiar), în ceea ce privește [garanțiile neplafonate prin care se asigură o asistență de capital intermediarilor financiari pentru noile portofolii de finanțare prin îndatorare a IMM-urilor eligibile în conformitate cu articolul 37 alineatul (4) din RDC (opțiunea 1)] ȘI/SAU [titlurizarea, în sensul definiției de la articolul 4 alineatul (1) punctul 61 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 [3], [portofoliilor existente de finanțare prin îndatorare a IMM-urilor și a altor întreprinderi cu mai puțin de 500 de salariați;] ȘI/SAU a [noilor portofolii de finanțare prin îndatorare a IMM-urilor] (opțiunea 2); [cu punerea în comun a contribuției statului membru și a contribuțiilor din alte state membre (opțiunea 3)];

[1] JO L 347, 20.12.2013, p. 320.
[2] JO L 298, 26.10.2012, p. 1.
[3] JO L 176, 27.6.2013, p. 1.

(5) În temeiul Regulamentului (UE) nr. 1287/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 decembrie 2013 de instituire a unui program pentru competitivitatea întreprinderilor și a întreprinderilor mici și mijlocii (COSME) (2014-2020) și de abrogare a Deciziei nr. 1639/2006/CE ([1]) („**Regulamentul COSME**"), Comisia Europeană a stabilit instrumente financiare („**instrumente financiare COSME**") care vizează să faciliteze și să îmbunătățească accesul la finanțare pentru IMM-uri în etapele acestora de înființare, dezvoltare și transfer, complementare utilizării de către statele membre a instrumentelor financiare destinate IMM-urilor la nivel național și regional; contribuția indicativă a Comisiei Europene pentru instrumentele financiare COSME în perioada 2014-2016 este estimată a fi de până la [•] milioane EUR;

(6) În temeiul Regulamentului (UE) nr. 1291/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 decembrie 2013 de instituire a Programului-cadru pentru cercetare și inovare (2014-2020) — Orizont 2020 și de abrogare a Deciziei nr. 1982/2006/CE ([2]), precum și în temeiul Deciziei 2013/743/UE a Consiliului din 3 decembrie 2013 de instituire a programului specific de punere în aplicare a Programului-cadru pentru cercetare și inovare (2014-2020) Orizont 2020 și de abrogare a Deciziilor 2006/971/CE, 2006/972/CE, 2006/973/CE, 2006/974/CE și 2006/975/CE ([3]) (denumite colectiv „**Regulamentul O2020**"), Comisia Europeană a stabilit instrumente financiare („**instrumente financiare O2020**") care vizează să faciliteze accesul la finanțarea riscurilor pentru destinatarii finali care derulează proiecte de cercetare și inovare; contribuția indicativă a Comisiei Europene pentru instrumentele financiare O2020 în perioada 2014-2016 este estimată a fi de până la [•] milioane EUR;

(7) La [data] [și, respectiv, la [data]] Comisia Europeană [, BEI] și FEI au semnat [un] acord (acorduri) de delegare [„**acord (acorduri) de delegare**"], stabilind, printre altele, termenii și condițiile aplicabile: (i) [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU [instrumentelor financiare O2020] și, în special, secțiunilor specifice corespunzătoare diferitelor produse financiare bazate pe participații și bazate pe datorii (inclusiv produsele propuse în contextul Inițiativei IMM) deschise, de asemenea, contribuțiilor din partea statelor membre; (ii) contribuției Comisiei Europene la astfel de secțiuni specifice ale [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU ale [instrumentelor financiare O2020];

(8) În contextul Inițiativei IMM, părțile sunt dispuse să coopereze în vederea implementării și a gestionării [unei] secțiuni (secțiunilor) specifice corespunzătoare contribuției statului membru la [instrumentele financiare COSME] [ȘI/SAU] [instrumentele financiare O2020] [„**secțiunea (secțiunile) specifică(e)**"], furnizând [garanții neplafonate pentru noile portofolii de finanțare prin îndatorare a IMM-urilor eligibile în conformitate cu articolul 37 alineatul (4) din RDC (opțiunea 1)] [ȘI/SAU] [titlurizare, în sensul definiției de la articolul 4 alineatul (1) punctul 61 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului, a [portofoliilor existente de finanțare prin îndatorare a IMM-urilor și a altor întreprinderi cu mai puțin de 500 de salariați;] ȘI/SAU a [noilor portofolii de finanțare prin îndatorare a IMM-urilor] (opțiunea 2); [cu punerea în comun a contribuției statului membru și a contribuțiilor din partea altor state membre (opțiunea 3)];

(9) În temeiul articolului 39 alineatul (4) litera (b) din RDC, la [a se insera data] 2014, [**numele statului membru**] a transmis Comisiei un program național specific unic în legătură cu participarea acestuia la secțiunea (secțiunile) specifică(e) („**program național specific unic**"). La [a se insera data] 2014, prin Decizia C(2014)[•] a Comisiei Europene s-a aprobat programul național specific unic;

(10) În temeiul articolului 39 din RDC, condițiile de participare la Inițiativa IMM trebuie să fie stabilite în cadrul unui acord de finanțare încheiat între fiecare stat membru participant și Grupul BEI;

(11) Secțiunea (secțiunile) specifică(e) se pune (pun) în aplicare în cadrul unui compartiment al [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU al [instrumentelor financiare O2020] destinate [NUMELE STATULUI MEMBRU] („**compartiment**"); compartimentul beneficiază, de asemenea, de contribuția din partea UE, precum și de contribuția din partea FEI și a BEI și de resursele proprii ale altor investitori, dacă este cazul, în conformitate cu termenii și condițiile prevăzute în acordul (acordurile) de delegare și în oricare alte acorduri încheiate între FEI și investitorii relevanți, după caz. Pentru a ține seama în mod corespunzător de magnitudinea și rolul contribuției statului membru în cadrul [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU al [instrumentelor financiare O2020], părțile intenționează să stabilească o guvernanță specifică a secțiunii (secțiunilor) specifice incluzând, printre altele, un consiliu *ad hoc* al investitorilor cu rol consultativ și care să suplimenteze dispozițiile acordului (acordurilor) de delegare pentru aspectele legate de contribuția statelor membre;

([1]) JO L 347, 20.12.2013, p. 33.
([2]) JO L 347, 20.12.2013, p. 104.
([3]) JO L 347, 20.12.2013, p. 965.

(12) Ținând seama, de asemenea, de rezultatele evaluării *ex ante* și de discuțiile purtate cu instituțiile relevante și cu jucătorii de pe piață în vederea definirii cuantumului resurselor publice alocate secțiunii (secțiunilor) specifice, acesteia (acestora) îi este (le sunt) atribuită (atribuite) o contribuție indicativă din partea statului membru egală cu [•] milioane EUR; contribuția indicativă din partea UE în perioada 2014-2016 este estimată a fi de până la [•] milioane EUR;

(13) Stabilirea secțiunii (secțiunilor) specifice este conformă cu normele privind ajutoarele de stat din dreptul Uniunii; [NUMELE STATULUI MEMBRU] și FEI recunosc că punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice trebuie să fie în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 1407/2013 al Comisiei din 18 decembrie 2013 privind aplicarea articolelor 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ajutoarelor *de minimis* ([1])(Regulamentul *de minimis*), sau cu Regulamentul (UE) nr. 1408/2013 al Comisiei din 18 decembrie 2013 privind aplicarea articolelor 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ajutoarelor *de minimis* în sectorul agricol ([2]) sau cu Regulamentul general relevant de exceptare pe categorii de ajutoare și că, în caz contrar, este necesară notificarea Comisiei Europene pentru o evaluare individuală;

(14) Semnarea prezentului acord de finanțare în numele autorității de management a fost autorizată prin [a se menționa de către autoritatea de management];

(15) Semnarea prezentului acord de finanțare în numele FEI a fost autorizată prin [a se menționa de către FEI],

Părțile convin după cum urmează:

Articolul 1

Definiții și interpretare

1.1. Ori de câte ori sunt utilizați în textul prezentului acord, următorii termeni au sensul prevăzut în continuare:

„zi lucrătoare”	înseamnă orice zi lucrătoare în care serviciile publice ale autorității de management și FEI desfășoară activități în [sediul activității din statul membru] și Luxemburg;
„perioada de angajament”	înseamnă perioada în care [NUMELE STATULUI MEMBRU] poate angaja contribuția statului membru din bugetul [NUMELE STATULUI MEMBRU] pentru FEI în scopul secțiunii (secțiunilor) specifice. Perioada de angajament expiră la 31 decembrie 2016;
„compartiment”	are sensul stabilit în considerentul 11;
„instrumente financiare COSME”	are sensul stabilit în considerentul 5;
„Regulamentul COSME”	are sensul stabilit în considerentul 5;
„RDC”	are sensul stabilit în considerentul 3;
„secțiune (secțiuni) specifică (specifice)”	are sensul stabilit în considerentul 8;
„contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice”	înseamnă oricare cont (conturi) separat(e): (i) deschis(e) de FEI pe numele său la o bancă comercială, în numele autorității de management; și (ii) administrat(e) în numele autorității de management în conformitate cu articolul 13 din prezentul acord de finanțare;
„acord (acorduri) de delegare”	are sensul stabilit în considerentul 7;
„serviciul desemnat”	înseamnă serviciul Comisiei Europene căruia i s-a încredințat gestionarea indirectă a [instrumentelor financiare COSME] [ȘI/SAU] a [instrumentelor financiare O2020]; în scopul prezentului acord de finanțare, și anume, DG [ENTR ȘI/SAU RTD] a Comisiei Europene sau succesorul (succesorii) acestora;

([1]) JO L 352, 24.12.2013, p. 1.
([2]) JO L 352, 24.12.2013, p. 9.

„FEADR”	înseamnă Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală;
„FEI”	are sensul stabilit în preambul;
„activitatea FEI”	înseamnă obligațiile și sarcinile care urmează să fie efectuate de FEI în conformitate cu prezentul acord de finanțare;
„contribuția FEI”	înseamnă cuantumul agregat al resurselor financiare angajate de FEI (inclusiv în temeiul mandatelor din partea BEI însă excluzând alte resurse ESIF și resursele din cadrul instrumentului financiar COSME și din cadrul instrumentului financiar O2020) în legătură cu compartimentul astfel cum este prevăzut la articolul 12;
„FEDR”	înseamnă Fondul european de dezvoltare regională;
„contribuția UE”	înseamnă cuantumul agregat al tuturor resurselor financiare angajate sau plătite, în funcție de caz, de către Comisia Europeană pentru compartiment;
„cont în euro”	înseamnă un cont deschis în euro, care face parte din contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice;
„evaluare”	înseamnă orice evaluare sau apreciere menționată la articolul 18 care urmează să fie efectuată în legătură cu secțiunea (secțiunile) specifică(e), excluzând evaluarea prevăzută la articolul 57 alineatul (3) din RDC;
„politică de ieșire”	înseamnă procedura pentru distribuirea încasărilor obținute în urma lichidării secțiunii (secțiunilor) specifice în urma încetării prezentului acord de finanțare, în special: (i) calculul soldului contului (conturilor) secțiunii (secțiunilor) specifice cu trimitere la contribuția statului membru după deducerea costurilor și a comisioanelor de administrare aplicabile; (ii) restituirea soldului net al contului (conturilor) secțiunii (secțiunilor) specifice către autoritatea de management; și (iii) închiderea contului (conturilor) secțiunii (secțiunilor) specifice [*Procedura trebuie specificată în detaliu prin contract*];
„destinatar final”	înseamnă un IMM care primește o nouă finanțare prin îndatorare în cadrul unei tranzacții;
„intermediar financiar”	înseamnă entități financiare, cum ar fi o bancă, o instituție financiară, un fond, o entitate care implementează un sistem de garantare, o organizație de garantare reciprocă, o instituție de micro-finanțare, o societate de leasing sau oricare altă persoană sau entitate juridică selectată de către FEI în conformitate cu condițiile stabilite în prezentul acord de finanțare, pentru o operațiune care are ca obiectiv punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice; pentru evitarea oricăror dubii, definiția intermediarului financiar: (i) include, de asemenea, entități financiare selectate drept sub-intermediari financiari de către intermediarul financiar, dacă este cazul; și (ii) nu include contrapartidele selectate de către FEI în scopul gestionării activelor efectuate de FEI sau, referitor la opțiunea 2, în cazul titlurizării vânzării reale, beneficiarul acordului de garantare;
„Regulamentul financiar”	înseamnă Regulamentul (UE, Euratom) nr. 966/2012, împreună cu normele sale de punere în aplicare [Regulamentul delegat (UE) nr. 1268/2012 al Comisiei din 29 octombrie 2012 privind normele de aplicare a Regulamentului (UE, Euratom) nr. 966/2012 al Parlamentului European și al Consiliului privind normele financiare aplicabile bugetului general al Uniunii ([1])], astfel cum pot fi amendate, completate sau modificate ocazional;

([1]) JO L 362, 31.12.2012, p. 1.

„forță majoră”	înseamnă orice situație sau eveniment neprevăzut sau excepțional, independent de controlul părților, care împiedică oricare dintre părți să-și îndeplinească oricare dintre obligațiile prevăzute în conformitate cu prezentul acord de finanțare, care nu este atribuită unei erori sau neglijențe din partea acestora sau din partea subcontractanților acestora și care nu ar fi putut fi evitată prin exercitarea unei diligențe necesare adecvate și rezonabile. Disfuncționalitățile unui serviciu, defectarea echipamentelor sau a materialelor sau întârzierile în punerea acestora la dispoziție, precum și litigiile de muncă sau grevele sau dificultățile financiare nu pot fi invocate drept forță majoră decât în cazul în care acestea derivă în mod direct dintr-un caz relevant de forță majoră;
„acord de finanțare”	înseamnă prezentul acord de finanțare, astfel cum poate fi amendat, completat sau modificat ocazional;
„acord de garantare”	înseamnă acordul operațional și, în cazul titlurizării vânzării reale din cadrul opțiunii 2, acordul de garantare încheiat între FEI și un beneficiar în legătură cu o operațiune;
„instrumente financiare O2020”	are sensul stabilit în considerentul 6;
„Regulamentul O2020”	are sensul stabilit în considerentul 6;
„perioadă de punere în aplicare”	înseamnă perioada în care FEI poate angaja oricare parte a contribuției statului membru pentru operațiuni în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice. Perioada de punere în aplicare expiră la 31 decembrie 2016, cu excepția rambursărilor și a veniturilor care ar putea fi angajate până la lichidarea secțiunii (secțiunilor) specifice;
„strategie de punere în aplicare”	înseamnă politica FEI privind alocarea operațiunilor astfel cum este prevăzută la articolul 4.6;
„control intern”	înseamnă un proces aplicabil la toate nivelurile de gestionare și conceput să furnizeze o asigurare rezonabilă cu privire la îndeplinirea următoarelor obiective: (a) eficacitatea, eficiența și economia operațiunilor; (b) fiabilitatea raportării; (c) protejarea activelor și a informațiilor; (d) prevenirea, detectarea, corectarea și monitorizarea fraudei și a neregulilor; (e) gestionarea adecvată a riscurilor legate de legalitatea și regularitatea operațiunilor financiare, luând în considerare caracterul multianual al programelor, precum și natura plăților în cauză;
„Consiliul investitorilor”	înseamnă comitetul director al secțiunii (secțiunilor) specifice, stabilit în articolul 10;
„efect de levier”	înseamnă, atunci când se referă la prezentul acord de finanțare, raportul dintre noile finanțări prin îndatorare care urmează să fie furnizate destinatarilor finali în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice și contribuția corespunzătoare a statului membru sau, atunci când se referă la un acord operațional specific, raportul dintre noile finanțări prin îndatorare care urmează să fie furnizate destinatarilor finali conform acordului operațional respectiv și contribuția corespunzătoare a statului membru;
„costuri și comisioane de administrare”	are sensul prevăzut în articolul 14;
„autoritate de management”	are sensul prevăzut în preambul;

„obiectiv de etapă”	înseamnă fiecare obiectiv de etapă prevăzut la articolul 39 alineatul (5) din RDC, astfel cum este stabilit în articolul 7;
„contribuția statului membru”	înseamnă contribuția angajată sau plătită a statului membru sau ambele, după caz;
„contribuția angajată a statului membru”	înseamnă cuantumul agregat al tuturor creditelor de angajament în cadrul bugetului [programului operațional FEDR] [și al programului de dezvoltare rurală FEADR] cu privire la secțiunea (secțiunile) specifică(e);
„contribuția plătită a statului membru”	înseamnă cuantumul agregat al tuturor resurselor financiare din [programul operațional FEDR] [și din programul de dezvoltare rurală FEADR] plătit de autoritatea de management în legătură cu secțiunea (secțiunile) specifică(e), inclusiv veniturile și rambursările;
„noi finanțări prin îndatorare”	înseamnă noile împrumuturi, contracte de leasing sau garanții pentru destinatarii finali, acordate de intermediarul financiar până la data de 31 decembrie 2023 cel târziu, în conformitate cu termenii și condițiile stabilite în acordurile operaționale;
„cont non-euro”	înseamnă un cont deschis în altă monedă decât euro, care face parte din contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice;
„OLAF”	înseamnă Oficiul European de Luptă Antifraudă;
„operațiune”	înseamnă setul de activități desfășurate [de FEI și un intermediar financiar] ***[pentru opțiunea 1]*** ȘI/SAU [de FEI, un intermediar financiar și alte părți] ***[opțiunea 2]***, astfel cum se menționează în detaliu în anexa 1, având drept obiectiv punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice;
„acord operațional”	înseamnă acordul (acordurile) încheiate între [FEI și un intermediar financiar stabilind termenii și condițiile unei operațiuni] ***[pentru opțiunea 1]*** ȘI/SAU [FEI și intermediarul financiar pentru generarea de noi finanțări prin îndatorare] ***[opțiunea 2]***;
„opțiunea 1”	are sensul prevăzut conform articolului 5 punctul (i);
„opțiunea 2”	are sensul prevăzut conform articolului 5 punctul (ii);
„opțiunea 3”	are sensul prevăzut conform articolului 5 punctul (ii);
„cerere de plată”	înseamnă cererea de plată menționată la articolul 11.3;
„penalități”	înseamnă penalitățile contractuale stabilite la articolul 7 care pot fi plătite de către un intermediar financiar în conformitate cu un acord operațional și sub rezerva legislației aplicabile;
„rambursări”	înseamnă sumele rezultate din garanțiile eliberate și sumele recuperate în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice;
„venituri”	înseamnă toate veniturile, inclusiv comisioanele de garantare și dobânda la sumele din conturile fiduciare, plătite în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice, în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice, inclusiv oricare astfel de sume rezultate în contextul politicii de ieșire;
„secretariat”	înseamnă secretariatul Consiliului investitorilor stabilit la articolul 10;
„program național specific unic”	are sensul stabilit în considerentul 9;

„IMM”	înseamnă o microîntreprindere (inclusiv antreprenori individuali/persoane care desfășoară activități independente), o întreprindere mică sau mijlocie astfel cum este definită în Recomandarea 2003/361/CE a Comisiei din 6 mai 2003 privind definirea microîntreprinderilor, a întreprinderilor mici și mijlocii ([1]);
„Inițiativa IMM”	are sensul stabilit în considerentul 1;
„eveniment care conduce la reziliere”	înseamnă oricare dintre evenimentele menționate la articolul 25.5;
„termeni de referință”	înseamnă cererea deschisă de exprimare a interesului pregătită de FEI;
„tranzacție”	înseamnă tranzacția de acordare de împrumut, leasing sau garanție care generează noi finanțări prin îndatorare, încheiată între un intermediar financiar (sau un intermediar financiar de nivel inferior) și un destinatar final;
„gestionarea activelor de trezorerie”	înseamnă gestionarea trezoreriei formată din contribuția plătită a statului membru, astfel cum se menționează în detaliu la articolul 13;
„emblema Uniunii”	înseamnă logo-ul Uniunii Europene reprezentând douăsprezece stele galbene pe fundal albastru.

1.2. În prezentul acord, în afara cazului în care contextul impune un sens diferit:

(a) titlurile sunt utilizate exclusiv pentru simplificare și nu aduc atingere construcției sau interpretării niciunei dispoziții din prezentul acord de finanțare;

(b) cuvintele care implică singularul se consideră că includ pluralul și viceversa;

(c) o trimitere la un articol, secțiune sau listă este o trimitere la articolul, secțiunea sau partea din secțiunea în cauză sau la lista respectivă din prezentul acord de finanțare.

Articolul 2

Obiectivul și domeniul de aplicare a prezentului acord de finanțare

2.1. Prezentul acord de finanțare stabilește termenii și condițiile pentru utilizarea contribuției statului membru în legătură cu punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice de către FEI.

2.2. Cuantumul indicativ al contribuției statului membru la secțiunea (secțiunile) specifică(e) este o sumă de până la [•] milioane EUR.

2.3. Prin prezentul acord, autoritatea de management mandatează FEI cu punerea în aplicare și gestionarea secțiunii (secțiunilor) specifice legate de contribuția statului membru, în numele și pentru FEI și pe riscul autorității de management, în conformitate cu dispozițiile prevăzute în RDC și în prezentul acord de finanțare.

Articolul 3

Criterii de eligibilitate și de excludere a noilor finanțări prin îndatorare

3.1. FEI angajează contribuția statului membru pentru operațiuni în vederea creării de noi finanțări prin îndatorare în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice sprijinind IMM-urile și vizând:

— înființarea de noi întreprinderi;

— capitalul de debut (și anume, capitalul inițial și capitalul de pornire);

— capitalul de extindere;

— capitalul pentru consolidarea activităților generale ale unei întreprinderi; sau

— realizarea de noi proiecte, pătrunderea pe noi piețe sau noi evoluții ale întreprinderilor existente,

în fiecare caz, fără a aduce atingere normelor aplicabile ale Uniunii privind ajutoarele de stat și în conformitate cu normele specifice ale FEDR și FEADR, după caz.

([1]) JO L 124, 20.5.2003, p. 36.

3.2. În cadrul criteriilor stabilite la articolul 3.1, secțiunea (secțiunile) specifică(e):

(i) poate (pot) include investiții atât în active corporale și necorporale, cât și în capital circulant în limitele normelor aplicabile ale Uniunii privind ajutoarele de stat și în vederea stimulării sectorului privat ca furnizor de finanțare pentru întreprinderi. Investițiile pot include, de asemenea, costurile de transfer ale drepturilor de proprietate asupra întreprinderilor cu condiția ca astfel de transferuri să aibă loc între investitori independenți;

(ii) sprijină investițiile preconizate a fi viabile din punct de vedere financiar și investițiile care nu sunt încheiate fizic sau complet implementate la data includerii în noile finanțări prin îndatorare; și

(iii) sprijină destinatarii finali care sunt considerați potențial viabili din punct de vedere economic la momentul sprijinirii din contribuția statului membru în conformitate cu obiectivele stabilite în RDC, [Regulamentul COSME] SAU [Regulamentul O2020], astfel cum pot fi dezvoltate în continuare în prezentul acord de finanțare.

[3.3] [Secțiunea (secțiunile) specifică(e) poate (pot) sprijini doar capitalul circulant care este auxiliar și legat de o nouă investiție în agricultură sau în sectorul forestier pentru o sumă care nu trebuie să depășească 30 % din cuantumul total al tranzacției și în urma unei justificări adecvate și acceptabile furnizate intermediarului financiar. Pentru activitățile neagricole, nu poate fi sprijinit niciun capital circulant.] ***[Prezentul alineat se aplică numai în cazul secțiunii (secțiunilor) specifice sprijinite în temeiul FEADR]***

3.4. Sprijinul financiar în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice se acordă luând în considerare criteriile de excludere aplicabile contribuției UE în temeiul [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU al [instrumentelor financiare O2020] și stabilite spre informare în anexa 2.

3.5. Părțile recunosc că un procent din noile finanțări prin îndatorare create în temeiul articolului 3.1 corespunzând unui multiplu al contribuției UE în cadrul [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU al [instrumentelor financiare O2020] face obiectul dispozițiilor prevăzute în acordul (acordurile) de delegare care reglementează contribuția UE.

Articolul 4

Principii generale privind punerea în aplicare și gestionarea secțiunii (secțiunilor) specifice

4.1. FEI pune în aplicare, gestionează, monitorizează și lichidează secțiunea (secțiunile) specifică(e) în conformitate cu acordul de finanțare, termenii aplicabili din RDC, acordul (acordurile) de delegare, Regulamentul financiar și alte dispoziții relevante din dreptul Uniunii, în special normele privind ajutoarele de stat. Procedând astfel, FEI aplică propriile sale norme, politici și proceduri, astfel cum sunt amendate, modificate sau completate ocazional, bunele practici din industrie și măsuri adecvate de monitorizare, control și audit astfel cum sunt stabilite în continuare.

4.2. FEI este responsabil cu încadrarea în muncă și angajarea personalului și/sau a consultanților pe care îi poate numi pentru punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice și care se află sub răspunderea FEI în scopul prezentului acord de finanțare și sunt reglementați în toate aspectele și fac obiectul normelor, politicilor și procedurilor aplicate de FEI în legătură cu personalul și/sau consultanții săi.

4.3. FEI își îndeplinește obligațiile care îi revin referitoare la secțiunea (secțiunile) specifică(e), în conformitate cu prezentul acord de finanțare, cu nivelul profesional necesar de solicitudine, transparență și diligență pe care îl aplică în exercitarea propriilor sale activități.

4.4. O parte care se confruntă cu o situație de forță majoră notifică acest fapt celeilalte părți, fără întârziere, menționând natura, durata probabilă și efectele previzibile. Părțile iau măsurile necesare pentru a limita sau a reduce la minimum costurile și posibilele prejudicii cauzate de forța majoră.

4.5. Gestionarea și punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice se bazează pe principiul armonizării intereselor părților. În ceea ce privește principiul armonizării intereselor, FEI trebuie să respecte principiile prevăzute la articolul 12 și în anexa 1.

4.6. Alocarea operațiunilor se bazează pe criteriile stabilite în strategia de punere în aplicare. FEI prezintă autorității de management strategia sa de punere în aplicare în termen de [3] luni de la semnarea prezentului acord de finanțare și notifică autoritatea de management fără întârziere nejustificată cu privire la toate modificările aduse acesteia.

4.7. Contribuția statului membru nu trebuie să genereze avantaje nejustificate, în special sub formă de dividende nejustificate sau profit pentru părți terțe, altele decât cele prevăzute în conformitate cu prezentul acord de finanțare.

4.8. Nu se acordă sprijin financiar în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice pentru intermediarii financiari sau destinatarii finali care se află într-una din situațiile menționate la articolul 9.4. [*Astfel de condiții trebuie specificate în detaliu prin contract*.]

Articolul 5

Obiectivele și descrierea secțiunii (secțiunilor) specifice

Astfel cum se specifică în anexa 1, secțiunea (secțiunile) specifică(e) acoperă riscul aferent:

(i) portofoliilor de noi finanțări prin îndatorare prin garanții neplafonate care furnizează asistență de capital sub rezerva normelor relevante privind cerințele de capital acoperind până la 80 % din fiecare împrumut din portofoliile relevante („**opțiunea 1**") SAU

(ii) [portofoliilor existente de împrumuturi, contracte de leasing sau garanții acordate IMM-urilor și altor întreprinderi cu mai puțin de 500 de angajați] SAU [portofoliilor de noi finanțări prin îndatorare] prin titlurizare, astfel cum este definită în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 la articolul 4 alineatul (1) punctul 61 („**opțiunea 2**") [cu punerea în comun a contribuției statului membru și a contribuțiilor din partea altor state membre („**opțiunea 3**")].

Articolul 6

Acoperire teritorială

Contribuția statului membru este utilizată în scopul generării de noi finanțări prin îndatorare exclusiv pentru destinatarii finali înregistrați care își desfășoară activitatea pe teritoriul [NUMELE STATULUI MEMBRU], conform următoarei defalcări: [•][*Astfel de condiții trebuie specificate în detaliu prin contract*.]

Articolul 7

Nivelul minim al efectului de levier, obiective de etapă și penalități

7.1. FEI se asigură că în fiecare acord operațional sunt incluse dispoziții care prevăd obligativitatea ca intermediarii financiari să atingă următoarele obiective de etapă:

(i) la sfârșitul perioadei de [•] luni de la semnarea acordului operațional, efectul de levier nu trebuie să fie mai mic de [•];

(ii) începând cu data care survine mai devreme dintre data încetării prezentului acord și 31 decembrie 2023, efectul de levier nu trebuie să fie mai mic de [•].

7.2. Ca parte a activității de raportare menționată la articolul 16.1, FEI notifică în scris autorității de management atingerea unui obiectiv de etapă anterior, sau ulterior, termenelor menționate la articolul 7.1 și transmite autorității de management informații referitoare la volumul de noi finanțări prin îndatorare, astfel cum se prevede în continuare în prezentul acord.

7.3. Fiecare acord operațional prevede penalități aplicabile intermediarilor financiari în beneficiul final al autorității de management, cu titlu indicativ, după cum urmează:

(a) în cazul în care cuantumul noilor finanțări prin îndatorare acordate de către intermediarul financiar conform acordurilor operaționale relevante este mai mic decât [A] % din cuantumul noilor finanțări prin îndatorare convenite în respectivele acorduri pentru obiectivul de etapă relevant, se aplică o penalitate de [X] % din diferența dintre noile finanțări prin îndatorare convenite și noile finanțări prin îndatorare acordate; sau

(b) în cazul în care cuantumul noilor finanțări prin îndatorare acordate de intermediarul financiar conform acordurilor operaționale relevante este mai mare decât [A] % însă mai mic decât [B] % din cuantumul noilor finanțări prin îndatorare convenite în respectivele acorduri pentru obiectivele de etapă relevante, se aplică o penalitate de [Y] % din diferența dintre noile finanțări prin îndatorare convenite și noile finanțări prin îndatorare acordate.

În plus, pentru o secțiune (secțiuni) specifică(e) din cadrul opțiunii 2, în cazul în care intermediarul financiar nu atinge un efect de levier egal sau cel puțin egal cu 1, se aplică o penalitate egală cu diferența dintre contribuția plătită a statului membru alocată pentru operațiunea relevantă și cuantumul aferent al noilor finanțări prin îndatorare acordate;

[*Condițiile privind stabilirea și modalitățile de aplicare a penalităților la nivelul fiecărei operațiuni trebuie să fie specificate prin contract*.]

7.4. Autoritatea de management recunoaște că acordurile de garantare și operațiunile relevante nu sunt afectate de neîndeplinirea de către intermediarul financiar relevant a cerințelor privind efectul de levier stabilite în conformitate cu prezentul acord de finanțare sau cu acordul operațional relevant, după caz.

7.5. Penalitatea este o sumă unică aferentă fiecărei operațiuni, calculată de către FEI la fiecare obiectiv de etapă, cele mai recente sume calculate menționate la articolul 7.3 fiind plătibile de către intermediarul financiar către FEI în cadrul fiecărui acord operațional la data care survine mai devreme dintre (x) încetarea acordului operațional din motive imputabile intermediarului financiar sau (y) sfârșitul perioadei de includere pentru emiterea de noi finanțări prin îndatorare. Suma respectivă este plătită de către FEI autorității de management ulterior efectuării plății acesteia de către intermediarul financiar relevant. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract.*]

7.6. [Pentru evitarea oricăror dubii, penalitățile se aplică fără a aduce atingere altor penalități sau comisioane aplicabile conform acordurilor de delegare privind [instrumentele financiare COSME] SAU [instrumentele financiare O2020] cu privire la contribuția respectivă a UE].

Articolul 8

Sarcinile și obligațiile FEI

8.1. În urma semnării prezentului acord de finanțare și în scopul punerii în aplicare a operațiunilor, FEI face demersuri să încheie primul acord operațional în termen de cel mult [X] luni de la data semnării prezentului acord de finanțare.

8.2. Fără a aduce atingere altor dispoziții prevăzute în prezentul acord de finanțare, FEI:

(a) pune în aplicare fiecare secțiune specifică în cadrul unui sistem eficace și eficient de control intern pe durata prezentului acord de finanțare;

(b) transpune termenii și condițiile aplicabile prevăzute în prezentul acord de finanțare în acorduri operaționale cu intermediarii financiari și, în special, dispoziția privind efectul de levier menționată la articolul 7;

(c) ia toate deciziile de angajare a fondurilor pentru operațiuni și de dezangajare a fondurilor, dacă este cazul și notifică Consiliul investitorilor în consecință;

(d) negociază și aderă la oricare sau toate instrumentele juridice pe care FEI, în opinia sa profesională, le consideră adecvate pentru punerea în aplicare, gestionarea și, după caz, încetarea operațiunilor;

(e) solicită intermediarilor financiari să ramburseze toate sumele plătite acestora în mod nejustificat, dacă există, în temeiul acordurilor operaționale;

(f) solicită ca intermediarii financiari să se angajeze, în cadrul fiecărui acord operațional, să ia măsurile adecvate pentru a recupera orice sumă datorată de la destinatarii finali relevanți în cadrul tranzacțiilor aferente;

(g) după caz și sub rezerva rambursării costurilor relevante legate de litigii în conformitate cu articolul 14.9, gestionează litigiile (inclusiv, fără a se limita la, inițierea, derularea, soluționarea și apărarea) în legătură cu orice operațiune;

(h) deschide, menține și închide contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice, contul (conturile) de debit și de credit ale secțiunii (secțiunilor) specifice în conformitate cu dispozițiile prezentului acord de finanțare, efectuează toate plățile prevăzute în prezentul acord de finanțare și, în caz contrar, întreprinde toate tranzacțiile prevăzute în prezentul acord de finanțare în legătură cu contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice;

(i) ține registre contabile separate și evidențe contabile adecvate și exacte cu privire la utilizarea contribuției statului membru;

(j) ia toate măsurile necesare în vederea garantării protecției datelor cu caracter personal aflate în posesia FEI, în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 45/2001 al Parlamentului European și al Consiliului din 18 decembrie 2000 privind protecția persoanelor fizice cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile și organele comunitare și privind libera circulație a acestor date ([1]), precum și cu actele de modificare ulterioare;

(k) se asigură că sunt incluse în acordurile operaționale cerințe contractuale cu privire la transferul către destinatarii finali al reducerii ratei dobânzii convenită de către intermediarii financiari și monitorizează aplicarea acestora;

(l) ia toate măsurile pe care le consideră necesare pentru gestionarea și punerea în aplicare adecvată a secțiunii (secțiunilor) specifice în limitele stabilite în prezentul acord de finanțare.

([1]) JO L 8, 12.1.2001, p. 1.

8.3. FEI se angajează să își îndeplinească toate obligațiile și sarcinile prevăzute în prezentul acord de finanțare cu nivelul necesar de solicitudine profesională și, în special:

(a) să aplice standarde și practici profesionale cel puțin la fel de favorabile precum cele utilizate pentru propriile activități, ținând seama de termenii prezentului acord de finanțare;

(b) să aloce resurse adecvate pentru a permite gestionarea și punerea în aplicare adecvată a secțiunii (secțiunilor) specifice;

(c) să promoveze secțiunea (secțiunile) specifică(e) și să asiste autoritatea de management în atingerea vizibilității globale a sprijinului Uniunii în cadrul lanțului de punere în aplicare până la destinatarii finali, astfel cum se specifică în continuare în prezentul acord de finanțare;

(d) să nu creeze taxe, drepturi de retenție, angajamente sau alte sarcini legate de fondurile deținute în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice (altele decât cele implicate prin lege sau practica bancară cutumiară);

(e) să efectueze gestionarea activelor de trezorerie pentru orice sold aflat în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice, în conformitate cu articolul 13 din prezentul acord de finanțare.

8.4. [Pentru evitarea oricăror dubii, sarcinile și obligațiile FEI conform prezentului acord de finanțare se aplică fără a aduce atingere celorlalte obligații relevante ale FEI conform acordului (acordurilor) de delegare privind [COSME] SAU [O2020]].

Articolul 9

Selectarea intermediarilor financiari și acordurile operaționale

9.1. FEI, sub responsabilitatea sa, selectează unul sau mai mulți intermediari financiari pentru a pune în aplicare secțiunea (secțiunile) specifică(e) în conformitate cu termenii relevanți din acordul (acordurile) de delegare privind [COSME] ȘI/SAU [O2020], după caz. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract*]

9.2. Intermediarii financiari cu care FEI intenționează să încheie acorduri operaționale sunt selectați pe baza politicilor și a procedurilor stabilite de FEI prin proceduri de selecție deschise, transparente, proporționale, nediscriminatorii și obiective, evitând conflictele de interese, ținând seama în mod corespunzător de natura secțiunii (secțiunilor) specifice și de experiența și capacitatea financiară a intermediarului financiar. Selectarea intermediarilor financiari se face pe bază permanentă și se bazează pe un sistem de notare pentru a clasifica intermediarii financiari în funcție de criterii specifice.

9.3. Acordurile operaționale încheiate de FEI cu intermediarii financiari reflectă toate obligațiile aplicabile FEI conform prezentului acord de finanțare. În special, astfel de acorduri operaționale trebuie să conțină dispoziții privind răspunderea intermediarilor financiari în ceea ce privește penalitățile.

9.4. Acordurile operaționale prevăd ca, în scopul punerii în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice, intermediarii financiari selectați:

(a) cooperează pe deplin pentru protejarea intereselor financiare ale Uniunii;

(b) prevăd dreptul autorității de management de a-și exercita în mod cuprinzător competențele:

(c) furnizează OLAF toate facilitățile, informațiile și documentația privind operațiunile în cauză pentru ca acesta să își exercite în mod cuprinzător competențele, permițându-i să deruleze investigații, inclusiv verificări la fața locului și inspecții, în conformitate cu dispozițiile și procedurile prevăzute în Regulamentul (UE, Euratom) nr. 883/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 11 septembrie 2013 privind investigațiile efectuate de Oficiul European de Luptă Antifraudă (OLAF) și de abrogare a Regulamentului (CE) nr. 1073/1999 al Parlamentului European și al Consiliului și a Regulamentului (Euratom) nr. 1074/1999 al Consiliului ([1]), Regulamentul (Euratom, CE) nr. 2185/96 al Consiliului din 11 noiembrie 1996 privind controalele și inspecțiile la fața locului efectuate de Comisie în scopul protejării intereselor financiare ale Comunităților Europene împotriva fraudei și a altor abateri ([2]) și în Regulamentul (CE, Euratom) nr. 2988/95 al Consiliului din 18 decembrie 1995 privind protecția intereselor financiare ale Comunităților Europene ([3]), astfel cum pot fi amendate, completate sau modificate ocazional, în scopul protejării intereselor financiare ale Uniuni, în vederea stabilirii existenței unor acte de fraudă, corupție sau a oricărei alte activități ilegale care afectează interesele financiare ale Uniunii în legătură cu oricare operațiune de finanțare care face obiectul secțiunii (secțiunilor) specifice;

([1]) JO L 248, 18.9.2013, p. 1.
([2]) JO L 292, 15.11. 1996, p. 2.
([3]) JO L 312, 23.12. 1995, p. 1.

(d) mențin și pot fi în măsură să producă toată documentația legată de punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice pentru o perioadă de șapte ([7]) ani de la încheierea perioadei de punere în aplicare sau de la încetarea acordului operațional sau de la încheierea operațiunilor, oricare este perioada mai lungă;

(e) acordă acces Curții de Conturi Europene la toate facilitățile și îi furnizează toate informațiile pe care aceasta le consideră necesare pentru îndeplinirea sarcinilor sale, în conformitate cu articolul 161 din Regulamentul financiar;

(f) respectă standardele relevante și legislația aplicabilă privind prevenirea spălării de bani, lupta împotriva terorismului și lupta împotriva fraudei fiscale;

(g) transpun condițiile relevante definite în prezentul alineat și în articolul 9.5 cu privire la alți intermediari și destinatari finali, în acordurile încheiate cu aceștia, iar în ceea ce privește articolul 9.5, intermediarii financiari și destinatarii finali declară că nu se află într-una din situațiile de excludere menționate în anexa 2;

(h) se angajează să nu perceapă taxe de la FEI în legătură cu punerea în aplicare a operațiunilor;

(i) calculează echivalentul subvenției brute în sensul articolului 4 alineatul (2) din Regulamentul *de minimis* pentru fiecare tranzacție conform formulei stabilite în anexa 1 și raportează calculele către FEI; și

(j) transferă în întregime către destinatarii finali întregul procent de ajutor de stat din beneficiul financiar care decurge din contribuția statului membru, astfel cum se menționează în anexa 1.

[*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.]

9.5. Intermediarii financiari care se află într-una din situațiile menționate în anexa 2 nu sunt selectați.

9.6. Anterior semnării unui acord operațional, FEI informează în scris autoritatea de management cu privire la elementele principale ale fiecărei operațiuni, astfel cum se menționează în continuare în acordul de finanțare. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.] FEI, fără întârziere nejustificată, notifică în scris autoritatea de management cu privire la semnarea unui acord operațional.

9.7. FEI informează în scris autoritatea de management, fără întârziere nejustificată, cu privire la anularea parțială, modificările esențiale sau rezilierea anticipată a unui acord operațional și cu privire la motivele care stau la baza acestora, astfel cum se prevede în continuare în prezentul acord de finanțare. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.]

Articolul 10

Guvernanță

10.1. Punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice de către FEI este supravegheată de un consiliu al investitorilor („**Consiliul investitorilor**"). Consiliul investitorilor este format din [4] membri împuterniciți în mod corespunzător, numiți de către și reprezentând autoritatea de management, [1] membru numit de FEI, [1] observator numit de BEI și [2] observatori numiți de Comisia Europeană.

10.2. Consiliul investitorilor:

(a) aprobă termenii de referință și, dacă este necesar, orice modificări sau revizuiri ale acestora și revizuiește cererile de propuneri prezentate de FEI înainte de publicarea acestora;

(b) revizuiește progresul înregistrat în punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice, inclusiv atingerea obiectivelor de etapă și fluxul pentru noile operațiuni;

(c) revizuiește și emite avize privind aspectele strategice și de politică legate de secțiunea (secțiunile) specifică(e);

(d) oferă orientări privind întrebările referitoare la interpretarea criteriilor de eligibilitate stabilite la articolul 3.1-3.4;

(e) revizuiește rapoartele anuale ale secțiunii (secțiunilor) specifice menționate la articolul 16;

(f) revizuiește termenii de referință pentru evaluări și revizuiește rapoartele de evaluare, dacă există, ale secțiunii (secțiunilor) specifice;

(g) revizuiește propunerile de ajustări ale secțiunii (secțiunilor) specifice în urma rapoartelor de evaluare menționate la articolul 18;

(h) propune modificări ale prezentului acord de finanțare, dacă este cazul;

(i) [alte sarcini] [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract*.]

10.3. Consiliul investitorilor acționează prin consens și, în niciun caz, nu subminează deciziile luate privind punerea în aplicare a strategiei globale privind [instrumentele financiare COSME] [ȘI/SAU] [instrumentele financiare O2020] de către comitetul director relevant prevăzut în acordul (acordurile) de delegare respectiv(e).

10.4. Consiliul investitorilor își alege președintele. Președintele este un reprezentant al autorității de management.

Consiliul investitorilor se reunește la cererea oricăruia dintre membrii săi, însă de cel puțin [•] pe an. Reuniunile Consiliului investitorilor sunt organizate de secretariatul acestuia.

10.5. Consiliul investitorilor adoptă propriul regulament de procedură la propunerea secretariatului.

10.6. Participarea la reuniunile Consiliului investitorilor nu este remunerată. Entitatea care a numit membrul suportă toate costurile survenite în legătură cu deplasarea și participarea membrului respectiv la reuniunile Consiliului investitorilor.

10.7. FEI asigură secretariatul în conformitate cu prezentul acord de finanțare.

Secretariatul îndeplinește, printre altele, următoarele sarcini:

(a) organizarea reuniunilor Consiliului investitorilor, inclusiv elaborarea și distribuirea documentelor, a agendei și a proceselor-verbale ale Consiliului investitorilor;

(b) oricare alte sarcini [astfel cum sunt definite în prezentul acord de finanțare sau de către Consiliul investitorilor];

(c) comunicările legate de activitățile Consiliului investitorilor sunt transmise prin intermediul secretariatului.

Articolul 11

Contribuția statului membru

11.1. Contribuția statelor membre este folosită în mod exclusiv în legătură cu secțiunea (secțiunile) specifică(e) și cu oricare operațiune referitoare la aceasta (acestea).

11.2. FEI transmite autorității de management cel târziu la data de [X] a fiecărui an: (i) fluxul de operațiuni preconizate a fi semnate în anul curent și cuantumul propus al contribuției statului membru pentru anul curent; (ii) calendarul plăților cuantumului propus al contribuției statului membru care urmează să fie plătită în fiecare an până la sfârșitul perioadei de angajament, inclusiv comisioanele de gestionare aplicabile; (iii) toate modificările considerate necesare pentru contribuția notificată a statului membru care urmează să fie angajată în anul curent.

FEI transmite autorității de management, până la data de [X] a fiecărui an, cifrele revizuite menționate în paragraful de mai sus, dacă este necesar.

11.3. În urma verificării prealabile a intermediarilor financiari preconizați a fi selectați în conformitate cu articolul 9, FEI trimite, oricând consideră necesar, o cerere de plată către autoritatea de management, în forma prevăzută în anexa 3 („**cererea de plată**"). Cererea de plată include: (i) cuantumul propus al contribuției statului membru pentru a acoperi angajamentele asumate în temeiul acordurilor de garantare preconizate a fi semnate în termen de trei luni de la data cererii de plată; și (ii) un calendar al plăților contribuției statului membru care urmează să fie plătită în fiecare an până la sfârșitul perioadei de angajament în legătură cu operațiunile relevante.

11.4. O cerere de plată poate include un cuantum propus al contribuției statului membru de 100 % din sumele necesare pentru a acoperi angajamentele asumate în cadrul unui acord de garantare.

11.5. Ulterior primirii unei cereri de plată și sub rezerva disponibilității bugetare, autoritatea de management depune, fără întârziere nejustificată și în orice caz înainte ca FEI să semneze vreun acord de garantare, în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice, o contribuție a statului membru egală cu cuantumul contribuției statului membru specificat în cererea de plată și informează FEI cu privire la aceasta.

11.6. Autoritatea de management poate oricând să suspende plata contribuției statului membru, notificând FEI că cererea sa de plată nu poate fi aprobată deoarece:

(a) nu respectă sub niciun aspect important dispozițiile prezentului acord de finanțare; sau

(b) există îndoieli serioase cu privire la caracterul acceptabil al cheltuielilor subiacente estimate; sau

(c) s-au adus informații la cunoștința autorității de management indicând o deficiență semnificativă în funcționarea sistemului de control intern sau faptul că cheltuielile certificate de FEI sunt legate de o neregulă gravă și că acestea nu au fost corectate. În acest caz, autoritatea de management poate suspenda plata numai dacă acest lucru este necesar pentru a împiedica producerea unor prejudicii importante în ceea ce privește interesele sale financiare față de bugetul Uniunii Europene.

O astfel de suspendare trebuie să fie justificată în mod corespunzător de către autoritatea de management și nu trebuie să fie retroactivă. FEI este notificată cât mai curând posibil cu privire la o astfel de suspendare, împreună cu motivele care stau la baza acesteia.

Suspendarea are efect la data când autoritatea de management notifică FEI cu privire la aceasta. Perioada de plată rămasă se calculează din nou de la data la care sunt primite informațiile solicitate sau documentele revizuite sau de la data la care sunt efectuate verificările suplimentare necesare, inclusiv controalele la fața locului.

În cazul în care suspendarea depășește [două] luni, FEI poate solicita autorității de management să revizuiască oportunitatea continuării suspendării.

Articolul 12

Contribuția FEI

FEI oferă contribuția FEI la compartiment, în conformitate cu termenii definiți în anexa 1.

Articolul 13

Contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice și gestionarea activelor de trezorerie

13.1. Gestionarea activelor de trezorerie ale contului (conturilor) secțiunii (secțiunilor) specifice este efectuată de FEI sau de către oricare altă entitate numită de acesta, ulterior aprobării de către Consiliul investitorilor, în conformitate cu orientările privind gestionarea activelor de trezorerie prevăzute în anexa 4.

13.2. Pentru fiecare secțiune specifică, FEI deschide și menține un cont al secțiunii specifice [în legătură cu resursele din programul operațional FEDR și un cont al secțiunii specifice în legătură cu resursele din programul de dezvoltare rurală FEADR], în conformitate cu politicile și procedurile interne ale FEI.

13.3. Contribuția statului membru la secțiunea (secțiunile) specifică(e) se plătește în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice în conformitate cu articolul 11 din prezentul acord.

13.4. Contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice trebuie în permanență și sub toate aspectele să fie utilizat(e), angajat(e) sau cedat(e) în alt mod sau gestionat(e) în termeni contabili separat de alte fonduri sau conturi ale FEI. Toate tranzacțiile trebuie să aibă înscrisă data valutei.

13.5. Contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice este (sunt) folosit(e) exclusiv în legătură cu tranzacțiile sau operațiunile stabilite în conformitate cu prezentul acord de finanțare.

13.6. Activele de trezorerie sunt gestionate în conformitate cu politicile și procedurile FEI, cu principiul bunei gestiuni financiare și în conformitate cu principiile prevăzute în anexa 4. Activele respective vor fi investite pe riscul autorității de management (inclusiv în ceea ce privește dobânda negativă și pierderile din gestionarea activelor) în conformitate cu un profil de risc convenit în prealabil și cu o strategie de investiții și, dacă este cazul, conform orientărilor privind gestionarea activelor în forma stabilită în anexa 4.

13.7. FEI percepe un comision autorității de management, în conformitate cu articolul 14, pentru gestionarea activelor de trezorerie realizată de FEI sau în numele acestuia.

13.8. În scopul exploatării contului (conturilor) secțiunii (secțiunilor) specifice, FEI deschide și menține un cont în euro și, dacă este cazul, un cont non-euro pentru operațiunile exprimate în altă monedă decât în euro.

13.9. Contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice este (sunt) creditat(e) cu:

(a) contribuția plătită a statului membru;

(b) rambursări;

(c) venituri.

13.10. Contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice este (sunt) debitat(e) cu:

(a) sumele solicitate în legătură cu operațiunile;

(b) sumele datorate către FEI în conformitate cu articolul 14;

(c) sumele rambursate autorității de management în cadrul politicii de ieșire;

(d) sumele solicitate pentru gestionarea activelor de trezorerie.

13.11. Transferul menționat la articolul 13.10 litera (c) se efectuează în următorul cont bancar al autorității de management:

Numele [băncii]:	[•]
Adresa [băncii]:	[•]
BIC:	[•]
IBAN:	[•]
Numele beneficiarului:	[•]
Adresa beneficiarului:	[•]
Nr. BIC al beneficiarului:	[•]
Referință:	Restituirea sumelor cu referire la politica de ieșire a [a se insera acronimul secțiunii (secțiunilor) specifice și alte referințe posibile].

13.12. În vederea rezilierii prezentului acord de finanțare, în conformitate cu articolul 25, FEI închide contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice și notifică fără întârziere nejustificată autoritatea de management cu privire la închidere.

13.13. FEI utilizează veniturile și rambursările în scopul secțiunii (secțiunilor) specifice, inclusiv plata costurilor și a comisioanelor de administrare, și păstrează evidența utilizării veniturilor și rambursărilor.

13.14. [Dacă este cazul și în orice caz după încheierea perioadei de angajament și nu mai târziu de [X] a fiecărui an, FEI notifică autoritatea de management cu privire la cuantumul contribuției angajate însă neplătite a statului membru în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice și care nu mai este necesară în scopul prezentului acord de finanțare sau al oricărui acord de garantare, astfel cum se prevede în continuare în prezentul acord. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*]]

13.15. [După încheierea perioadei de angajament și în cazul în care nu mai rămâne de plată vreo contribuție a statului membru, FEI notifică autorității de management, anual și nu mai târziu de [X] a fiecărui an, sumele care nu mai sunt necesare în legătură cu secțiunea (secțiunile) specifică(e) sau cu oricare acord de garantare. Ca urmare, autoritatea de management poate emite o notă de debit către FEI pentru a recupera suma corespunzătoare în bugetul autorității de management.]

Articolul 14

Costuri și comisioane de administrare

14.1. Autoritatea de management remunerează FEI pentru activitatea desfășurată de acesta prin comisioane cuprinzând: (i) un comision de administrare; (ii) un comision de stimulare; (iii) un comision pentru gestionarea activelor de trezorerie; și (iv) un comision de rezervă pentru acoperirea cheltuielilor neprevăzute (denumite colectiv „**costuri și comisioane de administrare**"), astfel cum sunt detaliate în prezentul articol.

14.2. Costurile și comisioanele de administrare sunt debitate de către FEI din contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice ulterior facturării către și revizuirii de către [*a se specifica în detaliu prin contract*] autoritatea de management și constituie compensarea integrală a FEI pentru activitatea desfășurată de acesta. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract.*]

14.3. Cuantumul agregat al comisionului de administrare și al celui de stimulare nu trebuie să depășească în niciun caz 6 % din contribuția angajată a statului membru, exceptând situațiile justificate în mod corespunzător. Sub rezerva articolelor 14.6 și 14.7, comisionul de stimulare nu trebuie să fie mai mic de o treime din cuantumul agregat al comisionului de administrare și al celui de stimulare.

În plus față de comisioanele de administrare și de stimulare, comisionul pentru gestionarea activelor de trezorerie nu trebuie să depășească [1] % [*sau alt procent specificat în acordurile individuale de finanțare*] din contribuția angajată a statului membru. De asemenea, comisionul de rezervă nu trebuie să depășească [0,5] % [*sau alt procent specificat în acordurile individuale de finanțare*] din contribuția angajată a statului membru.

14.4. Comisionul de administrare constituie întreaga compensare pentru cheltuielile administrative suportate de FEI în legătură cu secțiunea (secțiunile) specifică(e), inclusiv, fără a se limita la: cercetare de piață, marketing, dezvoltarea produsului, activități de sensibilizare, negociere, monitorizare, adaptări la sisteme informatice, costuri juridice, cheltuieli de deplasare, consiliere fiscală, taxe bancare, costuri de subcontractare, contabilitate și raportare, monitorizare și controale, secretariat, evaluări (dacă există), audit intern și extern, vizibilitate și publicitate. Acesta ia în calcul costurile imputate intermediarilor financiari. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract*.]

14.5. Sub rezerva plafoanelor stabilite la articolul 14.3, comisionul de administrare se plătește către FEI astfel:

1. prima parte a comisionului de administrare este legată de crearea secțiunii (secțiunilor) specifice și este egală cu [2] % din contribuția plătită a statului membru. Suma respectivă este plătită către FEI în momentul semnării primului acord operațional; [*Astfel de condiții trebuie specificate în detaliu prin contract*.]

2. restul comisionului de administrare este legat de punerea în aplicare, gestionarea, monitorizarea și închiderea secțiunii (secțiunilor) specifice și se plătește anual ca arierate. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract*.]

14.6. Comisionul de stimulare recompensează FEI pentru atingerea performanței financiare și a celei legate de politică a secțiunii (secțiunilor) specifice.

14.7. Sub rezerva plafonului stabilit la articolul 14.3, comisionul de stimulare se plătește către FEI pe baza atingerii indicatorilor de performanță, în special a efectului de levier realizat în conformitate cu obiectivele de etapă stabilite la articolul 7. [*Astfel de condiții trebuie specificate în detaliu prin contract*.] Comisionul de stimulare se plătește semestrial ca arierate.

14.8. Comisionul pentru gestionarea activelor de trezorerie este utilizat pentru activitățile de gestionare a trezoreriei.

14.9. Comisionul de rezervă este utilizat pentru a acoperi cheltuielile neprevăzute, de exemplu, cheltuieli legate de litigii. Plata pentru cheltuielile neprevăzute face obiectul aprobării prealabile a autorității de management. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.]

14.10. Costurile și comisioanele de administrare sunt acoperite în primă instanță din venituri și rambursări. În cazul în care veniturile și rambursările sunt insuficiente, deficitul este acoperit din contribuția plătită a statului membru în conformitate cu normele stabilite în prezentul articol. Fără a aduce atingere celor menționate anterior, autoritatea de management remunerează FEI pentru activitatea desfășurată de acesta după 31 decembrie 2023 prin comisioane separate de costurile și comisioanele de administrare, menționate în detaliu în prezentul acord de finanțare. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.]

Articolul 15

Contabilitate

15.1. FEI menține conturi separate pentru secțiunea (secțiunile) specifice pentru activitățile legate de fiecare instrument financiar în conformitate cu normele și procedurile FEI.

15.2. Tranzacțiile financiare și situațiile financiare legate de o secțiune specifică se stabilesc în conformitate cu:

(a) normele și procedurile FEI aplicabile secțiunii specifice respective;

și

(b) normele de contabilitate ale Uniunii stabilite de contabilul Comisiei Europene pe baza standardelor stabilite de Consiliul pentru standardele internaționale de contabilitate pentru sectorul public (Board for International Public Sector Accounting Standards, IPSAS), astfel cum pot fi modificate ocazional și comunicate în avans de către Comisia Europeană către FEI în conformitate cu termenii acordului (acordurilor) de delegare. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract*.]

15.3. FEI păstrează documentele financiare și contabile privind contribuția plătită a statului membru pentru o perioadă de șapte (7) ani de la încheierea perioadei de punere în aplicare sau de la încetarea prezentului acord de finanțare sau de la încheierea operațiunilor în cadrul unui instrument financiar, oricare perioadă este mai lungă.

15.4. FEI prezintă anual autorității de management situațiile financiare auditate aferente unei secțiuni specifice.

Articolul 16

Raportare operațională și financiară

16.1. FEI raportează autorității de management, cu o frecvență care urmează să fie convenită [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*], aspectele operaționale ale secțiunii (secțiunilor) specifice, în conformitate cu anexa 5, și anume:

(a) identificarea programului național specific unic și prioritatea sau măsura din care se furnizează contribuția statului membru;

(b) descrierea secțiunii (secțiunilor) specifice și procedurile de punere în aplicare;

(c) identificarea intermediarilor financiari;

(d) cuantumul total al contribuției plătite a statului membru în funcție de prioritatea sau măsura din cadrul programului național specific unic;

(e) cuantumul total al noilor finanțări prin îndatorare acordate în trimestrul relevant și până la data respectivă;

(f) cuantumul total al costurilor și comisioanelor de administrare;

(g) performanța secțiunii (secțiunilor) specifice, inclusiv progresul înregistrat în crearea acesteia (acestora) și în selectarea intermediarilor financiari;

(h) cuantumul total al rambursărilor și veniturilor acumulate;

(i) progresul realizat în atingerea efectului de levier;

(j) contribuția secțiunii (secțiunilor) specifice la atingerea indicatorilor priorității sau măsurii în cauză în cadrul programului național specific unic;

(k) numărul destinatarilor finali (total și pentru fiecare operațiune);

(l) echivalentul subvenției brute pentru fiecare tranzacție.

[*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*]

16.2. FEI raportează autorității de management, cu frecvența menționată la articolul 16.1, aspectele financiare ale secțiunii (secțiunilor) specifice, în conformitate cu anexa 6. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*]

16.3. Cel târziu la data de [•] a fiecărui an, FEI transmite autorității de management un raport anual reunind toate datele obținute cu privire la toate aspectele operaționale și financiare ale secțiunii (secțiunilor) specifice, de la crearea acesteia (acestora). Raportul anual va fi dezvăluit spre revizuire Consiliului investitorilor fără întârziere nejustificată. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*]

FEI comunică autorității de management rapoartele periodice de control din partea auditorilor externi numiți în prezentul acord de finanțare sub forma unei scrisori de recomandări către conducere. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*]

De asemenea, dacă este necesar, părțile pot discuta și conveni măsuri suplimentare de raportare referitoare la operațiuni. [*Condiții suplimentare pot fi specificate prin contract.*]

16.4. Cerințele de raportare relevante menționate la articolul 16 alineatele (1) și (2) se bazează pe informațiile obținute ocazional de către FEI în cadrul obligațiilor de raportare relevante incluse în acordurile operaționale dintre FEI și intermediarii financiari care pun în aplicare secțiunea (secțiunile) specifică(e). Acordul operațional prevede ca intermediarii financiari să furnizeze astfel de informații către FEI. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract.*]

16.5. Rapoartele transmise autorității de management trebuie exprimate în euro. Rapoartele respective pot fi obținute din situațiile financiare exprimate în alte monede în conformitate cu cerințele FEI. Dacă este necesar, sumele sunt convertite în euro. Cu excepția cazului când se prevede altfel în prezentul acord de finanțare, sumele exprimate în altă monedă decât euro și raportate de către o parte celeilalte părți în euro sunt convertite în euro la rata de schimb de la data relevantă a raportării, astfel cum este stabilită de Banca Centrală Europeană.

Articolul 17

Audituri, controale și monitorizare

17.1. În conformitate cu legislația relevantă a Uniunii, Curtea de Conturi Europeană și Comisia Europeană au competența de a audita punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice.

17.2. FEI efectuează controale cu privire la punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice în conformitate cu normele, politicile și procedurile sale și cu prezentul acord de finanțare, inclusiv, dacă este cazul, verificări la fața locului pe eșantioane reprezentative și/sau bazate pe risc de tranzacții pentru a garanta faptul că secțiunea (secțiunile) specifică(e) este (sunt) pusă (puse) în aplicare efectiv și corect și, printre altele, pentru a preveni și a corecta neregulile și frauda.

17.3. În cazul unor suspiciuni de fraudă, corupție sau oricare altă activitate ilegală care afectează interesele financiare ale Uniunii, FEI informează OLAF fără întârziere și poate lua, în strânsă colaborare cu OLAF, măsuri preventive adecvate, inclusiv măsuri de salvgardare a probelor. În caz de nereguli referitoare la contribuția statului membru, FEI informează autoritatea de management fără întârziere și întreprinde toate acțiunile necesare, inclusiv proceduri juridice, pentru a recupera sumele datorate conform dispozițiilor acordului operațional, în conformitate cu anexa 1 și pentru a restitui prompt toate sumele recuperate în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice.

17.4. FEI monitorizează punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice prin intermediul rapoartelor și/sau al situațiilor financiare furnizate de intermediarii financiari, al auditurilor interne și externe disponibile și al oricăror controale efectuate de aceștia sau de FEI, inclusiv o analiză a naturii și amplorii erorilor și deficiențelor identificate în cadrul sistemelor, precum și a acțiunilor corective luate sau planificate. FEI raportează autorității de management rezultatele importante ale acestor activități.

17.5. Monitorizarea punerii în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice de către FEI urmărește să permită autorității de management să evalueze: (i) dacă sistemul de control intern este eficace și eficient; (ii) dacă respectiva contribuție a statului membru a fost folosită în conformitate cu dispozițiile contractuale și de reglementare aplicabile; și (iii) progresul înregistrat în atingerea obiectivelor de politică reflectate în indicatorii de realizare și de rezultat relevanți.

17.6. Autoritatea de management poate efectua controale și poate monitoriza punerea în aplicare a secțiunii (secțiunilor) specifice prin intermediul participării sale în cadrul Consiliului investitorilor, prin situațiile financiare auditate furnizate de FEI în conformitate cu articolul 15.4.

17.7. OLAF poate efectua investigații, inclusiv verificări și inspecții la fața locului, în conformitate cu dispozițiile și procedurile prevăzute în Regulamentul (UE, Euratom) nr. 883/2013, Regulamentul (Euratom, CE) nr. 2185/96 și cu Regulamentul (CE Euratom) nr. 2988/95, astfel cum pot fi amendate, completate sau modificate ocazional, în vederea protejării intereselor financiare ale Uniunii, în scopul stabilirii existenței unor acte de fraudă, corupție sau a oricărei alte activități ilegale care afectează interesele financiare ale Uniunii în legătură cu oricare operațiune de finanțare care face obiectul secțiunii (secțiunilor) specifice.

Articolul 18

Evaluare

18.1. Părțile pot conveni asupra evaluărilor care urmează să fie efectuate cu privire la punerea în aplicare a acordului de finanțare în termenii stabiliți în continuare în prezentul acord. [*Condiții suplimentare pot fi specificate prin contract.*]

18.2. FEI prevede în fiecare acord operațional ca intermediarii financiari să transmită FEI informațiile pe care le deține și care sunt solicitate în mod rezonabil pentru efectuarea unei evaluări de către Comisia Europeană în temeiul articolului 57 alineatul (3) din RDC.

Articolul 19

Achiziția de bunuri, lucrări și servicii

19.1. Achiziția de bunuri, lucrări sau servicii de către FEI în contextul secțiunii (secțiunilor) specifice se realizează în conformitate cu normele și procedurile aplicabile adoptate de FEI, ținând seama de principiile privind transparența, proporționalitatea, tratamentul egal, cel mai bun raport calitate-preț, evitarea conflictelor de interese și nediscriminarea în acordarea contractelor, cu condiția ca, ținând seama în mod corespunzător de costuri și durată, subcontractarea să nu conducă la costuri ridicate în ceea ce privește punerea în aplicare directă de către FEI. Pentru evitarea oricăror dubii, subcontractarea nu se referă la selectarea intermediarilor financiari în temeiul articolului 9.

19.2. Nu sunt reținuți candidații și ofertanții enumerați în baza de date centrală a excluderilor înființată și gestionată de Comisia Europeană în temeiul Regulamentului (CE, Euratom) nr. 1302/2008 al Comisiei din 17 decembrie 2008 privind baza de date centrală a excluderilor ([1])în scopul gestionării secțiunii (secțiunilor) specifice.

Articolul 20

Vizibilitate

20.1. FEI ia toate măsurile adecvate prevăzute în prezentul acord de finanțare pentru a face public faptul că secțiunea (secțiunile) specifică(e) este (sunt) cofinanțată(e) din [FEDR] SAU [FEADR] și include în contractele relevante dispoziții prin care se solicită ca cerințele prevăzute în prezentul articol să fie transferate către intermediarii financiari și către destinatarii finali. [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.]

20.2. FEI impune ca informațiile oferite presei, părților interesate, intermediarilor financiari și destinatarilor finali cu privire la secțiunea (secțiunile) specifice să recunoască faptul că secțiunea (secțiunile) specifică(e) a (au) fost utilizată(e) „cu finanțare din partea Uniunii Europene" (în limba relevantă a Uniunii) și să afișeze în mod adecvat emblema Uniunii (douăsprezece stele galbene pe fundal albastru) în conformitate cu cerințele prevăzute în acordul (acordurile) de delegare.

20.3. FEI impune ca intermediarul financiar să deruleze campaniile de informare, marketing și publicitate stabilite în prezentul acord de finanțare [*Condiții suplimentare trebuie specificate prin contract*.] pe teritoriul [NUMELE STATULUI MEMBRU] vizând să facă cunoscută secțiunea (secțiunile) specifică(e) pe teritoriul respectiv asigurându-se că toate documentele referitoare la sprijinul acordat prin intermediul secțiunii (secțiunilor) specifice vor conține o mențiune conform căreia tranzacția beneficiază de sprijin din partea Uniunii Europene în conformitate cu „[Inițiativa IMM], o secțiune (secțiuni) specifică(e) cu finanțare din partea Uniunii Europene în cadrul [FEDR] SAU [FEADR], [COSME] ȘI/SAU [Orizont 2020]".

20.4. Dimensiunea și proeminența recunoașterii și a emblemei Uniunii sunt vizibile în mod clar astfel încât să nu creeze confuzie cu privire la identificarea activității FEI și aplicarea în ceea ce privește secțiunea (secțiunile) specifică(e) a privilegiilor și imunităților FEI.

20.5. Toate publicațiile FEI legate în mod expres de secțiunea (secțiunile) specifică(e), indiferent de formă sau suport, trebuie să conțină următoarea mențiune privind declinarea responsabilității sau o mențiune similară în limba relevantă a Uniunii: „Acest document a fost elaborat cu sprijinul financiar al Uniunii Europene. Opiniile exprimate în prezentul document nu pot fi considerate, în niciun caz, ca reflectând poziția oficială a Uniunii Europene.".

20.6. Autoritatea de management ia toate măsurile adecvate pentru a face public faptul că secțiunea (secțiunile) specifică (e) este (sunt) cofinanțată(e) de către FEI și, după caz, de către BEI. Informațiile oferite presei, părților interesate, intermediarilor financiari și destinatarilor finali, toate materialele publicitare aferente, notificările oficiale, rapoartele, publicațiile și informațiile de pe internet trebuie să recunoască faptul că secțiunea (secțiunile) specifică(e) a (au) fost utilizată(e) cu „cofinanțare din partea Fondului European de Investiții [și a Băncii Europene de Investiții]" (în limba relevantă a Uniunii) și să afișeze în mod adecvat logo-ul FEI și, după caz, logo-ul BEI.

20.7. Sub rezerva cerințelor privind confidențialitatea, odată cu semnarea primului acord operațional, FEI elaborează fără întârziere nejustificată de la data semnării un comunicat de presă în limba engleză care este afișat pe pagina de internet a FEI. FEI decide conținutul comunicatelor de presă.

20.8. Părțile se consultă între ele cu privire la rapoartele de progres și asupra situației, publicațiile, comunicatele de presă și actualizările relevante pentru prezentul acord de finanțare înainte ca acestea să fie emise sau publicate și comunică astfel de documente una celeilalte atunci când acestea sunt emise.

20.9. FEI include în fiecare acord operațional cerințele prevăzute în acordurile de delegare relevante privind sensibilizarea intermediarilor financiari în ceea ce privește sprijinul furnizat de Uniunea Europeană.

Articolul 21

Publicarea de informații privind intermediarii financiari

21.1. FEI publică anual numele intermediarilor financiari sprijiniți în cadrul secțiunii (secțiunilor) specifice în conformitate cu dispozițiile acordului (acordurilor) de delegare.

([1]) JO L 344, 20.12.2008, p. 12.

21.2. Criteriile pentru dezvăluirea și nivelul de detaliu al informațiilor publicate trebuie să țină seama de particularitățile sectorului financiar și de natura secțiunii (secțiunilor) specifice și să fie, de asemenea, în conformitate cu normele specifice ale FEDR și FEADR, după caz.

Articolul 22

Atribuire

Părțile nu transferă, total sau parțial, drepturile sau obligațiile care le revin în temeiul prezentului acord de finanțare către terți fără consimțământul scris prealabil al celeilalte părți.

Articolul 23

Răspundere

23.1. FEI este răspunzător față de autoritatea de management pentru îndeplinirea sarcinilor și obligațiilor sale în conformitate cu prezentul acord de finanțare cu un nivel profesional necesar de solicitudine și diligență și pentru toate pierderile rezultate din neglijență gravă sau cu intenție.

[*23.2 În ceea ce privește punerea în aplicare a prezentului acord de finanțare, autoritatea de management și FEI negociază căi de atac contractuale cu privire la pierderile, prejudiciile sau daunele înregistrate de FEI.*]

23.3. O parte care se confruntă cu o situație de forță majoră nu este considerată ca neîndeplinindu-și obligațiile prevăzute în prezentul acord de finanțare dacă aceasta a fost împiedicată să le îndeplinească de situația respectivă de forță majoră.

Articolul 24

Legislația aplicabilă și jurisdicție

24.1. Prezentul acord de finanțare este reglementat și elaborat în conformitate cu legislația din [*a se specifica prin contract*], fără a se ține cont de principiile aplicabile privind conflictele de legi.

24.2. Părțile depun eforturi să soluționeze pe cale amiabilă orice litigiu sau plângere în legătură cu interpretarea, aplicarea sau executarea prezentului acord de finanțare, inclusiv existența, validitatea sau încetarea acestuia.

24.3. În lipsa unei soluționări amiabile, părțile convin ca [*a se specifica prin contract jurisdicția competentă*] să aibă jurisdicție exclusivă pentru a soluționa orice litigiu în legătură cu prezentul acord de finanțare.

Articolul 25

Eficacitate — Reziliere

25.1. Prezentul acord de finanțare intră în vigoare ulterior semnării de către părți și rămâne în vigoare până la data care survine mai devreme dintre [31 decembrie 2023] sau producerea unui eveniment care conduce la reziliere și care nu a fost soluționat, în conformitate cu articolul 25.5.

25.2. Cel târziu în termen de [6] luni înainte de [31 decembrie 2023], părțile se consultă între ele cu privire la prelungirea prezentului acord de finanțare pentru o nouă perioadă.

25.3. În cazul în care unul sau mai multe acorduri operaționale și/sau acorduri de garantare, după caz, se află încă în vigoare la data de [31 decembrie 2023], prezentul acord de finanțare se prelungește cu acordul comun al părților. În lipsa unui astfel de acord, prezentul acord de finanțare rămâne în vigoare numai în ceea ce privește datoria sau expunerea reală sau contingentă în cadrul oricărei operațiuni, până când oricare astfel de datorie sau expunere a fost anulată sau considerată a fi irecuperabilă, iar orice termen de prescripție aplicabil a expirat.

25.4. Pe durata aplicării prezentului acord de finanțare, oricare parte poate, în orice moment, să rezilieze prezentul acord de finanțare cu efect imediat prin notificarea celeilalte părți cu privire la faptul că a avut loc un eveniment care conduce la rezilierea acordului.

25.5. Motivele care pot determina apariția unui eveniment care conduce la rezilierea acordului sunt prevăzute mai jos:

(i) autoritatea de management poate notifica un eveniment care conduce la rezilierea acordului în cazul:

(a) nesemnării de către FEI a acordului operațional aferent cuantumului contribuției statului membru inclus în orice cerere de plată în termen de trei luni de la data depunerii unei astfel de cereri; sau

(b) nerespectării de către FEI a obligațiilor semnificative care îi revin în temeiul prezentului acord;

(c) nesemnării de către FEI a primului acord operațional în termenul prevăzut la articolul 8.2;

în fiecare caz, cu condiția ca autoritatea de management să trimită o notificare de avertizare către FEI menționând apariția unui astfel de potențial eveniment care conduce la rezilierea acordului, iar FEI să nu remedieze situația în termen de (60) de zile de la data primirii notificării; și

(ii) FEI poate notifica un eveniment care conduce la rezilierea acordului în cazul:

(a) fără a aduce atingere articolului 11, neîndeplinirii de către autoritatea de management a obligației de a depune fără întârziere nejustificată în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice o contribuție a statului membru egală cu cuantumul contribuției statului membru menționat în cadrul unei cereri de plată; sau

(b) nerespectării de către autoritatea de management a obligațiilor semnificative care îi revin în temeiul prezentului acord de finanțare,

în fiecare caz, cu condiția ca autoritatea de management să trimită o notificare de avertizare către autoritatea de management menționând apariția unei astfel de potențial eveniment care conduce la rezilierea acordului, iar autoritatea de management să nu remedieze situația în termen de (60) de zile de la data primirii notificării.

25.6. Fără a aduce atingere articolului 25.9, în cazul rezilierii prezentului acord, FEI este eliberat de orice obligație de îndeplinire a activității FEI de la data efectivă a încetării acordului. Costurile și comisioanele de administrare la care FEI este îndreptățit pentru perioadele anterioare datei efective a încetării devin sume datorate și de plată începând cu data respectivă. [*Dacă este necesar, pot fi specificate condiții suplimentare prin contract, inclusiv posibile ajustări, dacă există, ale costurilor și comisioanelor de administrare plătibile în momentul rezilierii anticipate a prezentului acord de finanțare.*]

25.7. Cheltuielile înregistrate de oricare parte în legătură cu un eveniment care conduce la rezilierea acordului sunt suportate de partea răspunzătoare pentru producerea evenimentului respectiv.

25.8. La expirarea sau încetarea prezentului acord de finanțare, soldul net al contribuției statului membru depozitat în contul (conturile) secțiunii (secțiunilor) specifice este restituit către autoritatea de management conform politicii de ieșire. Toate cheltuielile înregistrate de FEI în legătură cu transferul respectiv sunt suportate de autoritatea de management și sunt reținute din contribuția statului membru care urmează să fie restituită, cu excepția cazului în care un astfel de transfer are loc în urma încetării prezentului acord de finanțare ca urmare a unui eveniment care a condus la rezilierea acordului notificat de către autoritatea de management.

25.9. Încetarea sau expirarea prezentului acord de finanțare nu afectează drepturile și obligațiile dobândite sau existente ale părților la data încetării sau expirării, inclusiv, fără a se limita la, drepturile și obligațiile dobândite ale părților cu privire la obligațiile de plată. La încetarea sau expirarea prezentului acord, acesta rămâne în vigoare în ceea ce privește datoria sau expunerea reală sau contingentă în cadrul oricărei operațiuni, până când astfel de datorii sau expuneri au fost anulate sau considerate a fi irecuperabile, iar orice termen de prescripție aplicabil a expirat și, în special, FEI este îndreptățit să rețină sumele care sunt necesare, conform prezentului acord sau oricărui acord operațional, pentru plata sumelor datorate în temeiul acestuia sau pentru îndeplinirea obligațiilor acumulate sau contingente în cadrul operațiunilor restante.

25.10. În cazul în care FEI, în consultare cu Comisia Europeană, stabilește faptul că cuantumul minim agregat al contribuției la secțiunea (secțiunile) specifică(e) reprezentând suma contribuției tuturor statelor membre participante la Uniunea Europeană este insuficient ținându-se seama în mod corespunzător de masa critică minimă definită în evaluarea *ex ante*, acesta poate notifica autorității de management faptul că s-a produs un eveniment care conduce la rezilierea acordului.

25.11. Dispozițiile prevăzute la articolul 23 (Răspundere), articolul 24 (Legislația aplicabilă și jurisdicție), articolul 25 (Eficacitate — Reziliere) și articolul 26 (Notificări și comunicări), rămân în vigoare, de asemenea, după încetarea sau expirarea prezentului acord de finanțare.

25.12. În cazul lichidării [instrumentelor financiare COSME] ȘI/SAU a [instrumentelor financiare O2020], părțile convin asupra utilizării contribuției statului membru.

Articolul 26

Notificări și comunicări

26.1. Notificările și comunicările între părți referitoare la prezentul acord de finanțare se trimit în scris pe suport de hârtie sau în format electronic, conform dispozițiilor prevăzute la alineatele (2) și (3) mai jos, folosind următoarele date de contact:

Pentru autoritatea de management:

[a se completa]

Pentru FEI:

European Investment Fund
[a se completa serviciul]
15, Avenue J.F. Kennedy
2968 Luxemburg
LUXEMBURG
Persoană de contact: [a se completa]
Adresă de e-mail funcțională: [a se completa]

26.2. Orice modificare adusă datelor de contact de mai sus produce efecte numai după ce a fost notificată în scris pe suport de hârtie sau în format electronic celeilalte părți.

26.3. Astfel de notificări și comunicări sunt considerate notificate în mod corespunzător atunci când [a se completa].

Articolul 27

Modificări și dispoziții diverse

27.1. Orice amendament, schimbare sau modificare a prezentului acord de finanțare se realizează printr-un instrument în scris semnat în mod corespunzător de fiecare parte și în care se specifică data de la care acesta produce efecte.

27.2. În cazul în care oricare dintre părți, în una sau mai multe ocazii, renunță sau evită să îndeplinească oricare dintre dispozițiile prezentului acord de finanțare, acest lucru nu este considerat ca o renunțare la drepturile părții respective de a pune în aplicare dispozițiile în cauză pe viitor, iar obligația celeilalte părți cu privire la o astfel de îndeplinire viitoare rămâne în întregime în vigoare.

Articolul 28

Anexe

Considerentele și următoarele anexe sunt parte integrantă a prezentului acord de finanțare:

Anexa 1: Lista de termeni pentru secțiunea (secțiunile) specifice

— Instrumentul de garantare neplafonată (opțiunea 1)

— Instrumentul de titlurizare (opțiunea 2)

Anexa 2: Criterii de excludere pentru intermediarii financiari și destinatarii finali și criteriile de eligibilitate pentru contribuția din partea UE [a se furniza parțial în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Anexa 3: Cererea de plată [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Anexa 4: Orientări privind gestionarea activelor de trezorerie [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Anexa 5: Raportarea privind aspectele operaționale ale secțiunii (secțiunilor) specifice [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

Anexa 6: Raportarea privind aspectele financiare ale secțiunii (secțiunilor) specifice [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice]

ANEXA 1

INSTRUMENTUL DE GARANTARE NEPLAFONATĂ [1]

Inițiativa IMM — opțiunea 1

INIȚIATIVA IMM INSTRUMENTUL DE GARANTARE NEPLAFONATĂ — OPȚIUNEA 1

Acest instrument prevede utilizarea de garanții neplafonate furnizate de FEI pentru a acoperi riscul de credit al împrumuturilor, contractelor de leasing și garanțiilor IMM-urilor. Instrumentul de garantare neplafonată din cadrul Inițiativei IMM se bazează pe riscul reținut la diferite niveluri prin resurse ale UE (COSME și/sau Orizont 2020), FEDR/FEADR, împreună cu resurse din partea Grupului BEI și eventual alături de băncile naționale de promovare și schemele naționale de garantare.

În cadrul instrumentului de garantare neplafonată Inițiativa IMM, FEI ar urma să furnizeze garanții neplafonate până la un cuantum maxim convenit. Instituțiile financiare emitente rețin un interes material în portofoliile lor respective garantate, reținând o expunere economică de 20 % față de fiecare împrumut garantat, pentru a asigura armonizarea necesară a intereselor („interese substanțiale în joc").

Intermediarii financiari vor primi individual o garanție neplafonată din partea FEI în schimbul plății unui comision de garantare. Riscul mai ridicat al portofoliului rezultat va fi acoperit printr-o combinație între contribuția statului membru și resurse din COSME și/sau Orizont 2020. Riscul mai scăzut al portofoliului rezultat va fi reținut printr-o combinație de resurse din partea Grupului BEI de până la un cuantum maxim convenit și eventual din partea băncilor naționale de promovare și al schemelor naționale de garantare. Un astfel de transfer de risc nefinanțat, care permite transferul parțial al riscului de credit către părți terțe fără a elimina de fapt portofoliul de credite din bilanțul instituției financiare ar oferi posibilitatea pentru instituția financiară emitentă de a obține asistență de capital reglementat, dacă este posibil. O astfel de operațiune ar trebui să ia în considerare cerințele de reglementare ale țării în cauză.

Inițierea, diligența necesară, documentarea și serviciul portofoliului, format din tranzacții de împrumuturi, leasing sau garanții pentru IMM-urile eligibile, sunt efectuate de către intermediarii financiari în conformitate cu procedurile lor uzuale de inițiere și de serviciu. Intermediarul financiar (sau sub-intermediarul financiar în cazul contra-garanțiilor) reține relația directă client-credit cu fiecare destinatar final. Intermediarul financiar va furniza informații cu privire la portofoliu în mod regulat către FEI, iar FEI va transmite în consecință toate informațiile relevante către entitățile care își asumă riscuri în conformitate cu acordurile relevante.

Intermediarul financiar va transfera în întregime către IMM-uri beneficiul sub formă de ajutor de stat, astfel cum este definit în termenii indicativi și aplicând formula menționată în secțiunile 5 și 6 de mai jos. De asemenea, se consideră că toate costurile implicite (risc la adresa reputației, risc financiar, risc administrativ, risc legat de implementarea compartimentului [2]) suportate de intermediarul financiar compensează orice avantaj legat de resursele de stat (și anume, contribuția statului membru) garantându-se astfel că intermediarul financiar nu beneficiază de ajutor necuvenit.

---

[1] „Garanție neplafonată" este termenul folosit în articolul 39 din RDC.

[2] Cerințele specifice legate de participarea la compartiment includ:
(a) nivelul minim al efectului de levier pentru a realiza un portofoliu cu un volum minim de noi finanțări prin îndatorare, care respectă cerințele de eligibilitate pentru contribuția statului membru;
(b) volumul minim de noi finanțări prin îndatorare care respectă, de asemenea, parametrii pentru eligibilitate în conformitate cu COSME și/sau Orizont 2020;
(c) evaluarea și controlul criteriilor de eligibilitate;
(d) penalități, în cazul în care nivelul minim al efectului de levier nu este atins în cadrul obiectivelor de etapă și în cazul în care beneficiul sub formă de ajutor de stat nu este transferat;
(e) transferul beneficiului, inclusiv evaluarea mecanismului acestuia și raportarea către FEI;
(f) calculul valorii GGE pentru fiecare împrumut din portofoliul de noi finanțări prin îndatorare și raportarea către FEI;
(g) vizibilitatea sprijinului din partea UE în documentele contractuale cu destinatarii finali și materialele de marketing;
(h) auditarea și monitorizarea angajamentelor în legătură cu Comisia Europeană și Curtea de Conturi Europeană.
Riscurile și cerințele de mai sus reprezintă un cost implicit pentru intermediarul financiar, care nu primește nicio remunerație pentru activitățile de gestionare a tranzacției, nici comisioane de administrare și nici comision de performanță.

Cu excepția cazul în care se prevede în mod expres, termenii definiți în prezenta anexă 1 au același sens precum termenii corespondenți definiți în cadrul prezentului model de acord de finanțare.

Termeni indicativi privind garanțiile neplafonate conform opțiunii 1

1. **Caracteristici principale**	
Domeniul de aplicare a instrumentului financiar	Intermediarul financiar inițiază un portofoliu de noi finanțări prin îndatorare (sub rezerva unui nivel minim al efectului de levier) pentru care acesta va primi o garanție neplafonată de portofoliu (sub forma garanțiilor directe, contra-garanțiilor sau co-garanțiilor) din partea FEI în schimbul plății unui comision de garantare. FEI acționează în calitate de administrator curent al instrumentului financiar care gestionează contribuția statului membru, contribuția UE, și anume, contribuțiile în temeiul [Regulamentului COSME] ȘI/SAU al [Regulamentului O2020], contribuția FEI și riscul de credit asumat de BEI și posibil de băncile naționale de promovare.
Garanție	Garanția este furnizată de către FEI intermediarului financiar în schimbul unui comision de garantare. Garanția acoperă un procent (de până la valoarea ratei de garantare) din riscul de credit asociat unui portofoliu de noi finanțări prin îndatorare subiacente („**portofoliul**").
Rata de garantare	De până la 80 % din fiecare tranzacție din portofoliu astfel încât intermediarul financiar să rețină un interes economic material în cadrul portofoliului de cel puțin 20 % din expunerea economică față de acesta pentru a asigura armonizarea intereselor.
Structura	Garanția acoperă, până la valoarea ratei de garantare, sumele aflate în stare de nerambursare suportate de intermediarul financiar cu privire la fiecare tranzacție eligibilă aflată în stare de nerambursare inclusă în portofoliu. Contribuția statului membru va fi folosită pentru a acoperi riscul mai ridicat al portofoliului, până la un procent care va fi determinat ținându-se seama de efectul multiplicator pentru contribuția statului membru convenită în acordul de finanțare. De regulă, acest lucru poate avea drept rezultat absorbția în procent de 100 % a sumei respective pentru acoperirea pierderilor nete în cadrul portofoliului. Cea de-a doua cea mai riscantă parte a portofoliului va fi acoperită printr-o combinație de resurse provenite de la FEI, bugetul UE și autoritatea de management. Riscul rezidual al portofoliului este acoperit printr-o combinație de resurse din partea Grupului BEI și eventual a băncilor naționale de promovare și a schemelor naționale de garantare. Resursele furnizate de diferitele entități care își asumă riscuri sunt definite la un astfel de nivel încât riscul să fie compatibil cu toleranța la risc a Grupului BEI și a altor posibile entități care își asumă riscuri. Fiecare portofoliu trebuie să aibă un grad suficient de omogenitate și un nivel suficient de diversificare a fondului pentru ca FEI să poată fi în măsură să atribuie un rating conform metodologiei sale de evaluare a riscurilor.
Sume aflate în stare de nerambursare	Se referă la dobânda și principalul neplătite suportate de intermediarul financiar cu privire la tranzacțiile aflate în stare de nerambursare incluse în portofoliu.
2. **Portofoliu**	
Perioadă de disponibilitate	FEI și intermediarul financiar vor conveni asupra unei perioade de disponibilitate (de regulă, de până la 3 ani) pe durata căreia tranzacțiile pot fi incluse în portofoliu.
Destinatari finali eligibili	Destinatarii finali trebuie să îndeplinească cerințele de eligibilitate stabilite în conformitate cu articolul 37 alineatul (4) și articolul 39 din RDC, precum și cerințele de eligibilitate specifice prevăzute în Regulamentele FEDR și FEADR.

Criteriile de eligibilitate COSME	A se vedea anexa 2.
Criteriile de eligibilitate Orizont 2020	A se vedea anexa 2.
Procesul de excludere	În cazul în care o tranzacție nu îndeplinește criteriile de eligibilitate, aceasta este exclusă din portofoliu (și nu este acoperită de garanție). În anumite situații limitate și în punerea în aplicare a cerințelor prevăzute la articolul 39 alineatul (2) litera (a) din RDC, stabilirea faptului dacă o astfel de neconformitate se afla în controlul intermediarului financiar poate avea drept rezultat o garanție continuă.
Cerința privind efectul de levier pentru contribuția statului membru	Efectul de levier este calculat ca fiind cuantumul total al noilor finanțări prin îndatorare acordate destinatarilor finali împărțit la contribuția statului membru. Nivelul minim al efectului de levier trebuie să fie de cel puțin [X] ori mai mare decât valoarea totală a contribuției statului membru.
Cerința privind nivelul minim al efectului de levier pentru contribuția COSME	Având în vedere contribuția furnizată în temeiul Regulamentului COSME, dacă este cazul, un volum al noilor finanțări prin îndatorare acordate destinatarilor finali eligibili în conformitate cu cerințele privind efectul de levier stabilite în temeiul juridic COSME și în acordul de delegare trebuie să îndeplinească, de asemenea, criteriile de eligibilitate COSME.
Cerința privind nivelul minim al efectului de levier pentru contribuția Orizont 2020	Având în vedere contribuția furnizată în temeiul Regulamentului O2020, dacă este cazul, un volum al noilor finanțări prin îndatorare acordate destinatarilor finali eligibili în conformitate cu cerințele privind efectul de levier stabilite în temeiul juridic 02020 și în acordul de delegare trebuie să îndeplinească, de asemenea, criteriile de eligibilitate Orizont 2020.
3. **Tarifare**	
Comisionul de garantare	FEI percepe intermediarului financiar comisionul de garantare aferent tranzacțiilor incluse în portofoliu. Comisionul de garantare, exprimat ca [X] % pe an, se calculează trimestrial la valoarea restantă a portofoliului
Tarifarea contribuției statului membru	Contribuția statului membru este tarifată la un nivel proporțional cu riscul relevant asumat, cu excepția garanției părții celei mai riscante a portofoliului pentru care se percepe un tarif zero (și anume, contribuția statului membru va fi furnizată gratuit).
4. **Diverse**	
Penalități	A se vedea articolul 7
Raportare	A se vedea anexa 5
Monitorizare și audit	A se vedea articolul 17
5. **Transfer de beneficiu**	
Transfer de beneficiu	FEI evaluează mecanismul de transfer de beneficiu către destinatarii finali. Mecanismul respectiv este inclus în procesul de selecție a intermediarilor financiari și face parte din decizia finală a FEI cu privire la încheierea sau nu a unui acord de garantare și la condițiile în care se încheie acesta. Transferul de beneficiu se aplică pentru procentul de noi finanțări prin îndatorare acoperit de garanție la rata standard a dobânzii aplicată destinatarilor finali printr-o reducere a riscului de credit/primei de garantare. Acesta este documentat în mod corespunzător.

Beneficiu total	Beneficiul total este definit pentru partea de împrumut acoperită de garanție ca reducerea ratei dobânzii sau a comisionului de garantare, după caz, aplicată de către intermediarul financiar destinatarilor finali, luând în considerare riscul de credit subiacent asumat și efectul și costul garanției. Întrucât intermediarul financiar nu primește nicio remunerație/finanțare din partea FEI, evaluarea beneficiului final se axează numai pe prima de risc de credit. Intermediarul financiar ia în considerare costul garanției (comisionul de garantare) în calculul noului risc de credit/noii prime de garantare pentru fiecare împrumut sau garanție. Beneficiul total este dat de următoarea formulă: Beneficiu total = prima standard pentru riscul de credit/garanție — comisionul de garantare
6. **Ajutor de stat**	
Beneficiu sub formă de ajutor de stat	Beneficiul sub formă de ajutor de stat pentru partea din împrumut acoperită de garanție este un procent din beneficiul total, proporțional cu contribuția statelor membre [1] în cadrul portofoliului de noi finanțări prin îndatorare, dat de următoarea formulă: Beneficiu sub formă de ajutor de stat = Beneficiu total * % din contribuția statului membru la garanție (partea garantată din portofoliul de noi finanțări prin îndatorare). Beneficiul sub formă de ajutor de stat este transferat în totalitate de către intermediarul financiar către destinatarul final.
Calculul GGE (echivalentul subvenției brute)	La nivelul destinatarului final, beneficiul sub formă de ajutor de stat este considerat subvenție a ratei dobânzii în sensul articolului 4 alineatul (2) din Regulamentul *de minimis*. Echivalentul subvenției brute (GGE) se calculează aplicând următoarea formulă: GGE = valoarea împrumutului garantat [2] * scadența (durata de viață medie ponderată) împrumutului (garanției) [3] * beneficiu sub formă de ajutor de stat Intermediarul financiar calculează valoarea GGE pentru fiecare împrumut (garanție) [3] din portofoliul de noi finanțări prin îndatorare și o comunică FEI. În toate cazurile, valoarea GGE nu poate depăși pragul prevăzut în Regulamentul *de minimis*.
Penalități aferente ajutorului de stat	FEI aplică intermediarului financiar o penalitate aferentă ajutorului de stat în cazul în care beneficiul sub formă de ajutor de stat nu este transferat în totalitate beneficiarului final.

[1] Numai contribuția statelor membre este relevantă în ceea ce privește ajutorul de stat. Resursele furnizate din resursele proprii ale Comisiei și ale BEI și FEI nu constituie ajutor de stat.
[2] Valoarea împrumutului garantat = valoarea nominală a împrumutului (valoarea nominală a garanției) * rata de garantare.
[3] Pentru cazurile de contra-garanții.

INSTRUMENTUL DE TITLURIZARE

Inițiativa IMM — opțiunea 2

INIȚIATIVA IMM INSTRUMENTUL DE TITLURIZARE

Acest instrument prevede utilizarea tranzacțiilor de titlurizare susținute de împrumuturi, leasing sau garanții pentru IMM-uri în cazul în care resursele din partea UE (COSME și/sau Orizont 2020), FEDR/FEADR, împreună cu resursele din partea Grupului BEI și eventual a băncilor naționale de promovare, a schemelor naționale de garantare și a altor investitori instituționali ar subscrie sau ar garanta anumite sume la niveluri diferite de risc.

În cadrul unui instrument de titlurizare, este utilizat un portofoliu de instrumente de finanțare eligibile pentru IMM-uri drept garanție reală pentru titlurile de valoare tranzacționabile (tranșe), diversificate în funcție de nivelul de risc.

Procedurile de transfer de risc nefinanțat (titlurizare sintetică) ar fi, de asemenea, posibile, permițând transferul riscului de credit către părți terțe fără a elimina de fapt portofoliul de active din bilanțul băncii și oferind astfel posibilitatea pentru banca emitentă de a obține asistență de capital reglementat. Astfel de operațiuni ar trebui să ia în considerare cerințele de reglementare din țara respectivă.

Instrumentul de titlurizare va garanta un procent semnificativ din portofoliul subiacent de finanțare prin îndatorare eligibil în urma unui angajament al intermediarului financiar relevant de a crea un portofoliu adițional utilizând, de asemenea, resurse mobilizate ca rezultat al tranzacției de titlurizare pentru noi finanțări acordate IMM-urilor.

În cadrul Inițiativei IMM — Instrumentul de titlurizare, FEI și BEI (eventual alături de băncile naționale de promovare, schemele naționale de garantare și alți investitori instituționali) ar urma să subscrie sau să garanteze anumite tranșe până la o valoare maximă convenită. Instituțiile financiare emitente rețin un interes material în cadrul tranzacției, și anume, un procent adecvat (minimum 50 %) din tranșa de rang inferior și o expunere adecvată față de fiecare tranșă propusă investitorilor, sau acorduri similare, pentru a garanta armonizarea necesară a intereselor („interese substanțiale în joc") și pentru a respecta cerința privind menținerea expunerii la risc prevăzută în Directiva 2013/36/UE și în Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

Ratingul tranșei de rang superior și al celei de rang mediu trebuie să fie compatibil cu toleranța la risc a Grupului BEI și eventual a băncilor naționale de promovare, a schemelor naționale de garantare și a investitorilor instituționali terți care ar putea, de asemenea, să investească în tranșele de rang superior ale unor astfel de titlurizări majorând astfel nivelul efectului de levier al resurselor bugetare angajate.

Tranșele de rang inferior și de rang mediu care nu sunt reținute de către emitent sunt subscrise printr-o combinație de resurse din FEDR/FEADR, COSME/Orizont 2020 și resurse proprii ale FEI.

Autoritățile de management care doresc să participe la schema de garantare (prin intermediul FEI, însă pe riscul contribuției din fondurile ESI) garantează/investesc până la 50 % din tranșa de rang inferior.

Inițierea, diligența necesară, documentația și serviciul aferente portofoliului securitizat, format din împrumuturi, leasing și garanții pentru IMM-uri acordate IMM-urilor și întreprinderilor cu mai puțin de 500 de angajați, sunt asigurate de către intermediarii financiari în conformitate cu procedurilor lor obișnuite de inițiere și de serviciu. Intermediarii financiari rețin, de regulă, relația directă client-credit cu fiecare IMM. Intermediarii financiari vor furniza trimestrial informații referitoare la portofoliul securitizat, precum și la portofoliul adițional (finanțare nou creată pentru IMM-uri) către BEI și, respectiv, către FEI, până la finalizarea tranzacției de titlurizare.

Termeni indicativi privind titlurizarea

1. **Termeni generali**	
Domeniul de aplicare a instrumentului financiar	Prin titlurizarea activelor, intermediarii financiari vizează să elibereze capital reglementat și economic și/sau să obțină noi surse de finanțare care să permită intermediarului financiar să emită noi finanțări prin îndatorare destinatarilor finali eligibili (să elaboreze un portofoliu adițional). Intermediarul financiar va primi o garanție/investiție din partea FEI pentru a acoperi portofoliul securitizat în schimbul plății unui comision și se angajează să emită un portofoliu de noi finanțări prin îndatorare (sub rezerva cerinței privind nivelul minim al efectului de levier). FEI acționează în calitate de administrator curent al instrumentului financiar care gestionează contribuția statelor membre, contribuția UE, și anume, contribuțiile în temeiul [Regulamentului COSME] ȘI/SAU al [Regulamentului O2020], contribuția FEI și riscul de credit asumat de BEI și posibil de băncile naționale de promovare.
Structura tranzacției	Sunt permise atât titlurizările în numerar („vânzare reală"), cât și cele sintetice („nefinanțate"). O titlurizare în numerar este o tranzacție în legătură cu care un emitent (intermediarul financiar) securitizează active prin reuniunea acestora în cadrul portofoliului securitizat și vânzând portofoliul securitizat unei entități cu scop special. Entitatea respectivă finanțează achiziționarea portofoliului securitizat prin emiterea de bilete garantate cu astfel de active (titluri de valoare garantate cu active — „ABS"). Veniturile obținute din emiterea biletelor respective sunt utilizate de către entitatea cu scop special pentru a plăti intermediarului financiar prețul de achiziție al portofoliului securitizat. În cadrul unei titlurizări sintetice, intermediarul financiar reține activele relevante în bilanțul său, iar FEI acoperă o parte din riscul aferent portofoliului securitizat. Acest lucru poate avea drept rezultat asistență de capital pentru intermediarul financiar. FEI acordă tranșe pentru portofoliul securitizat în funcție de riscul tranzacțiilor subiacente.

	Tranșa de rang inferior constă în cea mai riscantă parte a portofoliului securitizat, de până la un procent prestabilit, luând în considerare caracteristicile portofoliului, cerințele de îmbunătățire a calității creditului și cerința privind efectul de levier pentru contribuția statului membru. Contribuția statului membru va acoperi până la 50 % din tranșa de rang inferior, în timp ce partea reziduală a acestei tranșe este reținută de către intermediarul financiar. Acest lucru poate avea, de regulă, drept rezultat absorbția în procent de 100 % a sumei respective pentru acoperirea pierderilor nete din cadrul portofoliului. Tranșa de rang mediu constă în cea de-a doua cea mai riscantă parte a portofoliului securitizat și este formată din trei sub-tranșe folosind o combinație de resurse din partea FEI, de la bugetul UE și din partea autorității de management. În special, contribuția statului membru acoperă riscul aferent tranșei de rang mediu inferioare. Contribuția în temeiul [Regulamentului COSME] și/sau al [Regulamentului O2020] acoperă riscul tranșei de rang mediu intermediare. Contribuția FEI acoperă riscul tranșei de rang mediu superioare. Dimensiunea tranșei de rang mediu va fi stabilită de FEI luând în considerare caracteristicile portofoliului, cerințele de îmbunătățire a calității creditului și cerința privind efectul de levier pentru contribuția statului membru. Valoarea tranșei de rang mediu inferioare și a celei intermediare va fi de până la [procente prestabilite] din portofoliul securitizat. Tranșa de rang superior constă în riscul rezidual al portofoliului securitizat și este finanțată/reținută prin utilizarea unei combinații de resurse din partea Grupului BEI de până la o valoare maximă convenită și eventual din partea băncilor naționale de promovare, a schemelor naționale de garantare și a altor investitori. Tranșa de rang superior și cea de rang mediu superioară sunt definite la un nivel astfel încât riscul să fie compatibil cu toleranța la risc a Grupului BEI și a altor entități participante care își asumă riscuri.
2. **Portofoliul de referință (portofoliul securitizat)**	
Portofoliu securitizat	Portofoliul securitizat poate include active existente (finanțare prin îndatorare acordată IMM-urilor și altor întreprinderi cu mai puțin de 500 de angajați), precum și portofolii de noi finanțări prin îndatorare pentru IMM-uri. Fiecare portofoliu securitizat trebuie să aibă un grad suficient de omogenitate și un nivel suficient de diversificare a fondului pentru ca FEI să poată fi în măsură să atribuie un rating conform metodologiei sale de evaluare a riscurilor. Portofoliile existente nu sunt incluse în portofoliul securitizat ulterior perioadei de angajament.
3. **Portofoliul adițional**	
Portofoliu adițional	Fiecare intermediar financiar va fi obligat prin contract să furnizeze noi finanțări prin îndatorare destinatarilor finali eligibili (portofoliu adițional). Încălcarea de către intermediarul financiar a cerințelor menționate în acordul operațional relevant nu afectează garanția emisă în legătură cu portofoliul securitizat.
Cerința privind efectul de levier pentru contribuția statului membru	Efectul de levier este calculat ca fiind cuantumul total al noilor finanțări prin îndatorare acordate destinatarilor finali împărțit la contribuția statului membru. Nivelul minim al efectului de levier trebuie să fie de cel puțin [X] ori mai mare decât valoarea totală a contribuției statului membru.
Perioadă de disponibilitate	FEI și intermediarul financiar vor conveni asupra unei perioade de disponibilitate (de regulă, de până la [3] ani) pe durata căreia tranzacțiile pot fi incluse în portofoliu.
Destinatari finali eligibili	Destinatarii finali trebuie să îndeplinească cerințele de eligibilitate prevăzute în conformitate cu articolul 37 alineatul (4) și articolul 39 din RDC, precum și cerințele de eligibilitate specifice prevăzute în Regulamentele FEDR și FEADR.

Criterii de eligibilitate COSME	A se vedea Regulamentul COSME
Criterii de eligibilitate Orizont 2020	A se vedea Regulamentul O2020
Cerința privind nivelul minim al efectului de levier pentru contribuția COSME	Având în vedere contribuția furnizată în temeiul Regulamentului COSME, dacă este cazul, un volum al noilor finanțări prin îndatorare acordate destinatarilor finali eligibili în conformitate cu cerințele privind efectul de levier stabilite în temeiul juridic COSME și în acordul de delegare trebuie să îndeplinească, de asemenea, criteriile de eligibilitate COSME.
Cerința privind nivelul minim al efectului de levier pentru contribuția Orizont 2020	Având în vedere contribuția furnizată în temeiul Regulamentului O2020, dacă este cazul, un volum al noilor finanțări prin îndatorare acordate destinatarilor finali eligibili în conformitate cu cerințele privind efectul de levier stabilite în temeiul juridic O2020 și în acordul de delegare trebuie să îndeplinească, de asemenea, criteriile de eligibilitate Orizont 2020.
4. **Tarifare**	
Comision	Comisionul este stabilit pe baza tarifării de către fiecare entitate care își asumă riscuri în cadrul instrumentului financiar pentru tranșele sale respective (a se vedea tarifele de mai jos). FEI percepe intermediarului financiar un comision de [X] % pe an în legătură cu partea garantată din portofoliul securitizat.
Tarifarea tranșei de rang superior	Aceasta este stabilită la un procent prestabilit pe an de către FEI și alte potențiale entități care își asumă riscuri în conformitate cu politica lor de tarifare.
Tarifarea tranșei de rang mediu	Tranșa de rang mediu este stabilită la [X] % pe an de către FEI în conformitate cu politica sa de tarifare. Tranșa de rang mediu intermediară și cea inferioară sunt tarifate pentru a susține riscul aferent pierderilor estimate ale tranșelor respective. În cazuri justificate în mod corespunzător, tarifarea poate fi, de asemenea, redusă în continuare pentru a atrage intermediari financiari.
Tarifarea tranșei de rang inferior	Aceasta este egală cu zero (și anume, tranșa de rang inferior alta decât cea reținută de către emitent este furnizată gratuit).
5. **Diverse**	
Penalități	A se vedea articolul 7.
Raportare	A se vedea anexa 5.
Monitorizare și audit	A se vedea articolul 17.
6. **Transfer de beneficiu**	
Transfer de beneficiu	FEI evaluează mecanismul de transfer de beneficiu de la intermediarul financiar la destinatarii finali în cadrul portofoliului adițional. Mecanismul respectiv este inclus în procesul de notare în scopul selectării intermediarilor financiari și face parte din decizia finală a FEI cu privire la încheierea sau nu a unui acord de garantare și la condițiile în care se încheie acesta. Transferul de beneficiu se aplică la rata standard a dobânzii percepută destinatarilor finali pentru noile finanțări prin îndatorare din portofoliul adițional printr-o reducere a primei de risc de credit. Mecanismul de transfer de beneficiu trebuie să fie documentat în mod corespunzător.

Beneficiu total	Beneficiul total ia în considerare beneficiul furnizat intermediarului financiar, in fiecare tranșă a portofoliului securitizat. Beneficiul total este calculat ca diferența dintre prețul pieței și prețul perceput de FEI pentru fiecare tranșă cu același nivel de risc. Nivelul de risc al fiecărei tranșe este definit în conformitate cu metodologia de rating intern a FEI. În absența unui preț al pieței, FEI aplică prima „sferei de siguranță" pentru un nivel de risc echivalent pentru garanțiile prevăzute în Comunicarea Comisiei cu privire la aplicarea articolelor 87 și 88 din Tratatul CE privind ajutoarele de stat sub formă de (JO C 155, 20.6.2008, p. 25). Prima „sferei de siguranță" pentru tranșa de rang inferior se ridică până la 10 % pe an. Beneficiul total se obține aplicând următoarea formulă: Beneficiu total = suma beneficiilor tranșelor individuale. Beneficiul tranșei individuale se calculează astfel: Beneficiul tranșei individuale = (prețul pieței aferent tranșei — comision) * cuantumul total în EUR al tranșei * scadența tranșei (durata de viață medie ponderată).
7. **Ajutor de stat**	
Beneficiu sub formă de ajutor de stat	Beneficiul total sub formă de ajutor de stat este un procent din beneficiul total, proporțional cu contribuția statului membru [1] la portofoliul securitizat. Beneficiul total sub formă de ajutor de stat furnizat unui intermediar financiar se calculează aplicând următoarea formulă: Beneficiu total sub formă de ajutor de stat (în EUR) = suma (beneficiul tranșei individuale * % din contribuția statului membru în cadrul tranșei). Beneficiul total sub formă de ajutor de stat este transferat în totalitate de către intermediarul financiar tuturor destinatarilor finali incluși în portofoliul adițional. Beneficiul sub formă de ajutor de stat pentru fiecare destinatar final se calculează conform următoarei formule: Beneficiu sub formă de ajutor de stat (subvenția ratei dobânzii în puncte de bază) = (beneficiul total sub formă de ajutor de stat/noi finanțări prin îndatorare în portofoliul adițional)/scadența portofoliului adițional (durata de viață medie ponderată)
Calculul GGE (echivalentului subvenției brute)	Beneficiul sub formă de ajutor de stat furnizat destinatarilor finali din portofoliul adițional este considerat subvenție a ratei dobânzii în sensul articolului 4 alineatul (2) din Regulamentul *de minimis*. Echivalentul subvenției brute (GGE) se calculează aplicând următoarea formulă: GGE = valoarea nominală a împrumutului * scadența (durata de viață medie ponderată) împrumutului * beneficiu sub formă de ajutor de stat Intermediarul financiar calculează valoarea GGE pentru fiecare împrumut din portofoliul adițional și o comunică FEI. În toate cazurile, valoarea GGE nu poate depăși pragul prevăzut în Regulamentul *de minimis*.
Fără beneficiu suplimentar pentru asistența de capital	În aplicarea normelor naționale relevante privind cerințele de capital, volumul noilor finanțări prin îndatorare nu trebuie să fie stabilit la un nivel mai scăzut decât volumul finanțărilor prin îndatorare acordate IMM-urilor care ar putea să fie generate de intermediarii financiari folosind capitalul eliberat ca rezultat al contribuției statului membru.
Penalități aferente ajutorului de stat	FEI aplică intermediarului financiar o penalitate aferentă ajutorului de stat în cazul în care beneficiul sub formă de ajutor de stat nu este transferat în totalitate beneficiarului final.

[1] Numai contribuția statelor membre este relevantă în ceea ce privește ajutorul de stat. Resursele furnizate din resursele proprii ale Comisiei și ale BEI și FEI nu constituie ajutor de stat

ANEXA 2

CRITERIILE DE EXCLUDERE PENTRU INTERMEDIARII FINANCIARI ȘI DESTINATARII FINALI ȘI CRITERIILE DE ELIGIBILITATE PENTRU CONTRIBUȚIA DIN PARTEA UE

1. CRITERII DE EXCLUDERE PENTRU INTERMEDIARII FINANCIARI

Nu sunt selectați intermediarii financiari care se află într-una din situațiile de mai jos, cu condiția ca o astfel de situație să afecteze, în opinia profesională a FEI, capacitatea acestora de a implementa un instrument financiar:

1. se află în stare de faliment sau fac obiectul unei proceduri de lichidare sau de administrare judiciară, fac obiectul unei proceduri în urma acestor situații sau se află în situații similare în urma unei proceduri de aceeași natură prevăzută de legislația sau de reglementările naționale;

2. au fost condamnați printr-o hotărâre cu valoare de *res judicata* pentru un delict legat de conduita lor profesională, care ar afecta abilitatea acestora de a pune în aplicare o tranzacție;

3. au făcut obiectul unei hotărâri cu valoare de *res judicata* pentru fraudă, corupție, participare la o organizație criminală sau la orice alte activități ilegale în detrimentul intereselor financiare ale Uniunii;

4. se fac vinovați de fals în declarații în furnizarea informațiilor solicitate pentru selectarea ca intermediar financiar;

5. sunt înscriși în baza de date centrală a excluderilor menționată la articolul 9.5 litera (e);

6. se află pe teritorii ale căror jurisdicții nu colaborează cu Uniunea în ceea ce privește aplicarea standardelor fiscale recunoscute la nivel internațional sau ale căror practici fiscale nu respectă principiile prevăzute în Recomandarea Comisiei din 6 decembrie 2012 privind măsurile destinate încurajării țărilor terțe să aplice standardele minime ale bunei guvernanțe în aspecte fiscale [C(2012) 8805];

7. activitatea acestora nu respectă politica FEI referitoare la sectoarele restricționate.

Punctele 2 și 3 nu se aplică în cazul în care intermediarii financiari pot demonstra în mod satisfăcător pentru FEI ca au fost adoptate măsuri adecvate împotriva persoanelor cu competențe de reprezentare, de luare a deciziilor sau de control asupra acestora care fac obiectul unei hotărâri astfel cum se prevede la punctele 2 și 3.

2. CRITERII DE EXCLUDERE PENTRU DESTINATARII FINALI

Intermediarii financiari nu pot selecta destinatari finali care se află într-una sau mai multe dintre situațiile prevăzute mai jos:

1. nu sunt potențial viabili din punct de vedere economic;

2. se află pe teritorii ale căror jurisdicții nu colaborează cu Uniunea în ceea ce privește aplicarea standardelor fiscale recunoscute la nivel internațional sau ale căror practici fiscale nu respectă principiile prevăzute în Recomandarea Comisiei din 6 decembrie 2012 privind măsurile destinate încurajării țărilor terțe să aplice standardele minime ale bunei guvernanțe în aspecte fiscale (C(2012)8805);

3. se află în stare de faliment sau fac obiectul unei proceduri de lichidare sau de administrare judiciară, fac obiectul unei proceduri în urma acestor situații sau se află în situații similare în urma unei proceduri de aceeași natură prevăzute de legislația sau de reglementările naționale;

4. au fost condamnați printr-o hotărâre cu valoare de *res judicata* pentru un delict legat de conduita lor profesională, care ar afecta abilitatea acestora de a-și desfășura activitatea;

5. au făcut obiectul unei hotărâri cu valoare de *res judicata* pentru fraudă, corupție, participare la o organizație criminală sau la orice alte activități ilegale în detrimentul intereselor financiare ale Uniunii;

6. se fac vinovați de fals în declarații în furnizarea informațiilor solicitate pentru selectarea ca destinatar final;

7. sunt înscriși în baza de date centrală a excluderilor înființată și gestionată de Comisie în temeiul Regulamentului (CE, Euratom) nr. 1302/2008;

8. activitatea acestora constă în una sau mai multe dintre următoarele:

   (a) o activitate economică ilegală (și anume, orice producție, comercializare sau altă activitate care este ilegală conform legilor și regulamentelor aplicabile intermediarului financiar sau destinatarului final relevant, inclusiv, fără limitare, clonarea umană în scopuri de reproducere);

   (b) producerea și comercializarea de tutun și băuturi alcoolice distilate și de produse similare;

   (c) finanțarea producerii și comercializării de arme și muniții de orice fel sau a operațiunilor militare de orice fel;

   (d) cazinouri și întreprinderi echivalente;

   (e) jocuri de noroc pe internet și cazinouri online;

   (f) pornografie și prostituție;

   (g) energie nucleară;

   (h) activități menționate la articolul 19 din Regulamentul O2020;

   (i) cercetarea, dezvoltarea sau aplicațiile tehnice referitoare la programe sau soluții electronice de date care vizează în principal sprijinirea oricăreia dintre activitățile menționate la punctele (a)-(h) de mai sus sau care vizează să permită penetrarea ilegală a rețelelor electronice de date sau descărcarea de date electronice.

9. activitatea acestora nu respectă politica FEI referitoare la sectoarele restricționate;

10. au primit noi finanțări prin îndatorare care nu respectă normele cumulative prevăzute în Regulamentul *de minimis* relevant;

11. au primit ajutoare pentru activitățile legate de exporturi către țări terțe sau state membre, și anume, ajutor legat în mod direct de cantitățile exportate, de înființarea și exploatarea unei rețele de distribuție sau de alte cheltuieli curente legate de activitatea de export;

12. au primit ajutor condiționat de utilizarea bunurilor naționale în detrimentul celor importate.

3. CRITERII DE ELIGIBILITATE PENTRU CONTRIBUȚIA UE

3.1. Criteriile de eligibilitate pentru contribuția UE la instrumentele financiare COSME [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice, sub rezerva acordului dintre Comisie și FEI, în acordul de delegare pentru COSME]

3.2. Criteriile de eligibilitate pentru contribuția UE la instrumente financiare O2020 [a se furniza în cadrul acordurilor de finanțare specifice, sub rezerva acordului dintre Comisie și FEI, în acordul de delegare pentru O2020]