VYKONÁVACIE ROZHODNUTIE KOMISIE

z 11. septembra 2014

o vzore dohody o financovaní príspevku z Európskeho fondu regionálneho rozvoja a Európskeho poľnohospodárskeho fondu pre rozvoj vidieka na spoločné finančné nástroje pre neobmedzené záruky a sekuritizáciu v prospech malých a stredných podnikov

(2014/660/EÚ)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013 zo 17. decembra 2013, ktorým sa stanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde, Európskom poľnohospodárskom fonde pre rozvoj vidieka a Európskom námornom a rybárskom fonde a ktorým sa stanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde a Európskom námornom a rybárskom fonde, a ktorým sa zrušuje nariadenie Rady (ES) č. 1083/2006 ([1]), a najmä na jeho článok 39 ods. 4 druhý pododsek,

keďže:

(1) Od roku 2009 zasahuje malé a stredné podniky (MSP) v Európskej únii finančná kríza, okrem iného aj v dôsledku toho, že európske banky znižujú mieru zadlženosti vo svojich súvahách s cieľom splniť kapitálové požiadavky zakotvené v smernici Európskeho parlamentu a Rady 2013/36/EÚ z 26. júna 2013 o prístupe k činnosti úverových inštitúcií a prudenciálnom dohľade nad úverovými inštitúciami a investičnými spoločnosťami, o zmene smernice 2002/87/ES a o zrušení smerníc 2006/48/ES a 2006/49/ES ([2]) a nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 ([3]). V záujme riešenia následných prípadných zlyhaní trhu v oblasti finančných služieb a finančných nástrojov pre MSP Európska rada poverila Komisiu, aby preskúmala možnosti sprístupnenia finančných nástrojov malým a stredným podnikom na celoeurópskej úrovni.

(2) Komisia spoločne s Európskou investičnou bankou (EIB) v decembri 2013 dokončila hodnotenie *ex ante* ([4]), v ktorom sa poukázalo na zlyhanie trhu pri poskytovaní finančných prostriedkov životaschopným MSP v Európskej únii v odhadovanom rozmedzí od 20 do 112 miliárd EUR.

(3) V hodnotení *ex ante* sa zdôraznilo, že je dôležité rýchlo reagovať na finančnú krízu postihujúcu MSP, a to v rámci spoločnej európskej snahy oživiť zablokovaný úverový kanál k MSP, stimulovať hospodársky rast a čeliť fragmentácii vnútorného trhu, pokiaľ ide o prístup MSP k úverom.

(4) Jednou z reakcií je otvoriť účelové sekcie v rámci finančných nástrojov zriadených na úrovni Únie podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1287/2013 z 11. decembra 2013, ktorým sa zriaďuje program pre konkurencieschopnosť podnikov a malé a stredné podniky (COSME) (2014 – 2020) a ktorým sa zrušuje rozhodnutie č. 1639/2006/ES ([5]), ako aj nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1291/2013 z 11. decembra 2013, ktorým sa zriaďuje program Horizont 2020 – rámcový program pre výskum a inováciu (2014 – 2020) a zrušuje rozhodnutie č. 1982/2006/ES ([6]).

(5) Keďže cieľom článku 17 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1287/2013 (COSME) a článkov 20 a 21 nariadenia (EÚ) č. 1291/2013, ktorým sa zriaďuje program Horizont 2020, je výslovne zabezpečiť komplementárnosť a synergiu s európskymi štrukturálnymi a investičnými fondmi (ESIF), ďalšou súčasťou reakcie je umožniť členským štátom, aby využívali Európsky fond regionálneho rozvoja (EFRR) a Európsky poľnohospodársky fond pre rozvoj vidieka (EPFRV) s cieľom poskytnúť finančný príspevok na tieto finančné nástroje zriadené na úrovni Únie v súlade s článkom 39 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1303/2013.

([1]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 320.
([2]) Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 338.
([3]) Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.
([4]) Pracovný dokument útvarov Komisie SWD(2013) 517 final.
([5]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 33.
([6]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 104.

(6) S týmito finančnými nástrojmi zriadenými na úrovni Únie nepriamo hospodári Komisia, pričom úlohy súvisiace s plnením rozpočtu sú zverené EIB alebo EIF podľa článku 58 ods. 1 písm. c) bodu iii) a článku 139 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ, Euratom) č. 966/2012 z 25. októbra 2012 o rozpočtových pravidlách, ktoré sa vzťahujú na všeobecný rozpočet Únie, a zrušení nariadenia Rady (ES, Euratom) č. 1605/2002 ([1]), pokiaľ ide o finančné nástroje pre neobmedzené záruky a sekuritizáciu v prospech MSP. Na tento účel musí Komisia uzatvoriť dohody o delegovaní s EIB a Európskym investičným fondom (EIF).

(7) Ak členský štát využije možnosť poskytnúť finančný príspevok z prostriedkov EFRR a EPFRV na finančné nástroje zriadené na úrovni Únie, v článku 39 ods. 4 písm. c) nariadenia (EÚ) č. 1303/2013 sa vyžaduje, aby zúčastnené členské štáty uzavreli s EIB alebo EIF dohodu o financovaní.

(8) Finančné nástroje zriadené na úrovni Únie môžu priniesť požadovanú rýchlu reakciu len vtedy, ak sú pri ich fungovaní splnené dve podmienky. Po prvé je potrebné zabezpečiť jednotné podmienky a rovnaké zaobchádzanie pre zúčastnené členské štáty pri využívaní prostriedkov z EFRR a EPFRV. Po druhé podmienky pre príspevok z prostriedkov EFRR a EPFRV na základe každej jednotlivej dohody o financovaní, ktorá sa má uzatvoriť medzi zúčastnenými členskými štátmi a EIB alebo EIF, a podmienky uvedené v dohodách o delegovaní, ktoré sa týkajú ďalších zdrojov v rámci programov COSME a Horizont 2020 musia byť konzistentné. Vzor dohody o financovaní, ktorý majú k dispozícii zúčastnené členské štáty aj EIB alebo EIF je najlepším spôsobom ako zabezpečiť dodržiavanie týchto podmienok. Je preto nevyhnutné stanoviť vzor dohody o financovaní.

(9) V záujme zabezpečenia efektívneho využitia príslušných prostriedkov z EFRR a EPFRV by mal vzor dohody o financovaní zahŕňať, okrem iného aj úlohy a povinnosti EIB alebo EIF, ako je odmeňovanie, minimálny pákový efekt, ktorý je potrebné dosiahnuť v jasne stanovených čiastkových cieľoch, podmienky pre vytvorenie nového dlhového financovania v prospech MSP, ustanovenia týkajúce sa neoprávnených činností a kritérií vylúčenia, rozvrh platieb z EFRR a EPFRV do finančných nástrojov, sankcie v prípade neplnenia zo strany dotknutých finančných sprostredkovateľov, ustanovenia o výbere finančných sprostredkovateľov, ustanovenia o monitorovaní, vykazovaní, audite a viditeľnosti finančných nástrojov a podmienky vypovedania dohody.

(10) V záujme rýchleho uplatňovania opatrení stanovených v tomto rozhodnutí by toto rozhodnutie malo nadobudnúť účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

(11) Opatrenia stanovené v tomto rozhodnutí sú v súlade so stanoviskom Koordinačného výboru pre európske štrukturálne a investičné fondy zriadeného podľa článku 150 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1303/2013,

PRIJALA TOTO ROZHODNUTIE:

Článok 1

Vzor dohody o financovaní príspevku z Európskeho fondu regionálneho rozvoja a Európskeho poľnohospodárskeho fondu pre rozvoj vidieka na spoločné finančné nástroje pre neobmedzené záruky a sekuritizáciu v prospech malých a stredných podnikov, ktorá sa má uzavrieť medzi Európskou investičnou bankou alebo Európskym investičným fondom a každým zúčastneným členským štátom, je stanovený v prílohe k tomuto rozhodnutiu.

Článok 2

Toto rozhodnutie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

V Bruseli 11. septembra 2014

Za Komisiu

predseda

José Manuel BARROSO

([1]) Ú. v. EÚ L 298, 26.10.2012, s. 1.

PRÍLOHA

VZOR DOHODY O FINANCOVANÍ

medzi [RIADIACIM ORGÁNOM ČLENSKÉHO ŠTÁTU, KTORÝ SA ZÚČASTŇUJE NA INICIATÍVE MSP]

a

[EURÓPSKYM INVESTIČNÝM FONDOM]/[EURÓPSKOU INVESTIČNOU BANKOU]

Obsah

Článok 1	Vymedzenie pojmov a výklad
Článok 2	Účel a rozsah pôsobnosti tejto dohody o financovaní
Článok 3	Kritériá oprávnenosti a vylúčenia nového dlhového financovania
Článok 4	Všeobecné zásady týkajúce sa implementácie a správy účelovej(-ých) sekcie(-í)
Článok 5	Ciele a opis účelovej(-ých) sekcie(-í)
Článok 6	Územné pokrytie
Článok 7	Minimálny pákový efekt, čiastkové ciele a sankcie
Článok 8	Úlohy a povinnosti EIF
Článok 9	Výber finančných sprostredkovateľov a operačných dohôd
Článok 10	Riadenie
Článok 11	Príspevok ČŠ
Článok 12	Príspevok EIF
Článok 13	Účet(-ty) účelovej(-ých) sekcie(-í) a správa pokladničných aktív
Článok 14	Náklady na riadenie a poplatky za riadenie
Článok 15	Účtovníctvo
Článok 16	Operačné a finančné výkazníctvo
Článok 17	Audity, kontroly a monitorovanie
Článok 18	Hodnotenie
Článok 19	Obstarávanie tovarov, činností a služieb
Článok 20	Viditeľnosť
Článok 21	Zverejňovanie informácií o finančných sprostredkovateľoch a konečných prijímateľoch
Článok 22	Postúpenie práv a povinností
Článok 23	Zodpovednosť
Článok 24	Rozhodné právo a jurisdikcia
Článok 25	Účinnosť – vypovedanie
Článok 26	Upozornenia a oznámenia
Článok 27	Zmeny a rôzne ustanovenia
Článok 28	Prílohy
Príloha 1	Hlavné prvky účelovej(-ých) sekcie(-í)
Príloha 2	Kritériá vylúčenia platné pre finančných sprostredkovateľov a konečných prijímateľov a kritériá oprávnenosti na príspevok EÚ [uvedú sa čiastočne v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]
Príloha 3	Žiadosť o platbu [uvedie sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]
Príloha 4	Usmernenia pre správu pokladničných aktív [uvedú sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Príloha 5 Podávanie správ o operačných aspektoch účelovej(-ých) sekcie(-í) [uvedie sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Príloha 6 Podávanie správ o finančných aspektoch účelovej(-ých) sekcie(-í) [uvedie sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Táto dohoda sa uzatvára dňa [•] 2014 medzi:

1. [**riadiacim orgánom členského štátu, ktorý sa zúčastňuje iniciatívy MSP**] („riadiaci orgán“), ktorý na účely podpisu tejto dohody zastupuje [**meno osoby**], [**funkcia**],

a

2. [**Európskym investičným fondom**]/[**Európskou investičnou bankou**], [15, avenue J.F. Kennedy]/[98-100 Boulevard Konrad Adenauer], [L-2968]/[L-2950] Luxembourg, Luxembourg („EIF“), [ktorý]/[ktorú] na účely tejto dohody zastupuje [**meno osoby**], [**funkcia**]; súhrnne „zmluvné strany“ a jednotlivo „zmluvná strana“, v závislosti od kontextu.

KEĎŽE:

(1) V nadväznosti na závery Európskej rady z 27. a 28. júna 2013 Európska investičná banka (EIB) a Komisia vykonali hodnotenie *ex ante* s cieľom vymedziť zlyhanie trhu, pokiaľ ide o finančné služby a dostupné finančné nástroje v prospech MSP existujúce v súčasnosti na celoeurópskej úrovni („**hodnotenie *ex ante***“), a to v rámci spoločnej európskej snahy oživiť zablokovaný úverový kanál k MSP, stimulovať hospodársky rast a čeliť fragmentácii vnútorného trhu, pokiaľ ide o prístup MSP k úverom („**iniciatíva MSP**“).

(2) Hodnotenie *ex ante* bolo dokončené v decembri 2013 a poukázalo na zlyhanie trhu pri poskytovaní finančných prostriedkov životaschopným MSP v [**názov členského štátu**] v odhadovanom rozmedzí [•] až [•] miliónov EUR.

(3) Dňa 17. decembra 2013 bolo prijaté nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013 zo 17. decembra 2013, ktorým sa stanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde, Európskom poľnohospodárskom fonde pre rozvoj vidieka a Európskom námornom a rybárskom fonde a ktorým sa stanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde a Európskom námornom a rybárskom fonde, a ktorým sa zrušuje nariadenie Rady (ES) č. 1083/2006 ([1]) („**NSU**“).

(4) Podľa článku 38 ods. 1 písm. a) NSU môžu riadiace orgány poskytnúť finančný príspevok na finančné nástroje zriadené na úrovni Únie; podľa článku 39 ods. 2 NSU môže [**názov členského štátu**] použiť až 7 % celkových prostriedkov pridelených z EFRR a EPFRV na poskytovanie finančného príspevku na takéto finančné nástroje, ktoré nepriamo spravuje Európska komisia, pričom úlohy spojené s implementáciou sú zverené skupine EIB (EIB je v článku 2 ods. 23 NSU vymedzená ako Európska investičná banka, Európsky investičný fond alebo každá dcérska spoločnosť EIB) („**skupina EIB**“) podľa článku 58 ods. 1 písm. c) bodom iii) a článku 139 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ, Euratom) č. 966/2012 z 25. októbra 2012 o rozpočtových pravidlách, ktoré sa vzťahujú na všeobecný rozpočet Únie, a zrušení nariadenia Rady (ES, Euratom) č. 1605/2002 ([2]), pokiaľ ide o [neobmedzené záruky, ktoré umožňujú kapitálovú úľavu pre finančných sprostredkovateľov na nové portfóliá dlhového financovania pre oprávnené MSP v súlade s článkom 37 ods. 4 NSU] A/ALEBO [sekuritizáciu vymedzenú v článku 4 ods. 1 bode 61 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 ([3]), z [existujúcich portfólií dlhového financovania pre MSP a ďalšie podniky, ktoré majú menej ako 500 zamestnancov;] A/ALEBO [nových portfólií dlhového financovania pre MSP] (variant 2); [so združením príspevku ČŠ s príspevkami z iných členských štátov (variant 3)].

([1]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 320.
([2]) Ú. v. EÚ L 298, 26.10.2012, s. 1.
([3]) Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.

(5) Podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1287/2013 z 11. decembra 2013, ktorým sa zriaďuje program pre konkurencieschopnosť podnikov a malé a stredné podniky (COSME) (2014 – 2020) a ktorým sa zrušuje rozhodnutie č. 1639/2006/ES ([1]) („**nariadenie COSME**“) Európska komisia zriadila finančné nástroje („**finančné nástroje COSME**“), ktorých cieľom je uľahčiť a zlepšiť prístup MSP k finančným prostriedkom v počiatočnej fáze, vo fáze rastu a vo fáze transferu a ktorými sa dopĺňa používanie finančných nástrojov pre MSP členským štátom na národnej a regionálnej úrovni; orientačný príspevok Európskej komisie na finančné nástroje COSME v období rokov 2014 – 2016 sa odhaduje až na[•] miliónov EUR.

(6) Podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1291/2013 z 11. decembra 2013, ktorým sa zriaďuje program Horizont 2020 – rámcový program pre výskum a inováciu (2014 – 2020) a zrušuje rozhodnutie č. 1982/2006/ES ([2]) a podľa rozhodnutia Rady 2013/743/EÚ z 3. decembra 2013, ktorým sa zriaďuje osobitný program na vykonávanie programu Horizont 2020 – rámcový program pre výskum a inováciu (2014 – 2020) a ktorým sa zrušujú rozhodnutia 2006/971/ES, 2006/972/ES, 2006/973/ES, 2006/974/ES a 2006/975/ES ([3]) (súhrnne „**nariadenie Horizont 2020**“), zriadila Európska komisia finančné nástroje („**finančné nástroje Horizont 2020**“) zamerané na uľahčenie prístupu konečných prijímateľov, ktorí uskutočňujú výskumné a inovačné projekty, k rizikovému financovaniu; orientačný príspevok Európskej komisie na finančné nástroje Horizont 2020 na obdobie rokov 2014 – 2016 sa odhaduje až na [•] miliónov EUR.

(7) Dňa [dátum] [a dňa [dátum]] podpísala Európska komisia [, EIB] a EIF dohodu(-y) o delegovaní („**dohoda(-y) o delegovaní**“), v ktorej(-ých) sa okrem iného stanovujú podmienky vzťahujúce sa na i) [finančné nástroje COSME] A/ALEBO [finančné nástroje Horizont 2020], a najmä na účelové sekcie zodpovedajúce jednotlivým kapitálovým a dlhovým finančným produktom (vrátane produktov navrhovaných v súvislosti s iniciatívou MSP), na ktoré môžu prispievať aj členské štáty, ii) príspevky Európskej komisie na tieto účelové sekcie [finančných nástrojov COSME] A/ALEBO [finančných nástrojov Horizont 2020].

(8) V rámci iniciatívy MSP sú zmluvné strany ochotné spolupracovať v súvislosti s implementáciou a správou účelovej(-ých) sekcie(-í) zodpovedajúcou(-imi) príspevku ČŠ na [finančné nástroje COSME] [A/ALEBO] [finančné nástroje Horizont 2020] („**účelová(-é) sekcia(-e)**“), pričom poskytnú [neobmedzené záruky pre nové portfóliá dlhového financovania pre oprávnené MSP v súlade s článkom 37 ods. 4 NSU (variant 1)] [A/ALEBO] [sekuritizáciu, v zmysle článku 4 ods. 1 bode 61 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, [existujúcich portfólií dlhového financovania pre MSP a ďalšie podniky, ktoré majú menej ako 500 zamestnancov;] [A/ALEBO] [nových portfólií dlhového financovania pre MSP] (variant 2); [so združením príspevku ČŠ s príspevkami z iných členských štátov (variant 3)].

(9) Podľa článku 39 ods. 4 písm. b) NSU [uveďte dátum] 2014 predložil [**názov členského štátu**] Komisii jednotný cielený národný program v súvislosti so svojou účasťou na účelovej[-ých] sekcii[-ách] („**jednotný cielený národný program**“). Rozhodnutím C (2014) [•] Európskej komisie bol [uveďte dátum] 2014 schválený jednotný cielený národný program.

(10) Podľa článku 39 NSU musia byť podmienky účasti na iniciatíve MSP stanovené v dohode o financovaní uzavretej medzi každým zúčastneným členským štátom a skupinou EIB.

(11) Účelová[-é] sekcia[-e] sa implementuje[-jú] ako súčasť zložky [finančných nástrojov COSME] A/ALEBO [finančných nástrojov Horizont 2020] určenej [NÁZOV ČLENSKÉHO ŠTÁTU] („**zložka**“); v zložke sa využije aj príspevok EÚ, ako aj príspevok EIF a EIB a vlastné zdroje iných investorov, v náležitých prípadoch, v súlade s podmienkami dohody[-ôd] o delegovaní, prípadne akejkoľvek inej dohody uzatvorenej medzi EIF a príslušnými investormi, v náležitých prípadoch. S cieľom náležite zohľadniť výšku a úlohu príspevku ČŠ v rámci [finančných nástrojov COSME] A/ALEBO [finančných nástrojov Horizont 2020] majú zmluvné strany v úmysle zaviesť osobitné riadenie účelovej(-ých) sekcie(-í) vrátane, okrem iného, rady investorov *ad hoc*, ktorá bude mať poradnú úlohu a bude dopĺňať ustanovenia dohody[-ôd] o delegovaní, pokiaľ ide o záležitosti týkajúce sa príspevkov ČŠ.

([1]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 33.
([2]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 104.
([3]) Ú. v. EÚ L 347, 20.12.2013, s. 965.

(12) Aj s ohľadom na výsledky hodnotenia *ex ante* a rokovaní s príslušnými inštitúciami a účastníkmi trhu s cieľom stanoviť výšku verejných prostriedkov, ktoré sa majú prideliť na účelovú(-é) sekciu(-e), je na účelovú(-é) sekciu(-e) vyčlenený orientačný príspevok ČŠ vo výške [•] miliónov EUR; orientačný príspevok EÚ v období rokov 2014 – 2016 sa odhaduje na [•] miliónov EUR.

(13) Zriadenie účelovej(-ých) sekcie(-í) je v súlade s pravidlami pre poskytovanie štátnej pomoci podľa práva Únie; [NÁZOV ČLENSKÉHO ŠTÁTU] a EIF uznávajú, že implementácia účelovej(-ých) sekcie(-í) musí byť v súlade s nariadením Komisie (EÚ) č. 1407/2013 z 18. decembra 2013 o uplatňovaní článkov 107 a 108 Zmluvy o fungovaní EÚ na pomoc *de minimis* [1] (nariadenie o pomoci *de minimis*) alebo nariadením Komisie (EÚ) č. 1408/2013 z 18. decembra 2013 o uplatňovaní článkov 107 a 108 Zmluvy o fungovaní Európskej únie na pomoc *de minimis* v sektore poľnohospodárstva [2] alebo s príslušným všeobecným nariadením o skupinových výnimkách, a že v opačnom prípade sa vyžaduje oznámenie Európskej komisii na účely individuálneho posúdenia.

(14) Podpis tejto dohody o financovaní v mene riadiaceho orgánu schválil [uvedie riadiaci orgán].

(15) Podpis tejto dohody o financovaní v mene EIF schválil [uvedie EIF],

strany sa dohodli takto.

Článok 1

Vymedzenie pojmov a výklad

1.1. Na účely tejto dohody majú ďalej uvedené pojmy tento význam:

„pracovný deň“	akýkoľvek pracovný deň, keď sú útvary riadiaceho orgánu poskytujúce verejnú službu a EIF otvorené na účely výkonu činnosti v [miesto činnosti v členskom štáte] a v Luxemburgu;
„obdobie viazanosti“	obdobie, počas ktorého môže [NÁZOV ČLENSKÉHO ŠTÁTU] viazať príspevok ČŠ z rozpočtu [NÁZOV ČLENSKÉHO ŠTÁTU] pre EIF na účely účelovej(-ých) sekcie(-í). Obdobie viazanosti sa končí 31. decembra 2016;
„Zložka“	význam stanovený v odôvodnení 11;
„finančné nástroje COSME“	význam stanovený v odôvodnení 5;
„nariadenie COSME“	význam stanovený v odôvodnení 5;
„NSU“	význam stanovený v odôvodnení 3;
„Účelová(-é) sekcia(-e)“	význam stanovený v odôvodnení 8;
„Účet(-ty) účelovej(-ých) sekcie(-í)“	akýkoľvek samostatný účet(-ty), i) ktorý(-é) EIF zriadil na svoje meno v komerčnej banke na účet riadiaceho orgánu a ii) ktorý(-é) spravuje na účet riadiaceho orgánu v súlade s článkom 13 tejto dohody o financovaní;
„Dohoda(-y) o delegovaní“	význam stanovený v odôvodnení 7;
„poverený útvar“	útvar Európskej komisie, ktorý je poverený nepriamym hospodárením s [finančnými nástrojmi COSME] [A/ALEBO] [finančnými nástrojmi Horizont 2020]; na účely tejto dohody o financovaní GR [ENTR A/ALEBO RTD] Európskej komisie alebo jeho[ich] nástupca(-ovia);

[1] Ú. v. EÚ L 352, 24.12.2013, s. 1.
[2] Ú. v. EÚ L 352, 24.12.2013, s. 9.

„EPFRV“	Európsky poľnohospodársky fond pre rozvoj vidieka;
„EIF“	význam stanovený v preambule;
„činnosť EIF“	povinnosti a úlohy, ktoré má EIF vykonávať v rámci tejto dohody o financovaní;
„príspevok EIF“	celková výška finančných prostriedkov viazaných zo strany EIF (vrátane prostriedkov v rámci mandátu od EIB, ale bez prostriedkov z EŠIF a prostriedkov z finančného nástroja COSME a finančného nástroja Horizont 2020) v súvislosti so zložkou, ako sa stanovuje v článku 12;
„EFRR“	Európsky fond regionálneho rozvoja;
„príspevok EÚ“	celková výška všetkých finančných prostriedkov viazaných alebo vyplatených Európskou komisiou do zložky;
„eurový účet“	účet denominovaný v eurách, ktorý je súčasťou účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í);
„hodnotenie“	akékoľvek hodnotenie alebo posúdenie uvedené v článku 18, ktoré sa má vykonať v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami), s výnimkou hodnotenia stanoveného v článku 57 ods. 3 NSU;
„politika pre prípad vystúpenia“	postup rozdelenia výnosov z likvidácie účelovej(-ých) sekcie(-í) po vypovedaní tejto dohody o financovaní, a to najmä i) výpočet zostatku na účte(-och) účelovej(-ých) sekcie(-í) s uvedením príspevku ČS po odpočítaní príslušných nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie, ii) vrátenie čistého zostatku na účte(-och) účelovej(-ých) sekcie(-í) riadiacemu orgánu a iii) zrušenie účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í) [*postup sa ďalej zmluvne spresní*];
„konečný prijímateľ“	MSP, ktorý prijíma nové dlhové financovanie v rámci transakcie;
„finančný sprostredkovateľ“	finančné subjekty, ako sú napríklad banky, finančné inštitúcie, fondy, subjekty realizujúce systém záruk, organizácie vzájomného ručenia, inštitúcie mikrofinancovania, lízingové spoločnosti alebo iné právnické osoby alebo subjekty, ktoré EIF vybral v súlade s podmienkami stanovenými v tejto dohode o financovaní na účely operácie s cieľom implementovať účelovú(-é) sekciu(-e); aby sa predišlo pochybnostiam, vymedzenie finančného sprostredkovateľa i) zahŕňa aj finančné subjekty, ktoré finančný sprostredkovateľ vybral ako vedľajších finančných sprostredkovateľov, ak je to relevantné; a ii) nezahŕňa protistrany, ktoré EIF vybral na účely správy aktív vykonávanej EIF, alebo, pokiaľ ide o variant 2, v prípade sekuritizácie spojenej so skutočným predajom, prijímateľa podľa dohody o záruke;
„nariadenie o rozpočtových pravidlách“	nariadenie (EÚ, Euratom) č. 966/2012 spolu s jeho pravidlami uplatňovania [delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 1268/2012 z 29. októbra 2012 o pravidlách uplatňovania nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ, Euratom) č. 966/2012 o rozpočtových pravidlách, ktoré sa vzťahujú na všeobecný rozpočet Únie ([1])] v znení priebežných zmien, doplnení alebo úprav;

([1]) Ú. v. EÚ L 362, 31.12.2012, s. 1.

„vyššia moc“	akákoľvek nepredvídateľná výnimočná situácia alebo udalosť, ktorú nemôžu zmluvné strany ovplyvniť a ktorá bráni jednej z nich v plnení povinností podľa tejto dohody o financovaní, pričom ju nemožno pripísať pochybeniu alebo nedbanlivosti z jej strany ani zo strany jej subdodávateľov, a ktorej ani pri vynaložení náležitej a primeranej starostlivosti nebolo možné zabrániť. V prípadoch pochybenia útvaru, vady zariadenia alebo materiálu alebo oneskorenia pri ich sprístupnení, pokiaľ k nim nedošlo priamo v dôsledku relevantného prípadu vyššej moci, ani v prípadoch pracovných sporov alebo štrajkov alebo finančných ťažkostí sa nemožno odvolávať na vyššiu moc;
„dohoda o financovaní“	táto dohoda o financovaní v znení priebežných zmien, doplnení alebo úprav;
„dohoda o záruke“	operačná dohoda a v prípade sekuritizácie spojenej so skutočným predajom v rámci variantu 2 dohoda o záruke uzavretá medzi EIF a prijímateľom v súvislosti s operáciou;
„finančné nástroje Horizont 2020“	význam stanovený v odôvodnení 6;
„nariadenie Horizont 2020“	význam stanovený v odôvodnení 6;
„implementačné obdobie“	obdobie, počas ktorého môže EIF viazať akúkoľvek časť príspevku ČŠ na operácie v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í). Implementačné obdobie sa skončí 31. decembra 2016, s výnimkou vrátených platieb a príjmov, ktoré môžu byť viazané až do likvidácie účelovej(-ých) sekcie(-í);
„implementačná stratégia“	politika EIF týkajúca sa prideľovania operácií, ako sa uvádza v článku 4.6;
„vnútorná kontrola“	postup uplatňovaný na všetkých stupňoch riadenia, ktorý má poskytovať primerané záruky, že sa dosiahnu tieto ciele: a) účinnosť, efektívnosť a hospodárnosť operácií; b) spoľahlivosť výkazníctva; c) ochrana aktív a informácií; d) predchádzanie podvodom a nezrovnalostiam, ich odhaľovanie, náprava a s nimi súvisiace následné opatrenia; e) primerané riadenie rizík súvisiacich so zákonnosťou a správnosťou finančných operácií pri zohľadnení viacročnej povahy programov, ako aj charakteru príslušných platieb;
„rada investorov“	riadiaci výbor účelovej(-ých) sekcie(-í) stanovený v článku 10;
„pákový efekt“	v súvislosti s touto dohodou o financovaní znamená pomer medzi novým dlhovým financovaním, ktoré sa má poskytnúť konečným prijímateľom v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í), a zodpovedajúcim príspevkom ČŠ, alebo, pokiaľ ide o konkrétnu operačnú dohodu, pomer medzi novým dlhovým financovaním, ktoré sa má poskytnúť konečným prijímateľom v rámci takejto operačnej dohody, a zodpovedajúcim príspevkom ČŠ;
„náklady na riadenie a poplatky za riadenie“	význam stanovený v článku 14;
„riadiaci orgán“	význam stanovený v preambule;

„čiastkový cieľ“	každý čiastkový cieľ podľa článku 39 ods. 5 NSU, ako sa stanovuje v článku 7;
„príspevok ČŠ“	viazaný príspevok ČŠ alebo zaplatený príspevok ČŠ alebo oboje, v závislosti od prípadu;
„viazaný príspevok ČŠ“	celková suma všetkých viazaných rozpočtových prostriedkov v rámci rozpočtu [operačného programu EFRR] [a programu EPFRV pre rozvoj vidieka] v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami);
„zaplatený príspevok ČŠ“	celková suma všetkých finančných prostriedkov z [operačného programu EFRR] [a programu pre rozvoj vidieka EPFRV] zaplatených riadiacim orgánom v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami) vrátane príjmov a vrátených platieb;
„nové dlhové financovanie“	nové úvery, lízingy alebo záruky pre konečných prijímateľov, ktoré vytvoril finančný sprostredkovateľ najneskôr do 31. decembra 2023 v súlade s podmienkami stanovenými v operačných dohodách;
„účet v inej menej ako v eurách“	účet denominovaný v inej mene ako v eurách, ktorý je súčasťou účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í);
„OLAF“	Európsky úrad pre boj proti podvodom;
„operácia“	súbor činností, ktoré uskutočňuje [EIF a finančný sprostredkovateľ] [***variant 1***] A/ALEBO [EIF, finančný sprostredkovateľ a ostatné strany] [***variant 2***], ako sa bližšie uvádza v prílohe 1, s cieľom implementovať účelovú(-é) sekciu(-e);
„operačná dohoda“	dohoda(-y) uzatvorené(-é) medzi [EIF a finančným sprostredkovateľom, v ktorej(-ých) sa stanovujú podmienky operácie] [***variant 1***] A/ALEBO [EIF a finančným sprostredkovateľom v súvislosti so vznikom nového dlhového financovania] [***variant 2***];
„variant 1“	význam stanovený v článku 5 bode i);
„variant 2“	význam stanovený v článku 5 bode ii);
„variant 3“	význam stanovený v článku 5 bode ii);
„žiadosť o platbu“	žiadosť o platbu uvedenú v článku 11.3;
„sankcie“	zmluvné sankcie stanovené v článku 7, ktoré má zaplatiť finančný sprostredkovateľ na základe operačnej dohody a podľa uplatniteľných právnych predpisov;
„vrátené platby“	sumy vyplývajúce z uvoľnených záruk a sumy vymožené v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í);
„príjmy“	všetky príjmy vrátane záručných poplatkov a úrokov zo súm na zvereneckých účtoch vyplatené na účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í) vrátane všetkých súm, ktoré vznikli v súvislosti s politikou pre prípad vystúpenia;
„sekretariát“	sekretariát rady investorov stanovený v článku 10;
„jednotný cielený národný program“	význam stanovený v odôvodnení 9;

„MSP“	mikropodnik (vrátane individuálnych podnikateľov/SZČO), malý alebo stredný podnik, ako sú vymedzené v odporúčaní Komisie 2003/361/ES zo 6. mája 2003 o vymedzení mikropodnikov, malých a stredných podnikov ([1]) [neoficiálny preklad];
„iniciatíva MSP“	význam stanovený v odôvodnení 1;
„výpovedný dôvod“	akýkoľvek prípad uvedený v článku 25.5;
„referenčné podmienky“	otvorená výzva na vyjadrenie záujmu, ktorú pripravil EIF;
„transakcia“	úverová, lízingová alebo záručná transakciu, ktorá vedie k vzniku nového dlhového financovania, uzatvorená medzi finančným sprostredkovateľom (alebo vedľajším finančným sprostredkovateľom) a konečným prijímateľom;
„správa pokladničných aktív“	správa pokladnice v súvislosti so zaplateným príspevkom ČŠ, ako sa bližšie uvádza v článku 13;
„znak Únie“	logo Európskej únie predstavujúce dvanásť žltých hviezd na modrom pozadí.

1.2. V tejto dohode, ak z kontextu nevyplýva inak,

a) majú nadpisy len informatívny charakter a nemajú vplyv na tvorbu alebo výklad akýchkoľvek ustanovení tejto dohody o financovaní;

b) slová použité v jednotnom čísle zahŕňajú množné číslo a naopak;

c) odkaz na článok, oddiel, časť alebo rozvrh je odkazom na článok, oddiel, časť alebo rozvrh tejto dohody o financovaní.

Článok 2

Účel a rozsah pôsobnosti tejto dohody o financovaní

2.1. V tejto dohode o financovaní sa stanovujú podmienky pre využívanie príspevku ČŠ v súvislosti s implementáciou účelovej(-ými) sekcie(-ami) zo strany EIF.

2.2. Orientačná výška príspevku ČŠ do účelovej(-ých) sekcie(-í) bude suma do výšky [•] miliónov EUR.

2.3. Riadiaci orgán týmto poveruje EIF implementáciou a správou účelovej(-ých) sekcie(-í), pokiaľ ide o príspevok ČŠ, v mene EIF a na účet a riziko riadiaceho orgánu, v súlade s ustanoveniami NSU a tejto dohody o financovaní.

Článok 3

Kritériá oprávnenosti a vylúčenia nového dlhového financovania

3.1. EIF musí viazať príspevok ČŠ na operácie na účely tvorby nového dlhového financovania v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í) na podporu MSP so zameraním sa na:

— vytváranie nových podnikov,

— kapitál pre počiatočnú etapu (t. j. zárodkový kapitál a štartovací kapitál),

— kapitál na rozširovanie,

— kapitál na posilňovanie všeobecných činností podniku alebo

— na realizáciu nových projektov, prenikanie na nové trhy či nový vývoj existujúcich podnikov,

v každom prípade bez toho, aby boli dotknuté uplatniteľné pravidlá štátnej pomoci Únie, a v súlade s osobitnými pravidlami EFRR a EPFRV, podľa potreby.

([1]) Ú. v. EÚ L 124, 20.5.2003, s. 36.

3.2. V rámci kritérií stanovených v článku 3.1 účelová(-é) sekcia(-e):

i) môže(-u) zahŕňať investície do hnuteľného a nehnuteľného majetku, ako aj prevádzkový kapitál v rámci možností uplatniteľných pravidiel štátnej pomoci Únie a s cieľom stimulovať súkromný sektor ako poskytovateľa finančných prostriedkov podnikom. Investície môžu zahŕňať aj náklady na prevod vlastníckych práv v podnikoch za predpokladu, že sa takéto prevody uskutočnia medzi nezávislými investormi;

ii) používa(-jú) sa na podporu investícií, od ktorých sa očakáva, že budú finančne životaschopné, a investícií, ktoré nie sú fyzicky dokončené alebo v plnej miere využité k dátumu zahrnutia do nového dlhového financovania; a

iii) používa(-jú) sa na podporu konečných prijímateľov, ktorí sa považujú za potenciálne hospodársky životaschopných v čase poskytnutia podpory z príspevku ČŠ v súlade s cieľmi stanovenými v NSU, [nariadení COSME] ALEBO [nariadení Horizont 2020], ktoré možno ďalej spresniť v tejto dohode o financovaní.

[3.3.] [Účelovú(-é) sekciu(-e) možno používať iba na podporu prevádzkového kapitálu, ktorý je doplnkovej povahy a súvisí s novou investíciou do poľnohospodárstva alebo lesného hospodárstva, vo výške, ktorá nesmie presiahnuť 30 % z celkovej sumy transakcie, pričom je potrebné poskytnúť náležité odôvodnenie, ktoré je prijateľné pre finančného sprostredkovateľa. Pokiaľ ide o nepoľnohospodárske činnosti, prevádzkový kapitál sa podporovať nemôže.] [***Tento odsek sa uplatňuje iba v prípade účelovej(-ých) sekcie(-í) podporovanej(-ých) v rámci EPFRV***.]

3.4. Finančná podpora v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í) sa udeľuje s prihliadnutím na kritériá vylúčenia uplatniteľné na príspevok EÚ v rámci [finančných nástrojov COSME] A/ALEBO [finančných nástrojov Horizont 2020], ktoré sú pre informáciu uvedené v prílohe 2.

3.5. Zmluvné strany uznávajú, že časť nového dlhového financovania vytvoreného podľa článku 3.1 zodpovedajúca násobku príspevku EÚ v rámci [finančných nástrojov COSME] A/ALEBO [finančných nástrojov Horizont 2020] podlieha ustanoveniam uvedeným v dohode(-ách) o delegovaní, ktorá sa vzťahuje na príspevok EÚ.

Článok 4

Všeobecné zásady týkajúce sa implementácie a správy účelovej[-ých] sekcie[-í]

4.1. EIF implementuje účelovú(-é) sekciu(-e), spravuje ju[ich], monitoruje a likviduje ju[ich] v súlade s dohodou o financovaní, uplatniteľnými podmienkami NSU, dohodou(-ami) o delegovaní, nariadením o rozpočtových pravidlách a ďalšími príslušnými ustanoveniami práva Únie, najmä pravidlami štátnej pomoci. EIF pritom uplatňuje svoje vlastné pravidlá, politiky a postupy v znení priebežných zmien, úprav a doplnení, osvedčené priemyselné postupy a zodpovedajúce opatrenia v oblasti monitorovania, kontroly a auditu, ako sa ďalej uvádza v tomto dokumente.

4.2. EIF je zodpovedný za prijímanie a zamestnávanie pracovníkov a/alebo konzultantov, ktorým môže zadať implementáciu účelovej(-ých)sekcie(-í), za ktorých bude na účely tejto dohody o financovaní EIF niesť zodpovednosť a ktorí budú vo všetkých aspektoch podliehať pravidlám, politikám a postupom, ktoré EIF uplatňuje vo vzťahu k svojim zamestnancom a/alebo konzultantom.

4.3. EIF si plní svoje povinnosti týkajúce sa účelovej(-ých)sekcie(-í)výslovne uvedené v tejto dohode o financovaní s potrebnou odbornou starostlivosťou, efektívnosťou, transparentnosťou a úsilím, ktoré vynakladá aj v súvislosti so svojimi vlastnými záležitosťami.

4.4. Ak u niektorej strany dôjde k zásahu vyššej moci, bezodkladne oznámi túto skutočnosť druhej strane, pričom uvedie jej povahu, pravdepodobné trvanie a predpokladané účinky. Zmluvné strany prijmú potrebné opatrenia s cieľom obmedziť alebo minimalizovať náklady a prípadné škody v dôsledku zásahu vyššej moci.

4.5. Správa účelovej(-ých)sekcie(-í)a jej[ich] implementácia sú založené na zásade zosúladenia záujmov medzi zmluvnými stranami. Pokiaľ ide o zásadu zosúladenia záujmov, EIF musí dodržiavať zásady stanovené v článku 12 a v prílohe 1.

4.6. Prideľovanie operácií je založené na kritériách stanovených v implementačnej stratégii. EIF poskytne riadiacemu orgánu svoju implementačnú stratégiu do [3] mesiacov odo dňa podpisu tejto dohody o financovaní a bez zbytočného odkladu informuje riadiaci orgán o akejkoľvek zmene implementačnej stratégie.

4.7. Príspevok ČŠ nesmie vytvárať neoprávnené výhody, najmä v podobe neoprávnených dividend alebo zisku tretích strán, s výnimkou tých, ktoré sú v súlade s touto dohodou o financovaní.

4.8. Finančná podpora v rámci účelovej(-ých)sekcie(-í)sa nepridelí finančnému sprostredkovateľovi ani konečnému prijímateľovi, na ktorého sa vzťahuje niektorá zo situácií uvedených v článku 9.4 [*Tieto podmienky sa bližšie spresnia zmluvne.*].

Článok 5

Ciele a opis účelovej(-ých)sekcie(-í)

Ako sa bližšie uvádza v prílohe 1, prostredníctvom účelovej(-ých)sekcie(-í)sa pokrýva riziko:

i) portfólií nového dlhového financovania prostredníctvom neobmedzených záruk, ktoré poskytujú kapitálovú úľavu v súlade s príslušnými pravidlami o kapitálových požiadavkách a ktoré pokrývajú až 80 % každého jednotlivého úveru v príslušných portfóliách („**variant 1**“), ALEBO

ii) [existujúcich portfólií úverov, lízingov alebo záruk pre MSP a ďalšie podniky, ktoré majú menej ako 500 zamestnancov] ALEBO [portfólií nového dlhového financovania] prostredníctvom sekuritizácie, ako sa vymedzuje v článku 4 ods. 1 bode 61 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 („**variant 2**“) [so združením príspevku ČŠ s príspevkami z iných členských štátov („**variant 3**“)].

Článok 6

Územné pokrytie

Príspevok ČŠ sa použije na účely vytvorenia nového dlhového financovania určeného výhradne konečným prijímateľom, ktorí sú registrovaní a pôsobia na území [NÁZOV ČLENSKÉHO ŠTÁTU], podľa tohto členenia: [•][*Tieto podmienky sa bližšie upresnia zmluvne.*]].

Článok 7

Minimálny pákový efekt, čiastkové ciele a sankcie

7.1. EIF zabezpečí, aby každá operačná dohoda obsahovala ustanovenia, ktorými sa od finančných sprostredkovateľov vyžaduje splnenie týchto čiastkových cieľov:

i) na konci obdobia zahŕňajúceho [•] mesiacov po podpise operačnej dohody nesmie byť pákový efekt nižší ako [•];

ii) k dátumu vypovedania tejto dohody alebo k 31. decembru 2023, podľa toho, čo nastane skôr, nesmie byť pákový efekt nižší ako [•].

7.2. EIF v správe uvedenej v článku 16.1 písomne oznámi riadiacemu orgánu dosiahnutie čiastkového cieľa pred dátumami uvedenými v článku 7.1 alebo po nich a poskytne riadiacemu orgánu informácie týkajúce sa objemu nového dlhového financovania, ako sa ďalej stanovuje v tejto dohode.

7.3. V každej operačnej dohode sa sankcie pre finančných sprostredkovateľov v konečný prospech riadiaceho orgánu orientačne stanovia takto:

a) v prípade, že výška nového dlhového financovania, ktoré vytvoril finančný sprostredkovateľ, je v rámci príslušných operačných dohôd nižšia ako [A] % zo sumy nového dlhového financovania, ktorá v nich bola dohodnutá pre príslušný čiastkový cieľ, uloží sa sankcia vo výške [X] % rozdielu medzi dohodnutým novým dlhovým financovaním a vzniknutým novým dlhovým financovaním, alebo

b) v prípade, že výška nového dlhového financovania, ktoré vytvoril finančný sprostredkovateľ, je v rámci príslušných operačných dohôd vyššia ako [A] %, ale nižšia ako [B] % zo sumy nového dlhového financovania, ktorá v nich bola dohodnutá pre príslušné čiastkové ciele, uloží sa sankcia vo výške [Y] % rozdielu medzi dohodnutým novým dlhovým financovaním a vzniknutým novým dlhovým financovaním.

Okrem toho, pokiaľ ide o účelovú[-é] sekciu[-e] v rámci variantu 2 a v prípade, že finančný sprostredkovateľ nedosiahne pákový efekt aspoň na úrovni 1, uloží sa sankcia vo výške rozdielu medzi príslušným zaplateným príspevkom ČŠ prideleným na príslušnú operáciu a príslušnou sumou vytvoreného nového dlhového financovania;

[*Podmienky stanovovania a spôsoby vykonávania sankcií na úrovni každej operácie sa zmluvne spresnia.*]

7.4. Riadiaci orgán uznáva, že na dohody o záruke a príslušné operácie nesmie mať vplyv nesplnenie požiadaviek na pákový efekt zo strany príslušného finančného sprostredkovateľa stanovených podľa tejto dohody o financovaní alebo príslušnej operačnej dohody.

7.5. Sankcia musí byť v prípade každej operácie jednorazová suma, ktorú EIF vypočíta pre každý čiastkový cieľ, pričom posledné vypočítané sumy uvedené v článku 7.3 sú povinní zaplatiť finanční sprostredkovatelia fondu EIF v rámci každej operačnej dohody pri x) vypovedaní operačnej dohody z dôvodov, ktoré možno pripísať finančnému sprostredkovateľovi, alebo y) ku koncu príslušného obdobia určeného na vytvorenie nového dlhového financovania, podľa toho, čo nastane skôr. Túto sumu EIF zaplatí riadiacemu orgánu potom, ako ju zaplatí príslušný finančný sprostredkovateľ. [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.*]

7.6. [Aby sa predišlo pochybnostiam, sankcie sa uplatňujú bez toho, aby boli dotknuté iné uplatniteľné sankcie alebo poplatky podľa dohôd o delegovaní [v rámci finančných nástrojov COSME] alebo [v rámci finančných nástrojov Horizont 2020], pokiaľ ide o príslušný príspevok EÚ].

Článok 8

Úlohy a povinnosti EIF

8.1. Po podpise tejto dohody o financovaní a na účely vykonávania operácií sa EIF bude usilovať o uzatvorenie prvej operačnej dohody najneskôr do [X] mesiacov po podpise tejto dohody o financovaní.

8.2. Bez toho, aby boli dotknuté ostatné ustanovenia tejto dohody o financovaní, EIF:

a) pri implementácii každej účelovej sekcie uplatňuje po celý čas trvania tejto dohody o financovaní účinný a efektívny systém vnútornej kontroly;

b) transponuje príslušné podmienky tejto dohody o financovaní do operačných dohôd s finančnými sprostredkovateľmi, najmä ustanovenia týkajúce sa pákového efektu uvedené v článku 7;

c) prijme všetky rozhodnutia o viazaní finančných prostriedkov na účely operácií a o zrušení viazanosti finančných prostriedkov, ak je to vhodné, a informuje o tom radu investorov;

d) rokuje o všetkých právnych nástrojoch a vstupuje do nich, ako EIF na základe svojho odborného úsudku uzná za vhodné na účely vykonávania, správy a prípadne ukončenia operácií;

e) vyžaduje, aby finanční sprostredkovatelia vrátili všetky sumy, ktoré im boli neoprávnene vyplatené v rámci operačných dohôd, pokiaľ také existujú;

f) vyžaduje, aby sa finanční sprostredkovatelia v rámci každej operačnej dohody zaviazali k prijatiu vhodných opatrení s cieľom vymôcť všetky dlžné sumy od príslušných konečných prijímateľov v rámci príslušných transakcií;

g) tam, kde je to vhodné, a pod podmienkou úhrady príslušných trov konania v súvislosti s vedením sporu podľa článku 14.9 riadi vedenie sporov (vrátane ich začatia, vedenia, urovnania a obhajoby, a to bez obmedzenia) v súvislosti s akoukoľvek operáciou;

h) zriaďuje účet(-ty) účelovej(-ých) sekcie(-í), vedie ho[ich] a ruší, odpisuje a pripisuje prostriedky na účet(-ty) účelovej(-ých) sekcie(-í) v súlade s ustanoveniami tejto dohody o financovaní, realizuje všetky platby stanovené v tejto dohode o financovaní a všetky transakcie zvažované v tejto dohode o financovaní v súvislosti s účtom(-ami) účelovej(-ých) sekcie(-í);

i) vedie oddelené účtovné knihy a riadne a presné účtovníctvo týkajúce sa čerpania príspevku ČŠ;

j) prijíma potrebné opatrenia s cieľom zabezpečiť ochranu osobných údajov, ktoré má EIF k dispozícii, ako sa požaduje v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 45/2001 z 18. decembra 2000 o ochrane jednotlivcov so zreteľom na spracovanie osobných údajov inštitúciami a orgánmi Spoločenstva a o voľnom pohybe takýchto údajov ([1]), v znení neskorších zmien;

k) zabezpečí, aby boli do operačných dohôd zahrnuté zmluvné požiadavky na prenášanie dohodnutých znížení úrokovej sadzby finančnými sprostredkovateľmi na konečných prijímateľov a monitoruje ich vykonávanie;

l) prijme akékoľvek iné opatrenia, ktoré považuje za nevyhnutné v záujme riadnej implementácie a správy účelovej(-ých) sekcie(-í) v medziach stanovených v tejto dohode o financovaní.

([1]) Ú. v. ES L 8, 12.1.2001, s. 1.

8.3. EIF sa zaväzuje, že si bude plniť všetky svoje povinnosti a úlohy v rámci tejto dohody o financovaní s vynaložením potrebnej odbornej starostlivosti a najmä že:

a) bude uplatňovať odborné normy a postupy, ktoré nie sú menej výhodné ako tie, ktoré používa pri svojich vlastných činnostiach, s prihliadnutím na podmienky tejto dohody o financovaní;

b) pridelí primerané zdroje, aby umožnil riadnu implementáciu a správu účelovej(-ých) sekcie(-í);

c) bude propagovať účelovú(-é) sekciu(-e) a pomáhať riadiacemu orgánu pri zabezpečovaní celkovej viditeľnosti podpory Únie v rámci implementačného reťazca až ku konečným prijímateľom, ako sa ďalej bližšie uvádza v tejto dohode o financovaní;

d) nevytvorí poplatky, zástavné práva, záväzky či iné bremená v súvislosti s akýmikoľvek finančnými prostriedkami, ktoré sa nachádzajú na účte(-och) účelovej(-ých) sekcie(-í) (iné ako tie, ktoré vyplývajú z právnych predpisov alebo zvyčajnej bankovej praxe);

e) bude vykonávať správu pokladničných aktív v súvislosti s akýmkoľvek zostatkom na účte(-och) účelovej(-ých) sekcie(-í), ako je stanovené v článku 13 tejto dohody o financovaní.

8.4. [Aby sa predišlo pochybnostiam, úlohy a povinnosti EIF v rámci tejto dohody o financovaní sa uplatňujú bez toho, aby boli dotknuté iné príslušné povinnosti EIF v rámci dohody(-ôd) o delegovaní [COSME] ALEBO [Horizont 2020]].

Článok 9

Výber finančných sprostredkovateľov a operačných dohôd

9.1. EIF v rámci svojej zodpovednosti vyberie jedného alebo viac finančných sprostredkovateľov, ktorí budú implementovať účelovú(-é) sekciu(-e) v súlade s príslušnými podmienkami dohody(-ôd) o delegovaní [COSME] A/ALEBO [Horizont 2020]. [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.*]

9.2. Finanční sprostredkovatelia, s ktorými EIF plánuje uzavrieť operačné dohody, sa musia vybrať v súlade s politikami a postupmi EIF v otvorených, transparentných, primeraných, nediskriminačných a objektívnych výberových konaniach, spôsobom, ktorým sa predíde konfliktu záujmov, pričom sa náležite zohľadní povaha účelovej(-ých) sekcie(-í) a skúsenosti a finančná spôsobilosť finančného sprostredkovateľa. Výber týchto finančných sprostredkovateľov sa vykonáva priebežne a musí byť založený na bodovacom systéme s cieľom zoradiť finančných sprostredkovateľov podľa konkrétnych kritérií.

9.3. Do operačných dohôd uzatvorených medzi EIF s finančnými sprostredkovateľmi sa musia premietnuť všetky uplatniteľné povinnosti EIF podľa tejto dohody o financovaní. Operačné dohody musia predovšetkým obsahovať ustanovenia týkajúce sa zodpovednosti finančných sprostredkovateľov, pokiaľ ide o sankcie.

9.4. V operačných dohodách sa na účely implementácie účelovej(-ých) sekcie(-í) od vybraných finančných sprostredkovateľov vyžaduje v záujme:

a) plnej spolupráce pri ochrane finančných záujmov Únie;

b) zabezpečenia práva riadiaceho orgánu v plnom rozsahu vykonávať svoje právomoci, aby:

c) poskytli úradu OLAF všetky nástroje, informácie a dokumentáciu o príslušných operáciách, aby mohol v plnom rozsahu vykonávať svoje právomoci, ktoré mu umožňujú viesť vyšetrovania vrátane kontrol na mieste a inšpekcií, v súlade s ustanoveniami a postupmi stanovenými v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ, Euratom) č. 883/2013 z 11. septembra 2013 o vyšetrovaniach vykonávaných Európskym úradom pre boj proti podvodom (OLAF), ktorým sa zrušuje nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1073/1999 a nariadenie Rady (Euratom) č. 1074/1999 ([1]), nariadení Rady (Euratom, ES) č. 2185/96 z 11. novembra 1996 o kontrolách a inšpekciách na mieste, vykonávaných Komisiou s cieľom ochrany finančných záujmov Európskych spoločenstiev pred spreneverou a inými podvodmi ([2]) a nariadení Rady (ES, Euratom) č. 2988/95 z 18. decembra 1995 o ochrane finančných záujmov Európskych spoločenstiev ([3]) v znení priebežných zmien, doplnení alebo úprav, na účely ochrany finančných záujmov Únie, s cieľom zistiť, či nedošlo k podvodu, korupcii alebo inej protiprávnej činnosti poškodzujúcej finančné záujmy Únie v súvislosti s akoukoľvek finančnou operáciou v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í);

([1]) Ú. v. EÚ L 248, 18.9.2013, s. 1.
([2]) Ú. v. ES L 292, 15.11.1996, s. 2.
([3]) Ú. v. ES L 312, 23.12.1995, s. 1.

d) viedli a boli schopní poskytnúť všetku dokumentáciu týkajúcu sa implementácie účelovej(-ých) sekcie(-í) počas siedmich ([7]) rokov po skončení implementačného obdobia alebo vypovedania operačnej dohody alebo ukončení operácií, podľa toho, ktoré obdobie je najdlhšie;

e) zabezpečili Európskemu súdnemu dvoru prístup ku všetkým zariadeniam a poskytli mu všetky informácie, ktoré považuje za potrebné na plnenie svojich úloh podľa článku 161 nariadenia o rozpočtových pravidlách;

f) dodržiavali príslušné normy a platné právne predpisy v oblasti prevencie prania špinavých peňazí, boja proti terorizmu a boja proti daňovým podvodom;

g) transponovali príslušné podmienky vymedzené v tomto článku 9.4 a článku 9.5, pokiaľ ide o akýchkoľvek iných sprostredkovateľov a konečných prijímateľov, do svojich dohôd s nimi, s výnimkou prípadov, keď finanční sprostredkovatelia a koneční prijímatelia v súvislosti s článkom 9.5 poskytnú vyhlásenie, že nie sú situácii vylúčenia podľa prílohy 2;

h) sa zaviazali, že nebudú EIF účtovať žiadny poplatok v súvislosti s vykonávaním operácií;

i) vypočítali ekvivalent hrubého grantu v zmysle článku 4 ods. 2 nariadenia o pomoci *de minimis* pre každú transakciu podľa vzorca uvedeného v prílohe 1 a oznámili výpočet EIF a

j) v plnej miere preniesli na konečného prijímateľa celú časť štátnej pomoci, ktorá zodpovedá finančnému prospechu vyplývajúcemu z príspevku ČŠ, ako sa bližšie uvádza v prílohe 1.

[*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

9.5. Nesmú sa vybrať finanční sprostredkovatelia, na ktorých sa vzťahuje niektorá zo situácií uvedených v prílohe 2.

9.6. EIF pred podpisom operačnej dohody písomne informuje riadiaci orgán o hlavných prvkoch každej operácie, ako sa bližšie uvádza v dohode o financovaní. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]. EIF bez zbytočného odkladu písomne informuje riadiaci orgán o podpise operačnej dohody.

9.7. EIF bez zbytočného odkladu písomne informuje riadiaci orgán o čiastočnom zrušení, podstatnej zmene alebo predčasnom vypovedaní operačnej dohody a o dôvodoch takejto situácie, ako sa bližšie uvádza v tejto dohode o financovaní. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

Článok 10

Riadenie

10.1. Na implementáciu účelovej(-ých) sekcie(-í) EIF dozerá rada investorov („**rada investorov**“). Rada investorov je zložená zo [4] riadne splnomocnených členov, ktorých vymenúva riadiaci orgán a ktorí ho zastupujú, [1] člena vymenovaného Európskym investičným fondom, [1] pozorovateľa vymenovaného Európskou investičnou bankou a [2] pozorovateľov vymenovaných Európskou komisiou.

10.2. Rada investorov:

a) schvaľuje referenčné podmienky a v prípade potreby akékoľvek zmeny alebo revízie referenčných podmienok a skúma výzvy na predkladanie návrhov Európskeho investičného fondu pred ich zverejnením;

b) skúma pokrok pri implementácii účelovej(-ých) sekcie(-í) vrátane dosiahnutia čiastkových cieľov a plánovania nových operácií;

c) skúma strategické a politické otázky týkajúce sa účelovej(-ých) sekcie(-í) a vydáva k nim stanoviská;

d) poskytuje usmernenia v otázkach výkladu kritérií oprávnenosti stanovených v článkoch 3.1 až 3.4;

e) skúma ročné správy o účelovej(-ých) sekcii(-ách) uvedené v článku 16;

f) skúma referenčné podmienky pre hodnotenia a skúma prípadné hodnotiace správy účelovej(-ých) sekcie(-í);

g) skúma navrhované úpravy účelovej(-ých) sekcie(-í) na základe hodnotiacich správ uvedených v článku 18;

h) navrhuje zmeny tejto dohody o financovaní, ak je to vhodné;

i) [iné úlohy]. [V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.]

10.3. Rada investorov rozhoduje na základe konsenzu a v žiadnom prípade nesmie mariť žiadne rozhodnutie, ktoré v súvislosti s implementáciou celkovej stratégie [finančných nástrojov COSME] [A/ALEBO] [finančných nástrojov Horizont 2020] prijal príslušný riadiaci výbor stanovený v príslušnej dohode(-ách) o delegovaní.

10.4. Rada investorov si volí svojho predsedu. Predseda je zástupcom riadiaceho orgánu.

Rada investorov sa zvolá na žiadosť ktoréhokoľvek zo svojich členov, musí však zasadať aspoň [•] ročne. Zasadnutie rady investorov organizuje jej sekretariát.

10.5. Rada investorov prijme svoj rokovací poriadok na základe návrhu sekretariátu.

10.6. Účasť na zasadnutí rady investorov sa neodmeňuje. Subjekt, ktorý nominoval člena, musí znášať všetky náklady, ktoré vznikli členovi v súvislosti s cestovaním a účasťou na všetkých zasadnutiach rady investorov.

10.7. EIF zabezpečí sekretariát v súlade s touto dohodou o financovaní.

Sekretariát plní okrem iného tieto úlohy:

a) organizovanie zasadnutí rady investorov vrátane vypracovania a distribúcie dokumentov rady investorov, programu a zápisnice;

b) všetky ostatné úlohy [vymedzené v tejto dohode o financovaní] alebo radou investorov;

c) oznámenia súvisiace s činnosťou rady investorov sa robia prostredníctvom sekretariátu.

Článok 11

Príspevok ČŠ

11.1. Príspevok ČŠ sa používa výlučne v súvislosti s účelovou[-ými] sekciou[-ami] a so súvisiacimi operáciami.

11.2. EIF oznámi riadiacemu orgánu najneskôr do [X] každého roka i) plán operácií, ktorý sa má podpísať v bežnom roku, a navrhovanú výšku príspevku ČŠ, ktorý má byť vyplatený za bežný rok, ii) rozvrh platieb navrhovanej výšky príspevku ČŠ, ktorý má byť vyplatený každý rok až do konca obdobia viazanosti, vrátane príslušných poplatkov za správu, iii) akékoľvek zmeny, ktoré je potrebné vykonať v súvislosti s oznámeným príspevkom ČŠ, ktorý sa má viazať v bežnom roku.

EIF v prípade potreby poskytne riadiacemu orgánu do [X] každého roka revidované údaje týkajúce sa predchádzajúceho pododseku.

11.3. Po hĺbkovej analýze finančných sprostredkovateľov, ktorí sa majú vybrať podľa článku 9, zašle EIF riadiacemu orgánu kedykoľvek to považuje za potrebné žiadosť o platbu vo forme prílohy 3 („**žiadosť o platbu**“). V žiadosti o platbu sa uvedie: i) navrhovaná výška príspevku ČŠ na krytie záväzkov vyplývajúcich z dohôd o záruke, ktoré sa majú podpísať do troch mesiacov od dátumu žiadosti o platbu, a ii) rozvrh platieb príspevku ČŠ, ktorý sa platí každý rok až do konca obdobia viazanosti v súvislosti s príslušnými operáciami.

11.4. V žiadosti o platbu sa môže uviesť navrhovaná výška príspevku ČŠ vo výške 100 % sumy potrebnej na krytie záväzkov vyplývajúcich z dohody o záruke.

11.5. Po prijatí žiadosti o platbu a v závislosti od dostupnosti rozpočtových prostriedkov vloží riadiaci orgán bez zbytočného odkladu a v každom prípade predtým, ako EIF podpíše akúkoľvek dohodu o záruke, na účet(-ty) účelovej(-ých) sekcie(-í) príspevok ČŠ, ktorý zodpovedá výške príspevku ČŠ uvedenej v žiadosti o platbu, a informuje o tom EIF.

11.6. Riadiaci orgán môže kedykoľvek pozastaviť platbu príspevku ČŠ tak, že oznámi EIF, že jeho žiadosti o platbu nemožno vyhovieť, pretože:

a) nespĺňa v akomkoľvek podstatnom ohľade ustanovenia tejto dohody o financovaní; alebo

b) existujú vážne pochybnosti o prijateľnosti predpokladaných základných výdavkov; alebo

c) riadiaci orgán získa informácie, ktoré svedčia o významnom nedostatku vo fungovaní systému vnútornej kontroly, alebo naznačujú, že výdavky, ktoré osvedčil EIF, sú spojené so závažnou nezrovnalosťou a neboli predmetom opravy. V takom prípade môže riadiaci orgán pozastaviť platbu iba v prípade, že je to potrebné, aby sa predišlo závažnému poškodeniu jeho finančných záujmov vo vzťahu k rozpočtu Európskej únie.

Každé takéto pozastavenie platby musí riadiaci orgán náležite odôvodniť a nesmie byť retroaktívne. EIF musí byť o takomto pozastavení platby informovaný čo najskôr, pričom sa mu poskytnú aj dôvody tohto pozastavenia platby.

Pozastavenie platby nadobúda účinnosť dňom, keď o ňom riadiaci orgán informuje EIF. Zostávajúca lehota na uskutočnenie platieb začne znovu plynúť dňom doručenia požadovaných informácií alebo revidovaných dokladov alebo dňom vykonania ďalších potrebných kontrol vrátane kontrol na mieste.

V prípade, že pozastavenie prekročí [dva] mesiace, môže EIF požiadať riadiaci orgán, aby preskúmal, či má pozastavenie pokračovať.

Článok 12

Príspevok EIF

EIF poskytne do zložky príspevok EIF v súlade s podmienkami stanovenými v prílohe 1.

Článok 13

Účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) a správa pokladničných aktív

13.1. Správu pokladničných aktív na účte(-och) účelovej(-ých) sekcie(-í) bude vykonávať EIF alebo iný subjekt, ktorý EIF určí a ktorý schváli rada investorov, v súlade s usmerneniami pre správu pokladničných aktív uvedenými v prílohe 4.

13.2. Pre každú účelovú sekciu EIF zriadi a bude viesť účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) [v súvislosti s prostriedkami poskytnutými z operačného programu EFRR a účet účelovej(-ých) sekcie(-í) v súvislosti s prostriedkami poskytnutými z programu EPFRV pre rozvoj vidieka] v súlade s vnútornými politikami a postupmi EIF.

13.3. Príspevok ČŠ do účelovej(-ých) sekcie(-í) sa uhradí na účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(í) v súlade s článkom 11 tejto dohody.

13.4. Používanie účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í), viazanie prostriedkov alebo iná dispozícia s týmto(-ito) účtom(-ami) alebo jeho[ich] správa musí z účtovného hľadiska prebiehať vždy a v každom ohľade oddelene od ostatných fondov alebo účtov EIF. Pri všetkých transakciách sa musí uviesť dátum valuty.

13.5. Účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) sa môže použiť výlučne v spojení s transakciami alebo operáciami v súlade s touto dohodou o financovaní.

13.6. Pokladničné aktíva sa spravujú v súlade s politikami a postupmi EIF, zásadou riadneho finančného hospodárenia a v súlade so zásadami stanovenými v prílohe 4. Riziko spojené s investovaním týchto aktív nesie riadiaci orgán (vrátane záporného úroku a strát zo správy aktív) v súlade s vopred odsúhlaseným rizikovým profilom a investičnou stratégiou a prípadnými usmerneniami pre správu aktív, ako sa stanovuje v prílohe 4.

13.7. V súvislosti so správou pokladničných aktív vykonávanou fondom EIF alebo na jeho účet účtuje EIF riadiacemu orgánu poplatok v súlade s článkom 14.

13.8. Na účely fungovania účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í) EIF zriadi a bude viesť eurový účet a, ak je to vhodné, účet v inej mene ako v eurách na účely operácií denominovaných v inej mene ako euro.

13.9. Na účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) sa pripíše:

a) zaplatený príspevok ČŠ;

b) vrátené platby;

c) príjmy.

13.10. Z účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í) sa odpíšu:

a) sumy požadované v súvislosti s operáciami;

b) sumy splatné fondu EIF podľa článku 14;

c) sumy vrátené riadiacemu orgánu v rámci politiky pre prípad vystúpenia;

d) sumy požadované na správu pokladničných aktív.

13.11. Prevod uvedený v článku 13.11 písm. c) sa uskutoční na bankový účet riadiaceho orgánu:

Názov [banky]:	[•]
Adresa [banky]:	[•]
BIC:	[•]
IBAN:	[•]
Názov prijímateľa:	[•]
Adresa prijímateľa:	[•]
BIC prijímateľa:	[•]
Odkaz:	vrátenie súm v súvislosti s politikou pre prípad vystúpenia [vložte skratku účelovej(-ých) sekcie(-í) a prípadný iný odkaz].

13.12. EIF v súvislosti s vypovedaním tejto dohody o financovaní podľa ustanovení článku 25 zruší účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) a bez zbytočného odkladu túto skutočnosť oznámi riadiacemu orgánu.

13.13. Príjmy a vrátené platby EIF použije na účely účelovej(-ých) sekcie(-í), ako aj na úhradu nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie, pričom o použití príjmov a vrátených platieb bude viesť záznamy.

13.14. [Ak je to vhodné a v každom prípade po skončení obdobia viazanosti a najneskôr do [X] každého roku, EIF oznámi riadiacemu orgánu výšku viazaného príspevku ČŠ, ktorý nebol prevedený na účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) a ktorý už nie je na účely tejto dohody o financovaní alebo akejkoľvek dohody o záruke potrebný podľa ustanovení uvedených v tomto dokumente [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne.*].

13.15. [Po skončení obdobia viazanosti a v prípade, že už neostáva žiadny príspevok ČŠ k úhrade, EIF každý rok, a to najneskôr do [X] každého roku, oznámi riadiacemu orgánu výšku súm, ktoré už nepotrebuje v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami) alebo akoukoľvek dohodou o záruke. Na základe toho môže riadiaci orgán vystaviť EIF oznámenie o dlhu s cieľom vymôcť príslušnú sumu späť do rozpočtu riadiaceho orgánu.]

Článok 14

Náklady na riadenie a poplatky za riadenie

14.1. Riadiaci orgán odmení EIF za činnosť EIF prostredníctvom poplatkov zahŕňajúcich i) administratívny poplatok, ii) stimulačný poplatok, iii) poplatok za správu pokladničných aktív a iv) a rezervný poplatok na neplánované výdavky (súhrnne „**náklady na riadenie a poplatky za riadenie**“), ako sa bližšie uvádza v tomto článku.

14.2. Náklady na riadenie a poplatky za riadenie odpíše EIF z účtu(-ov) účelovej(-ých) sekcie(-í), keď vystaví riadiacemu orgánu faktúru a po preskúmaní riadiacim orgánom [*ďalej sa zmluvne spresní*], pričom tieto náklady a poplatky predstavujú pre EIF plnú náhradu za činnosti EIF. [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.*]

14.3. Súhrn administratívneho poplatku a stimulačného poplatku nesmie v žiadnom prípade prekročiť 6 % viazaného príspevku ČŠ, s výnimkou riadne odôvodnených okolností. S výhradou článkov 14.6 a 14.7 stimulačný poplatok nesmie byť nižší ako jedna tretina súhrnu administratívneho poplatku a stimulačného poplatku.

Okrem administratívneho a stimulačného poplatku neprekročí poplatok za správu pokladničných aktív [1] % [*alebo inú sumu špecifikovanú v jednotlivých dohodách o financovaní*] viazaného príspevku ČŠ. Rezervný poplatok navyše nesmie prekročiť [0,5] % [*alebo inú sumu špecifikovanú v jednotlivých dohodách o financovaní*] viazaného príspevku ČŠ.

14.4. Administratívny poplatok predstavuje úplnú náhradu administratívnych nákladov, ktoré EIF vznikli v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami), zahŕňajúcich okrem iného: prieskum trhu, uvádzanie na trh, vývoj produktov, informačné činnosti, rokovania, monitorovanie, úpravy IT systémov, právne náklady, cestovné výdavky, daňové poradenstvo, bankové poplatky, náklady na subdodávateľov, účtovníctvo a výkazníctvo, monitorovanie a kontrolu, sekretariát, (prípadné) hodnotenia, interný a externý audit, viditeľnosť a publicitu. Zohľadňujú sa v ňom náklady účtované finančným sprostredkovateľom. [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.*]

14.5. Administratívny poplatok sa EIF vyplatí v rámci stropov stanovených v článku 14.3 takto:

1. Prvá časť administratívneho poplatku je viazaná na zriadenie účelovej(-ých) sekcie(-í) a zodpovedá [2] % zaplateného príspevku ČŠ. Táto suma bude vyplatená EIF pri podpise prvej operačnej dohody. [*Tieto podmienky sa bližšie spresnia zmluvne.*]

2. Zostávajúca časť administratívneho poplatku je viazaná na implementáciu a správu účelovej(-ých) sekcie(-í), jej [ich] monitorovanie a likvidáciu a vypláca sa raz ročne, a to spätne [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.*].

14.6. Stimulačný poplatok predstavuje odmenu pre EIF za dosiahnutú výkonnosť účelovej(-ých) sekcie(-í) vo finančnej oblasti a v oblasti politík.

14.7. Stimulačný poplatok sa uhradí fondu EIF v rámci stropu stanoveného v článku 14.3, a to na základe dosiahnutia výkonnostných ukazovateľov, najmä pákového efektu dosiahnutého v súlade s čiastkovými cieľmi stanovenými v článku 7. [*Tieto podmienky sa bližšie upresnia zmluvne.*] Stimulačný poplatok sa vypláca polročne, a to spätne.

14.8. Poplatok za správu pokladničných aktív sa použije na činnosti týkajúce sa správy pokladnice.

14.9. Rezervný poplatok sa použije na pokrytie neplánovaných výdavkov, napr. trov konania v súvislosti s vedením sporu. Platbu za neplánované výdavky musí vopred schváliť riadiaci orgán. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne.*].

14.10. Náklady na riadenie a poplatky za riadenie sú kryté v prvom rade z príjmov a vrátených platieb. Ak sú tieto príjmy a vrátené platby nedostatočné, rozdiel sa pokryje zo zaplateného príspevku ČŠ v súlade s pravidlami stanovenými v tomto článku. Bez ohľadu na uvedené skutočnosti riadiaci orgán odmení EIF za činnosti EIF vykonané po 31. decembri 2023 prostredníctvom poplatkov oddelených od nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie, ktoré sú bližšie uvedené v tejto dohode o financovaní. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne.*]

Článok 15

Účtovníctvo

15.1. EIF vedie oddelený(-é) účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) na účely činností spojených s jednotlivými finančnými nástrojmi v súlade s pravidlami a postupmi EIF.

15.2. Finančná transakcia a finančné výkazy týkajúce sa účelovej sekcie musia byť v súlade s:

a) pravidlami a postupmi EIF vzťahujúcimi sa na túto účelovú sekciu

a

b) účtovnými pravidlami Únie stanovenými účtovníkom Európskej komisie na základe štandardov stanovených Radou pre medzinárodné účtovné štandardy pre verejný sektor (IPSAS), v znení prípadných zmien, o ktorých Európska komisia vopred informuje EIF v súlade s podmienkami dohody(-ôd) o delegovaní [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky.*].

15.3. EIF vedie finančné a účtovné doklady týkajúce sa zaplateného príspevku ČŠ počas siedmich (7) rokov po skončení implementačného obdobia alebo vypovedaní tejto dohody o financovaní alebo ukončení operácií v rámci finančného nástroja, podľa toho, ktoré obdobie je najdlhšie.

15.4. EIF predloží riadiacemu orgánu každoročne auditované finančné výkazy účelovej sekcie.

Článok 16

Operačné a finančné výkazníctvo

16.1. EIF podáva riadiacemu orgánu správy o operačných aspektoch účelovej(-ých) sekcie(-í) v súlade s prílohou 5 s frekvenciou, na ktorej sa dohodnú [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*], a to najmä:

a) identifikáciu jednotného cieleného národného programu a identifikáciu priority alebo opatrenia, z ktorého je poskytovaný príspevok ČŠ;

b) opis účelovej(-ých) sekcie(-í) a implementačných opatrení;

c) identifikáciu finančných sprostredkovateľov;

d) celkovú výšku zaplateného príspevku ČŠ podľa priority alebo opatrenia v rámci jednotného cieleného národného programu;

e) celkovú sumu nového dlhového financovania, ktoré bolo vytvorené v príslušnom štvrťroku a k danému dňu;

f) celkovú výšku nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie;

g) výkonnosť účelovej(-ých) sekcie(-í) vrátane pokroku pri jej[ich] zriaďovaní a výbere finančných sprostredkovateľov;

h) celkovú sumu vrátených platieb a vzniknutých príjmov;

i) pokrok pri dosahovaní pákového efektu;

j) prínos účelovej(-ých) sekcie(-í) k dosiahnutiu ukazovateľov priority alebo opatrenia v rámci jednotného cieleného národného programu;

k) počet konečných prijímateľov (spolu a podľa jednotlivých operácií);

l) ekvivalent hrubého grantu pre každú transakciu.

[*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

16.2. EIF podáva riadiacemu orgánu správy o finančných aspektoch účelovej(-ých) sekcie(-í) v súlade s prílohou 6 s frekvenciou uvedenou v článku 16.1. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

16.3. Najneskôr do [•] každého roka poskytne EIF riadiacemu orgánu výročnú správu so všetkými zozbieranými údajmi o všetkých operačných a finančných aspektoch účelovej(-ých) sekcie(-í) od jej[ich] zriadenia. Táto výročná správa sa bez zbytočného odkladu predloží rade investorov na preskúmanie. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.].

EIF zasiela riadiacemu orgánu pravidelné správy o kontrole od externých audítorov určených v tejto dohode o financovaní vo forme listu vedeniu. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

Okrem toho môžu zmluvné strany v prípade potreby prerokovať a schváliť ďalšie opatrenia týkajúce sa podávania správ o operáciách. [*Ďalšie podmienky možno stanoviť zmluvne*.]

16.4. Príslušné požiadavky na podávanie správ uvedené v článkoch 16.1 a 16.2 sú založené na informáciách, ktoré EIF priebežne dostáva na základe príslušných oznamovacích povinností uvedených v operačných dohodách medzi EIF a finančnými sprostredkovateľmi, ktorí implementujú účelovú(-é) sekciu(-e). V operačnej dohode sa stanoví povinnosť finančných sprostredkovateľov poskytovať takéto informácie EIF. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

16.5. Správy, ktoré sa majú predložiť riadiacemu orgánu, musia byť vyjadrené v eurách. Tieto správy sa môžu vypracovať na základe finančných výkazov denominovaných v iných menách podľa požiadaviek EIF. V prípade potreby sa sumy prepočítajú na eurá. Ak nie je v tejto dohode o financovaní stanovené inak, sumy denominované v inej mene ako v eurách a vykazované jednou stranou druhej strane v eurách sa prepočítajú na eurá na základe výmenného kurzu platného k príslušnému dňu vykazovania a stanoveného Európskou centrálnou bankou.

Článok 17

Audity, kontroly a monitorovanie

17.1. V súlade s príslušnými právnymi predpismi Únie disponuje Dvor audítorov a Európska komisia právomocou podrobiť implementáciu účelovej(-ých) sekcie(-í) auditu.

17.2. EIF uskutočňuje kontroly implementácie účelovej(-ých) sekcie(-í) v súlade so svojimi pravidlami, politikami a postupmi a touto dohodou o financovaní vrátane, ak je to vhodné, kontrol na mieste na reprezentatívnych vzorkách transakcií a/alebo vzorkách transakcií založených na riziku, aby zabezpečil, že účelová(-é) sekcia(-e) sa implementuje účinne a správne, a aby sa okrem iného predišlo nezrovnalostiam a podvodom a zabezpečila sa ich náprava.

17.3. V prípade podozrenia, že došlo k podvodu, korupcii alebo inej protiprávnej činnosti poškodzujúcej finančné záujmy Únie, EIF bezodkladne informuje úrad OLAF a v úzkej spolupráci s úradom OLAF môže prijať vhodné preventívne opatrenia vrátane opatrení na zabezpečenie dôkazov. V prípade nezrovnalostí v súvislosti s príspevkom ČŠ EIF bezodkladne informuje riadiaci orgán a prijme všetky nevyhnutné opatrenia vrátane súdneho konania s cieľom vymôcť všetky splatné sumy v súlade s ustanoveniami operačnej dohody podľa prílohy 1 a okamžite vrátiť všetky vymožené sumy na účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í).

17.4. EIF monitoruje implementáciu účelovej(-ých) sekcie(-í) prostredníctvom podávania správ a/alebo finančných výkazov poskytnutých finančnými sprostredkovateľmi, dostupných interných a externých auditov a všetkých kontrol, ktoré vykonávajú finanční sprostredkovatelia alebo EIF, vrátane analýzy povahy a rozsahu chýb a nedostatkov zistených v systémoch, ako aj prijatých alebo naplánovaných nápravných opatrení. EIF oznámi riadiacemu orgánu podstatné výsledky týchto činností.

17.5. Cieľom monitorovania implementácie účelovej(-ých) sekcie(-í) zo strany EIF je umožniť riadiacemu orgánu, aby posúdil, i) či je vnútorný kontrolný systém efektívny a účinný, ii) či bol príspevok ČŠ použitý v súlade s uplatniteľnými právnymi a zmluvnými ustanoveniami a iii) pokrok pri dosahovaní cieľov politík, ktorý odrážajú relevantné ukazovatele výstupov a výsledkov.

17.6. Riadiaci orgán môže vykonávať kontroly a monitorovať implementáciu účelovej(-ých) sekcie(-í) prostredníctvom svojej účasti v rade investorov a prostredníctvom auditovaných finančných výkazov, ktoré EIF poskytuje v súlade s článkom 15.4.

17.7. OLAF môže viesť vyšetrovania vrátane kontrol na mieste a inšpekcií v súlade s ustanoveniami a postupmi stanovenými v nariadení (EÚ, Euratom) č. 883/2013, nariadení (Euratom, ES) č. 2185/96 a nariadení (ES, Euratom) č. 2988/95, v znení priebežných zmien, doplnení alebo úprav, na účely ochrany finančných záujmov Únie, s cieľom zistiť, či nedošlo k podvodu, korupcii alebo inej protiprávnej činnosti poškodzujúcej finančné záujmy Únie v súvislosti s akoukoľvek finančnou operáciou v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í).

Článok 18

Hodnotenie

18.1. Zmluvné strany sa môžu dohodnúť na akýchkoľvek hodnoteniach vykonávania dohody o financovaní za podmienok bližšie stanovených v tejto dohode. [*Ďalšie podmienky možno stanoviť zmluvne.*]

18.2. EIF bude v každej operačnej dohode od finančných sprostredkovateľov požadovať, aby poskytli EIF informácie, ktoré majú k dispozícii a ktoré sú primerane potrebné na výkon hodnotenia Európskou komisiou podľa článku 57 ods. 3 NSU.

Článok 19

Obstarávanie tovaru, prác a služieb

19.1. Obstarávanie tovaru, prác alebo služieb zo strany EIF v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami) sa vykonáva v súlade s uplatniteľnými pravidlami a postupmi, ktoré prijal EIF, s prihliadnutím na zásady transparentnosti, proporcionality, rovnakého zaobchádzania, najvýhodnejšieho pomeru medzi kvalitou a cenou, predchádzania konfliktu záujmov a nediskriminácie pri zadávaní zákaziek za podmienky, že vzhľadom na náklady a trvanie nepovedú subdodávky k zvýšeniu nákladov oproti priamemu vykonávaniu samotným EIF. Aby sa predišlo pochybnostiam, tieto subdodávky sa nevzťahujú na výber finančných sprostredkovateľov podľa článku 9.

19.2. Záujemcovia a uchádzači uvedení v centrálnej databáze vylúčených subjektov, ktorú zriadila a prevádzkuje Európska komisia na základe nariadenia Komisie (ES, Euratom) č. 1302/2008 zo 17. decembra 2008 o centrálnej databáze vylúčených subjektov ([1]), nebudú na účely správy účelovej(-ých) sekcie(-í) pripustení.

Článok 20

Viditeľnosť

20.1. EIF prijme všetky vhodné opatrenia stanovené v tejto dohode o financovaní s cieľom propagovať skutočnosť, že účelová(-é) sekcia(-e) je[sú] spolufinancovaná(-é) z [EFRR] ALEBO [EPFRV], a zahrnie ustanovenia, v ktorých sa požaduje, aby sa všetky požiadavky vyplývajúce z tohto článku preniesli prostredníctvom príslušných zmlúv na finančných sprostredkovateľov a konečných prijímateľov. [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*.]

20.2. EIF vyžaduje, aby sa v informáciách poskytnutých tlači, zainteresovaným stranám, finančným sprostredkovateľom a konečným prijímateľom účelovej(-ých) sekcie(-í) uviedlo, že účelová(-é) sekcia(-e) bola(-i) použitá(-é) „s financovaním zo strany Európskej únie“ (v príslušnom jazyku Únie), a vhodným spôsobom sa v nich zobrazoval znak Únie (dvanásť žltých hviezd na modrom pozadí) v súlade s požiadavkami dohody(-ôd) o delegovaní.

20.3. EIF vyžaduje, aby finančný sprostredkovateľ zrealizoval informačné, marketingové a propagačné kampane stanovené v tejto dohode o financovaní [*Ďalšie podmienky sa stanovia zmluvne*] na území [NÁZOV ČLENSKÉHO ŠTÁTU] s cieľom zvýšiť informovanosť o účelovej(-ých) sekcii(-ách) v rámci tohto územia a zabezpečiť, aby sa vo všetkých dokumentoch týkajúcich sa podpory poskytovanej prostredníctvom účelovej(-ých) sekcie(-í) uviedlo, že transakciu podporuje Európska únia na základe „[iniciatívy MSP], pričom účelovú(-é) sekciu(-e) financuje Európska únia z prostriedkov [EFRR] ALEBO [EPFRV], [programu COSME] A/ALEBO [programu Horizont 2020]“.

20.4. Veľkosť a umiestnenie uznania a znaku Únie musia byť jasne viditeľné takým spôsobom, ktorý nevyvoláva nejasnosti, pokiaľ ide o identifikáciu činnosti EIF a uplatňovanie výsad a imunít EIF v súvislosti s účelovou(-ými) sekciou(-ami).

20.5. Všetky publikácie EIF, ktoré sa konkrétne týkajú účelovej(-ých) sekcie(-í) v akejkoľvek forme a na akomkoľvek médiu, musia obsahovať toto alebo podobné vyhlásenie o vylúčení zodpovednosti v príslušnom jazyku Európskej únie: „Tento dokument vznikol s finančnou pomocou Európskej únie. Názory, ktoré sú v ňom vyjadrené, v žiadnom prípade nemožno považovať za názory odrážajúce oficiálne stanovisko Európskej únie.“

20.6. Riadiaci orgán prijme všetky vhodné opatrenia na propagáciu skutočnosti, že účelovú(-é) sekciu(-e) spolufinancuje EIF, resp. EIB. V informáciách poskytnutých tlači, zainteresovanými stranám, finančným sprostredkovateľom a konečným prijímateľom, vo všetkých súvisiacich propagačných materiáloch, oficiálnych oznámeniach, správach, publikáciách a informáciách na internete sa uvedie, že účelová(-é) sekcia(-e) je[sú] „spolufinancovaná(-é) z prostriedkov Európskeho investičného fondu [a Európskej investičnej banky]“ (v príslušnom jazyku Únie) a vhodným spôsobom sa v nich zobrazí logo EIF, resp. logo EIB.

20.7. S výhradou uplatniteľných požiadaviek na zachovanie dôvernosti EIF pri prvom podpise operačnej dohody bez zbytočného odkladu po podpise vydá tlačovú správu v angličtine, ktorá bude zverejnená na webovej stránke EIF. O obsahu tlačových správ rozhoduje EIF.

20.8. Zmluvné strany sa navzájom radia o pokroku a situačných správach, publikáciách, tlačových správach a aktualizáciách súvisiacich s touto dohodou o financovaní pred ich vydaním alebo zverejnením a navzájom si tieto dokumenty po ich vydaní zasielajú.

20.9. EIF do každej operačnej dohody zahrnie požiadavky z príslušných dohôd o delegovaní týkajúce sa povedomia finančných sprostredkovateľov o podpore, ktorú poskytuje Európska únia.

Článok 21

Zverejňovanie informácií o finančných sprostredkovateľoch

21.1. EIF každoročne zverejní mená finančných sprostredkovateľov podporených v rámci účelovej(-ých) sekcie(-í) v súlade s ustanoveniami dohody(-ôd) o delegovaní.

([1]) Ú. v. EÚ L 344, 20.12.2008, s. 12.

21.2. Kritériá zverejňovania a miera podrobnosti zverejnených informácií zohľadnia osobitosti finančného sektora a povahu účelovej(-ých) sekcie(-í) a prípadne spĺňajú osobitné pravidlá pre EFRR, resp. EPFRV.

Článok 22

Postúpenie práv a povinností

Zmluvné strany nesmú previesť, úplne ani čiastočne, žiadne zo svojich práv alebo povinností vyplývajúcich z tejto dohody o financovaní na tretie strany bez predchádzajúceho písomného súhlasu druhej strany.

Článok 23

Zodpovednosť

23.1. EIF zodpovedá riadiacemu orgánu za plnenie svojich úloh a povinností vyplývajúcich z tejto dohody o financovaní s náležitou odbornosťou a starostlivosťou a za všetky straty zavinené úmyselným protiprávnym konaním alebo hrubou nedbanlivosťou.

[*23.2. S ohľadom na vykonávanie tejto dohody o financovaní riadiaci orgán a EIF prerokujú zmluvné opravné prostriedky pre prípad strát, škôd alebo ujmy, ktoré utrpí EIF.*]

23.3. Strana, ktorá je vystavená zásahu vyššej moci, neporušuje povinnosti podľa tejto dohody o financovaní, pokiaľ jej v plnení týchto povinností zabránila vyššia moc.

Článok 24

Rozhodné právo a jurisdikcia

24.1. Táto dohoda o financovaní a jej výklad sa riadia právnymi predpismi [*zmluvne sa upresní*], a to bez ohľadu na akékoľvek uplatniteľné zásady kolízie právnych poriadkov.

24.2. Zmluvné strany sa budú usilovať urovnať zmierlivo akýkoľvek spor alebo sťažnosť týkajúce sa výkladu, uplatňovania alebo plnenia tejto dohody o financovaní vrátane jej existencie, platnosti alebo ukončenia.

24.3. Pre prípad, že sa nedosiahne zmierlivé urovnanie sporu, sa zmluvné strany dohodli, že výlučnú právomoc urovnávať spory v súvislosti s touto dohodou o financovaní má [*príslušný súd sa spresní zmluvne*].

Článok 25

Účinnosť – ukončenie

25.1. Táto dohoda o financovaní nadobúda platnosť dňom podpisu zmluvnými stranami a zostáva v platnosti do [31. decembra 2023] alebo kým nenastane výpovedný dôvod, pre ktorý nebola zjednaná náprava, ako je stanovené v článku 25.5, podľa toho, čo nastane skôr.

25.2. Najneskôr [6] mesiacov pred [31. decembrom 2023] sa zmluvné strany navzájom poradia o predĺžení platnosti tejto dohody o financovaní na ďalšie obdobie.

25.3. V prípade, že k [31. decembru 2023] bude stále v platnosti jedna alebo viaceré operačné dohody a/alebo dohody o záruke, platnosť tejto dohody o financovaní sa po dohode oboch zmluvných strán predĺži. Ak takáto dohoda neexistuje, táto dohoda o financovaní zostáva v platnosti len vo vzťahu ku skutočnému alebo podmienenému záväzku alebo expozícii v rámci niektorej z operácií, až kým sa tento záväzok alebo expozícia neodpíšu alebo neoznačia za nevymožiteľné a kým neuplynie príslušná premlčacia lehota.

25.4. Počas platnosti tejto dohody o financovaní môže ktorákoľvek strana kedykoľvek vypovedať túto dohodu o financovaní s okamžitým účinkom prostredníctvom oznámenia druhej strane, že nastal výpovedný dôvod.

25.5. Ďalej sa uvádzajú okolnosti, ktoré môžu zakladať výpovedný dôvod

i) riadiaci orgán môže oznámiť, že nastal výpovedný dôvod, v prípade, že:

a) EIF nepodpíše operačnú dohodu v súvislosti s výškou príspevku ČŠ uvedenej v žiadosti o platbu, a to do troch mesiacov odo dňa podania tejto žiadosti o platbu, alebo

b) EIF nesplní niektorú zo svojich podstatných povinností podľa tejto dohody;

c) EIF nepodpíše prvú operačnú dohodu v lehote stanovenej v článku 8.2;

a to vždy za predpokladu, že riadiaci orgán zaslal EIF výstražné upozornenie s uvedením, že nastal možný výpovedný dôvod, a EIF nevykonal nápravu v lehote (60) dní odo dňa doručenia tohto upozornenia, a

ii) EIF môže oznámiť, že nastal výpovedný dôvod, v prípade, že:

a) bez toho, aby bol dotknutý článok 11, riadiaci orgán bez zbytočného odkladu nevloží na účet(-y) účelovej(-ých) sekcie(-í) príspevok ČŠ vo výške príspevku ČŠ uvedenej v žiadosti o platbu alebo

b) riadiaci orgán si nesplní niektorú zo svojich podstatných povinností podľa tejto dohody o financovaní,

a to vždy za predpokladu, že EIF zaslal riadiacemu orgánu výstražné upozornenie s uvedením, že nastal možný výpovedný dôvod, a riadiaci orgán nevykonal nápravu v lehote 60 (šesťdesiat) dní odo dňa doručenia tohto upozornenia.

25.6. Bez toho, aby bol dotknutý článok 259, v prípade vypovedania tejto dohody je EIB oslobodený od povinnosti vykonávať činnosť EIF odo dňa účinnosti tohto vypovedania. Náklady na riadenie a poplatky za riadenie, na ktoré by mal EIF nárok v súvislosti s obdobím pred dátumom vypovedania, sa stávajú splatnými a vymáhateľnými k tomuto dátumu. [*V prípade potreby možno zmluvne stanoviť ďalšie podmienky vrátane prípadných úprav nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie splatných pri predčasnom vypovedaní tejto dohody o financovaní.*]

25.7. Náklady, ktoré ktorejkoľvek strane vznikli v súvislosti s výpovedným dôvodom, hradí strana zodpovedná za to, že nastal výpovedný dôvod.

25.8. Po uplynutí platnosti alebo vypovedaní tejto dohody o financovaní bude čistý zostatok príspevku ČŠ uložený na účte(-och) účelovej(-ých) sekcie(-í) vrátený riadiacemu orgánu v rámci politiky pre prípad vystúpenia. Všetky výdavky, ktoré EIF vzniknú v súvislosti s týmto prevodom, nesie riadiaci orgán a odčítajú sa z príspevku ČŠ, ktorý sa má vrátiť, pokiaľ k takémuto prevodu nedôjde pri vypovedaní tejto dohody o financovaní v dôsledku výpovedného dôvodu oznámeného riadiacim orgánom.

25.9. Vypovedaním alebo uplynutím platnosti tejto dohody o financovaní nie sú dotknuté práva a povinnosti ktorejkoľvek strany, ktoré vznikli alebo ktoré existujú ku dňu tohto vypovedania alebo uplynutia platnosti vrátane, a to bez obmedzenia, akýchkoľvek nadobudnutých práv a povinností týkajúcich sa platobných povinností jednotlivých strán. Po vypovedaní alebo uplynutí platnosti tejto dohody zostáva táto dohoda o financovaní v platnosti v prípade skutočného alebo podmieneného záväzku alebo expozície v rámci akejkoľvek operácie, až kým sa tento záväzok alebo expozícia neodpíšu alebo neoznačia za nevymožiteľné a kým neuplynie príslušná premlčacia lehota, pričom EIF má právo ponechať si také sumy, ktoré môžu byť požadované na základe tejto dohody alebo akejkoľvek operačnej dohody na zaplatenie dlžnej čiastky alebo na úhradu prípadných vzniknutých alebo podmienených záväzkov vyplývajúcich z neuskutočnených operácií.

25.10. V prípade, že EIF po konzultácii s Európskou komisiou rozhodne, že celkový minimálny príspevok na účelovú(-é) sekciu(-e), ktorý predstavuje súhrn príspevkov všetkých zúčastnených členských štátov Európskej únie, je s prihliadnutím na minimálne kritické množstvo stanovenom v hodnotení *ex ante* nedostatočný, môže riadiacemu orgánu oznámiť, že nastal výpovedný dôvod.

25.11. Ustanovenia článku 23 (Zodpovednosť), 24 (Rozhodné právo a jurisdikcia), 25 (Účinnosť – vypovedanie) a 26 (Upozornenia a oznámenia) sa uplatňujú aj po vypovedaní alebo uplynutí platnosti tejto dohody o financovaní.

25.12. V prípade likvidácie [finančných nástrojov COSME] A/ALEBO [finančných nástrojov Horizont 2020] sa zmluvné strany dohodnú na využití príspevku ČŠ.

Článok 26

Upozornenia a oznámenia

26.1. Upozornenia a oznámenia týkajúce sa tejto dohody o financovaní jednej strany druhej strane sa zasielajú písomne v tlačenej alebo elektronickej podobe, v súlade s ustanoveniami uvedenými v odsekoch 2 a 3 nižšie, pričom sa v nich uvedú tieto údaje na komunikáciu:

Za riadiaci orgán:

[doplní sa]

Za EIF:

Európsky investičný fond
[doplní sa útvar]
15, Avenue J. F. Kennedy
2968 Luxembourg (GD Luxembourg)
Kontaktná osoba: [doplní sa]
Funkčná e-mailová adresa: [doplní sa]

26.2. Akákoľvek zmena uvedených údajov na komunikáciu nadobúda platnosť až po tom, ako sa písomne v tlačenej alebo elektronickej podobe oznámi druhej strane.

26.3. Tieto upozornenia a oznámenia sa považujú za riadne oznámené, keď [doplní sa].

Článok 27

Zmeny a rôzne ustanovenia

27.1. Každá zmena, obmena alebo úprava tejto dohody o financovaní sa musí zaznamenať formou písomného dokumentu, ktorý riadne podpíše každá strana, pričom sa uvedie dátum, ku ktorému nadobúdajú účinnosť.

27.2. Ak strana v jednom alebo v niekoľkých prípadoch netrvá na plnení alebo toleruje neplnenie ustanovenia tejto dohody o financovaní, nemožno túto skutočnosť vykladať ako vzdanie sa práva tejto strany na budúce plnenie tohto ustanovenia a povinnosť druhej strany v súvislosti s budúcim plnením zostáva aj naďalej v plnom rozsahu v platnosti a účinnosti.

Článok 28

Prílohy

Odôvodnenia a tieto prílohy tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto dohody o financovaní:

Príloha 1: Hlavné prvky účelovej(-ých) sekcie(-í)

— Nástroj pre neobmedzené záruky (variant 1)

— Nástroj pre sekuritizáciu(variant 2)

Príloha 2: Kritériá vylúčenia platné pre finančných sprostredkovateľov a konečných prijímateľov a kritérií oprávnenosti na príspevok EÚ [uvedú sa čiastočne v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Príloha 3: Žiadosť o platbu [uvedie sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Príloha 4: Usmernenia pre správu pokladničných aktív [uvedú sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Príloha 5: Podávanie správ o operačných aspektoch účelovej(-ých] sekcie(-í] [uvedie sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

Príloha 6: Podávanie správ o finančných aspektoch účelovej(-ých] sekcie(-í] [uvedie sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní]

PRÍLOHA 1

NÁSTROJ PRE NEOBMEDZENÉ ZÁRUKY ([1])

Iniciatíva MSP – variant 1

NÁSTROJ PRE NEOBMEDZENÉ ZÁRUKY V RÁMCI INICIATÍVY MSP – VARIANT 1

Pri tomto nástroji sa predpokladá využitie neobmedzených záruk poskytovaných EIF na krytie kreditného rizika úverov, lízingov a záruk pre MSP. Nástroj pre neobmedzené záruky v rámci iniciatívy MSP je založený na rozložení rizika na viacero úrovní zdrojov EÚ (COSME a/alebo Horizont 2020), EFRR/EPFRV, spolu s prostriedkami zo skupiny EIB, prípadne z národných podporných bánk a národných systémov záruk.

V prípade nástroja pre neobmedzené záruky v rámci iniciatívy pre MSP by EIF poskytoval neobmedzené záruky až do dohodnutých maximálnych súm. Finančné inštitúcie, ktoré sú pôvodcami, si ponechajú podstatný záujem na svojich zaručených portfóliách, a to tým, že ponesú napr. 20 % hospodárskej expozície každého zaručeného úveru, s cieľom zabezpečiť potrebné zosúladenie záujmov („vlastný záujem v hre“).

Každému jednotlivému finančnému sprostredkovateľovi poskytne EIF neobmedzenú záruku výmenou za úhradu záručného poplatku. Vyššie riziko výsledného portfólia sa pokryje z kombinácie príspevku ČŠ a prostriedkov z programu COSME a/alebo Horizont 2020. Nižšie riziko výsledného portfólia bude pokryté kombináciou prostriedkov zo skupiny EIB až do maximálnych dohodnutých súm, prípadne z národných podporných bánk a národných systémov záruk. Takýto prenos nefinancovaného rizika umožňujúci čiastočný prenos kreditného rizika na tretie strany bez toho, aby sa v skutočnosti zo súvahy finančnej inštitúcie odstránilo portfólio aktív, umožňuje finančným inštitúciám, ktoré sú pôvodcami, získať regulatórnu kapitálovú úľavu, ak je to možné. Pri takejto operácii by bolo potrebné zohľadniť legislatívne požiadavky danej krajiny.

Vytvorenie, hĺbkovú analýzu, dokumentáciu a obsluhu portfólia pozostávajúceho z oprávnených úverových, lízingových alebo záručných transakcií MSP zabezpečia finanční sprostredkovatelia v súlade so svojimi bežnými postupmi vytvárania a obsluhy. Finančný sprostredkovateľ (alebo v prípade protizáruk vedľajší finančný sprostredkovateľ) udržiava priamy klientský úverový vzťah s každým konečným prijímateľom. Finančný sprostredkovateľ bude EIF pravidelne poskytovať informácie o portfóliu a EIF zodpovedajúcim spôsobom odovzdá všetky potrebné informácie subjektom, ktoré nesú riziko, v súlade s príslušnými dohodami.

Finančný sprostredkovateľ prenesie na MSP v celom rozsahu prospech zo štátnej pomoci, a to v súlade s orientačnými podmienkami a podľa vzorca uvedeného v oddieloch 5 a 6 nižšie. Navyše sa vychádza z toho, že implicitné náklady (riziko straty dobrého mena, finančné riziko, administratívne riziko, riziko spojené s implementáciou zložky ([2])), ktoré vznikli finančným sprostredkovateľom, kompenzujú akúkoľvek výhodu vyplývajúcu zo štátnych prostriedkov (t. j. príspevku ČŠ), čím je zabezpečené, že finančný sprostredkovateľ nemá prospech z neoprávnenej pomoci.

([1]) „Neobmedzená záruka“ je pojem použitý v článku 39 NSU.

([2]) Medzi osobitné požiadavky týkajúce sa účasti v zložke patrí:

a) minimálny pákový efekt na dosiahnutie portfólia s minimálnym objemom nového dlhového financovania, ktorý musí spĺňať požiadavky oprávnenosti na príspevok členských štátov;
b) minimálny objem nového dlhového financovania, ktoré takisto musí spĺňať parametre oprávnenosti v rámci programu COSME a/alebo Horizont 2020;
c) posúdenie a kontrola kritérií oprávnenosti;
d) sankcie v prípade, že sa pri dosiahnutí čiastkových cieľov nedosiahne minimálny pákový efekt a že sa neprenesie prospech zo štátnej pomoci;
e) záväzky týkajúce sa prenosu prospechu vrátane posúdenia jeho mechanizmu a podávania správ EIF;
f) výpočet ekvivalentu hrubého grantu pre každý úver v portfóliu nového dlhového financovania a podávanie správ EIF;
g) viditeľnosť podpory z EÚ v zmluvných dokumentoch s konečnými prijímateľmi a v marketingových materiáloch;
h) záväzky týkajúce sa auditu a monitorovania podnikov vo vzťahu k Európskej komisii a Európskemu dvoru audítorov.

Uvedené riziká a požiadavky predstavujú pre finančných sprostredkovateľov, ktorí za činnosti súvisiace so správou transakcie nedostanú žiadnu odmenu, administratívne poplatky ani výkonnostný poplatok, implicitné náklady.

Ak nie je výslovne stanovené inak, pojmy vymedzené v tejto prílohe 1 majú rovnaký význam ako zodpovedajúce pojmy vymedzené v rámci tejto vzorovej dohody o financovaní.

Orientačné podmienky pre neobmedzené záruky v rámci variantu 1

1. **Základné charakteristiky**	
Rozsah finančného nástroja	Finančný sprostredkovateľ vytvorí portfólio nového dlhového financovania (s výhradou minimálneho pákového efektu), na ktoré mu EIF poskytne neobmedzenú portfóliovú záruku (vo forme priamych, protizáruk alebo spoločných záruk) výmenou za úhradu záručného poplatku. EIF vystupuje ako každodenný správca finančného nástroja, ktorý hospodári s príspevkom ČŠ, príspevkom EÚ (t. j. príspevkami podľa [nariadenia COSME] A/ALEBO [nariadenia Horizont 2020], príspevkom EIF a riadi kreditné riziko, ktoré nesie EIB, prípadne národné podporné banky.
Záruka	Záruku poskytuje EIF finančnému sprostredkovateľovi výmenou za záručný poplatok. Záruka kryje časť (až do výšky sadzby záruky) kreditného rizika spojeného s portfóliom príslušného nového dlhového financovania („**portfólio**“).
Sadzba záruky	Až do 80 % z každej transakcie v portfóliu, takže finančný sprostredkovateľ si ponecháva v portfóliu významný hospodársky záujem, ktorý dosahuje aspoň 20 % hospodárskej expozície, s cieľom zabezpečiť zosúladenie záujmov.
Štruktúra	Záruka kryje nesplatené sumy, ktoré neboli uhradené finančnému sprostredkovateľovi v súvislosti s každou zlyhanou oprávnenou transakciou zahrnutou do portfólia, a to až do výšky sadzby záruky. Príspevok ČŠ sa použije na pokrytie najvyššieho rizika v portfóliu, a to až do percentuálnej výšky, ktorá bude stanovená s ohľadom na multiplikačný účinok na príspevok ČŠ odsúhlasený v dohode o financovaní. To môže bežne viesť k tomu, že 100 % tejto sumy sa použije na krytie čistých strát v rámci portfólia. Druhá najrizikovejšia časť portfólia bude krytá z kombinácie prostriedkov z EIF, rozpočtu EÚ a riadiaceho orgánu. Reziduálne riziko portfólia bude kryté s využitím kombinácie prostriedkov skupiny EIB, prípadne národných podporných bánk a národných systémov záruk. Výška prostriedkov poskytnutých rôznymi subjektmi, ktoré nesú riziko, sa stanoví na takej úrovni, aby bolo riziko zlučiteľné s toleranciou rizika zo strany skupiny EIB a akékoľvek iného potenciálneho subjektu nesúceho riziko. Každé portfólio musí byť dostatočne homogénne a vklady dostatočne diverzifikované, aby mu EIF mohol prideliť rating podľa svojej metodiky na posudzovanie rizík.
Nesplatené sumy	Týkajú sa nesplatenej istiny a úrokov, ktoré finančnému sprostredkovateľovi vznikli v súvislosti so zlyhanými transakciami zahrnutými do portfólia.
2. **Portfólio**	
Obdobie dostupnosti	EIF sa s finančným sprostredkovateľom dohodne na období dostupnosti (zvyčajne až 3 roky), počas ktorého môže byť transakcia zahrnutá v portfóliu.
Oprávnení koneční prijímatelia	Koneční prijímatelia musia spĺňať požiadavky oprávnenosti podľa článku 37 ods. 4 a článku 39 NSU, ako aj osobitné požiadavky oprávnenosti stanovené v nariadeniach o EFRR a EPFRV.

Kritériá oprávnenosti programu COSME	Pozri prílohu 2.
Kritériá oprávnenosti programu Horizont 2020	Pozri prílohu 2.
Postup vylúčenia	Ak transakcia nespĺňa kritériá oprávnenosti, bude vylúčená z portfólia (a nebude krytá zárukou). Za určitých vymedzených okolností a pri vykonávaní požiadaviek článku 39 ods. 2 písm. a) NSU môže mať určenie toho, či bolo dané nesplnenie kritérií v moci finančného sprostredkovateľa, za následok pokračovanie krytia zárukou.
Požiadavka na pákový efekt pre príspevok ČŠ	Pákový efekt sa vypočíta vydelením celkového nového dlhového financovania oprávnených konečných prijímateľov príspevkom ČŠ. Minimálny pákový efekt musí byť aspoň [X]-násobkom celkového príspevku ČŠ.
Požiadavka na minimálny pákový efekt pre príspevok v rámci programu COSME	Pokiaľ ide o prípadný príspevok na základe nariadenia COSME, objem nového dlhového financovania pre oprávnených konečných prijímateľov v súlade s požiadavkami na pákový efekt stanovenými v právnom základe programu COSME a dohode o delegovaní musí spĺňať aj kritériá oprávnenosti programu COSME.
Požiadavka na minimálny pákový efekt pre príspevok v rámci programu Horizont 2020	Pokiaľ ide o prípadný príspevok na základe nariadenia Horizont 2020, objem nového dlhového financovania pre oprávnených konečných prijímateľov v súlade s požiadavkami na pákový efekt stanovenými v právnom základe programu Horizont 2020 a dohode o delegovaní musí spĺňať aj kritériá oprávnenosti programu Horizont 2020.
3. **Oceňovanie**	
Záručný poplatok	EIF naúčtuje finančnému sprostredkovateľovi záručný poplatok v súvislosti s transakciami zahrnutými do portfólia. Záručný poplatok, vyjadrený ako [X] % ročne, sa vypočíta každý štvrťrok na základe nesplatenej sumy portfólia.
Oceňovanie príspevku ČŠ	Príspevok ČŠ sa ocení na úrovni, ktorá je úmerná príslušnému riziku, s výnimkou krytia najrizikovejšej časti portfólia, ktorá sa ocení na nulu (t. j. príspevok ČŠ sa poskytne bezplatne).
4. **Rôzne**	
Sankcie	pozri článok 7
Podávanie správ	pozri prílohu 5
Monitorovanie a audit	pozri článok 17
5. **Prenos prospechu**	
Prenos prospechu	EIF posúdi mechanizmus prenosu prospechu na konečných prijímateľov. Tento mechanizmus sa zahrnie do procesu výberu finančných sprostredkovateľov a bude tvoriť súčasť konečného rozhodnutia EIF o uzavretí alebo neuzavretí dohody o záruke a o podmienkach jej uzavretia. Prenos prospechu sa uplatní na časť nového dlhového financovania, na ktorú sa vzťahuje záruka na štandardné úrokové sadzby účtované konečným prijímateľom, a to formou zníženia prémie za kreditné riziko/záruku. Tento prenos sa zodpovedajúcim spôsobom zdokladuje.

Celkový prospech	Celkový prospech sa definuje pre časť úveru, na ktorú sa vzťahuje záruka, ako zníženie úrokovej sadzby alebo záručného poplatku – podľa okolností – ktoré finančný sprostredkovateľ účtuje konečným prijímateľom, pričom sa zohľadní prijaté kreditné riziko a účinok záruky a náklady záruky. Keďže finančný sprostredkovateľ nedostáva od EIF žiadnu odmenu/financovanie, pri posudzovaní celkového prospechu je potrebné sa sústrediť iba na prémiu za kreditné riziko. Pri výpočte novej prémie za kreditné riziko/záruku pre každý úver alebo záruku finančný sprostredkovateľ zohľadní náklady na záruku (záručný poplatok). Celkový prospech sa vypočíta podľa tohto vzorca: celkový prospech = štandardná prémia za kreditné riziko/záruku – záručný poplatok
6. **Štátna pomoc:**	
Prospech zo štátnej pomoci	Prospech zo štátnej pomoci pre časť úveru, na ktorú sa vzťahuje záruka, je časť celkového prospechu úmerná príspevku ČŠ ([1]) v portfóliu nového dlhového financovania, ktorá sa vypočíta podľa tohto vzorca: prospech zo štátnej pomoci = celkový prospech * % príspevku ČŠ na záruku (zaručená časť portfólia nového dlhového financovania). Prospech zo štátnej pomoci prenesie finančný sprostredkovateľ v celom rozsahu na konečného prijímateľa.
Výpočet ekvivalentu hrubého grantu (GGE)	Na úrovni konečného prijímateľa sa prospech zo štátnej pomoci považuje za bonifikáciu úrokových sadzieb v zmysle článku 4 ods. 2 nariadenia o pomoci *de minimis*. Ekvivalent hrubého grantu (GGE) sa vypočíta podľa tohto vzorca: Ekvivalent hrubého grantu = garantovaná výška úveru ([2]) * splatnosť (vážená priemerná životnosť) úveru (záruky) ([3]) * prospech zo štátnej pomoci Finančný sprostredkovateľ vypočíta ekvivalent hrubého grantu pre každý jednotlivý úver (záruku) ([3]) v portfóliu nového dlhového financovania a oznámi jeho výšku EIF. Vo všetkých prípadoch musí platiť, že výška ekvivalentu hrubého grantu nepresiahne prahovú hodnotu stanovenú v nariadení o pomoci *de minimis*.
Sankcie týkajúce sa štátnej pomoci	EIF stanoví finančnému sprostredkovateľovi sankcie týkajúce sa štátnej pomoci v prípade, že prospech zo štátnej pomoci neprenesie v celom rozsahu na konečného prijímateľa.

([1]) Z hľadiska štátnej pomoci sa berie do úvahy iba príspevok ČŠ. Prostriedky Komisie a vlastné zdroje EIB a EIF nepredstavujú štátnu pomoc.
([2]) Zaručená výška úveru = nominálna výška úveru (nominálna výška záruky) * sadzba záruky.
([3]) V prípade protizáruk.

NÁSTROJ PRE SEKURITIZÁCIU

Iniciatíva MSP – variant 2

NÁSTROJ PRE SEKURITIZÁCIU V RÁMCI INICIATÍVY MSP

Pri tomto nástroji sa predpokladá využitie sekuritizačných transakcií spojených s úvermi, lízingmi alebo zárukami pre MSP, pričom prostriedky z EÚ (COSME a/alebo Horizont 2020), ERDF/EPFRV spolu s prostriedkami zo skupiny EIB a prípadne z národných podporných bánk, národných systémov záruk a ďalších inštitucionálnych investorov by upisovali alebo zaručovali určité sumy na rôznych úrovniach rizika.

V rámci nástroja pre sekuritizáciu sa používa portfólio oprávnených nástrojov financovania MSP ako kolaterál pre obchodovateľné cenné papiere (tranže) diverzifikované podľa úrovne rizika.

Ďalšou možnosťou je prenos nefinancovaného rizika (syntetická sekuritizácia) umožňujúci prenos kreditného rizika na tretie strany bez toho, aby sa v skutočnosti zo súvahy banky odstránilo portfólio aktív, vďaka čomu by banka, ktorá je pôvodcom, mala príležitosť získať regulatórnu kapitálovú úľavu. Pri takýchto operáciách by bolo potrebné zohľadniť legislatívne požiadavky danej krajiny.

Nástroj pre sekuritizáciu poskytne záruku na podstatnú časť oprávneného portfólia dlhového financovania, ak sa príslušný finančný sprostredkovateľ zaviaže, že vytvorí ďalšie portfólio, a to aj za pomoci zdrojov uvoľnených v dôsledku sekuritizačnej transakcie na nové financovanie pre MSP.

V prípade nástroja pre sekuritizáciu v rámci iniciatívy MSP by EIF a EIB (prípadne spolu s národnými podpornými bankami, národnými systémami záruk a inými inštitucionálnymi investormi) upísali alebo zaručili určité tranže až do maximálnych dohodnutých súm. Finančné inštitúcie, ktoré sú pôvodcom, si ponechajú podstatný záujem na transakcii, napríklad zodpovedajúcu časť (minimálne 50 %) podriadenej tranže a zodpovedajúcu expozíciu každej tranže ponúkanej investorom alebo prijmú podobné opatrenia s cieľom zaistiť potrebné zosúladenie záujmov („vlastný záujem v hre“) a splniť požiadavku na ponechanie si rizika stanovenú v smernici 2013/36/EÚ a nariadení (EÚ) č. 575/2013.

Rating nadriadených a mezanínových tranží musí byť zlučiteľné s toleranciou rizika zo strany skupiny EIB a prípadne národných podporných bánk, národných systémov záruk a inštitucionálnych investorov tretích strán, ktorí môžu takisto investovať do nadriadených tranží týchto sekuritizácií a zvýšiť tak pákový efekt viazaných rozpočtových prostriedkov.

Podriadené a mezanínové tranže, ktoré si pôvodca neponechá, sa upíšu pomocou kombinácie zdrojov EFRR/EPFRV, COSME/Horizont 2020 a vlastných zdrojov EIF.

Riadiace orgány, ktoré sú ochotné podieľať sa na systéme záruk (prostredníctvom EIF, ale riziko je kryté z príspevku EŠIF), poskytujú záruky/investície až do výšky 50 % podriadenej tranže.

Vytvorenie, hĺbkovú analýzu, dokumentáciu a obsluhu sekuritizovaného portfólia, ktoré tvoria oprávnené úvery, lízingy alebo záruky pre MSP s menej ako 500 zamestnancami, zabezpečia finanční sprostredkovatelia v súlade so svojimi bežnými postupmi vytvárania a obsluhy portfólií. Finanční sprostredkovatelia si zvyčajne voči každému MSP zachovávajú priamy vzťah úverového klienta. Finanční sprostredkovatelia budú EIB a EIF poskytovať informácie o sekuritizovanom portfóliu, ako aj o dodatočnom portfóliu (novo vytvorenom financovaní pre MSP) na štvrťročnej báze, a to až do ukončenia sekuritizačnej transakcie.

Orientačné podmienky sekuritizácie

1. **Všeobecné podmienky**	
Rozsah finančného nástroja	Sekuritizáciou aktív sa finanční sprostredkovatelia usilujú uvoľniť regulatórny a ekonomický kapitál a/alebo získať nové zdroje financovania, ktoré finančnému sprostredkovateľovi umožnia vytvárať nové dlhové financovanie pre oprávnených konečných prijímateľov (vytvoriť dodatočné portfólio). Finančnému sprostredkovateľovi poskytne EIF záruku/investíciu na pokrytie sekuritizovaného portfólia výmenou za úhradu poplatku a záväzok, že vytvorí portfólio nového dlhového financovania (s výhradou minimálneho pákového efektu). EIF vystupuje ako každodenný správca finančného nástroja, ktorý hospodári s príspevkom ČŠ, príspevkom EÚ (t. j. príspevkami podľa [nariadenia COSME] A/ALEBO [nariadenia Horizont 2020], príspevkom EIF a riadi kreditné riziko, ktoré prijíma od EIB, prípadne od národnej podpornej banky.
Štruktúra transakcií	Povolené sú buď hotovostné sekuritizácie („skutočný predaj“), alebo syntetické („nefinancované“) sekuritizácie. Hotovostná sekuritizácia je transakcia, v súvislosti s ktorou pôvodca (finančný sprostredkovateľ) sekuritizuje aktíva tak, že ich združí do sekuritizovaného portfólia a predá sekuritizované portfólio účelovo vytvorenému subjektu („**SPE**“). SPE financuje nákup sekuritizovaného portfólia prostredníctvom emisie cenných papierov zabezpečených týmito aktívami (cenné papiere kryté aktívami „ABS“). Výnosy z emisie týchto cenných papierov SPE použije na zaplatenie kúpnej ceny sekuritizovaného portfólia finančnému sprostredkovateľovi. V prípade syntetickej sekuritizácie si finančný sprostredkovateľ ponechá príslušné aktíva v svojej súvahe a EIF pokryje časť rizika sekuritizovaného portfólia. To môže prípadne viesť ku kapitálovej úľave pre finančného sprostredkovateľa. EIF stanoví tranže pre sekuritizované portfólio podľa rizika príslušných transakcií.

	Podriadenú tranžu tvorí najrizikovejšia časť sekuritizovaného portfólia až do výšky vopred určeného percentuálneho podielu, pričom sa zohľadnia charakteristiky portfólia, požiadavky na zvýšenie kreditnej kvality a požiadavka na pákový efekt pre príspevok ČŠ. Príspevok ČŠ pokryje až 50 % podriadenej tranže, pričom zvyšnú časť podriadenej tranže si ponechá finančný sprostredkovateľ. To môže bežne viesť k tomu, že 100 % tejto sumy sa použije na krytie čistých strát v rámci portfólia. Mezanínovú tranžu tvorí druhá najrizikovejšia časť sekuritizovaného portfólia a pozostáva z troch čiastkových tranží, v ktorých sa využíva kombinácia prostriedkov z EIF, rozpočtu EÚ a riadiaceho orgánu. Príspevok ČŠ pokryje najmä riziko dolnej mezanínovej tranže. Príspevok podľa [nariadenia COSME] a/alebo [nariadenia H2020] pokryje riziko strednej mezanínovej tranže. Príspevok EIF pokryje riziko hornej mezanínovej tranže. Veľkosť mezanínovej tranže určí EIF s prihliadnutím na charakteristiky portfólia, požiadavky na zvýšenie kreditnej kvality a požiadavku na pákový efekt pre príspevok ČŠ. Dolná mezanínová a stredná mezanínová tranža budú predstavovať [vopred určené percentuálne podiely] sekuritizovaného portfólia. Nadriadenú tranžu tvorí reziduálne riziko sekuritizovaného portfólia a bude sa financovať/kryť prostredníctvom kombinácie prostriedkov zo skupiny EIB až do maximálnej dohodnutej sumy, prípadne z prostriedkov národných podporných bánk a národných systémov záruk a ďalších investorov. Nadriadené a horné mezanínové tranže sa stanovia na takej úrovni, aby riziko bolo zlučiteľné s toleranciou rizika zo strany skupiny EIB a akékoľvek iného zúčastneného subjektu nesúceho riziko.
2. **Referenčné portfólio (sekuritizované portfólio)**	
Sekuritizované portfólio	Sekuritizované portfólio môže obsahovať existujúce aktíva (dlhové financovanie MSP a iných podnikov, ktoré majú menej ako 500 zamestnancov), ako aj portfóliá nového dlhového financovania MSP. Každé sekuritizované portfólio musí byť dostatočne homogénne a vklady dostatočne diverzifikované, aby mu EIF mohol prideliť rating podľa svojej metodiky na posudzovanie rizík. Existujúce portfólia sa nezahrnú do sekuritizovaného portfólia po období viazanosti.
3. **Dodatočné portfólio**	
Dodatočné portfólio	Od každého finančného sprostredkovateľa sa bude zmluvne požadovať, aby poskytol nové dlhové financovanie oprávneným konečným prijímateľom (dodatočné portfólio). Porušenie niektorej z požiadaviek uvedených v príslušnej operačnej dohode zo strany finančného sprostredkovateľa nemá vplyv na záruku poskytnutú vo vzťahu k sekuritizovanému portfóliu.
Požiadavka na pákový efekt pre príspevok ČŠ	Pákový efekt sa vypočíta vydelením celkového nového dlhového financovania oprávnených konečných prijímateľov príspevkom ČŠ. Minimálny pákový efekt musí byť aspoň [X]-násobkom celkového príspevku ČŠ.
Obdobie dostupnosti	EIF sa s finančným sprostredkovateľom dohodne na období dostupnosti (zvyčajne až [3] roky), počas ktorého bude transakcia zahrnutá v dodatočnom portfóliu.
Oprávnení koneční prijímatelia	Koneční prijímatelia musia spĺňať požiadavky oprávnenosti podľa článku 37 ods. 4 a článku 39 NSU, ako aj osobitné požiadavky oprávnenosti stanovené v nariadeniach o EFRR a EPFRV.

Kritériá oprávnenosti programu COSME	Pozri nariadenie COSME
Kritériá oprávnenosti programu Horizont 2020	Pozri nariadenie Horizont 2020
Požiadavka na minimálny pákový efekt pre príspevok v rámci programu COSME	Pokiaľ ide o prípadný príspevok na základe nariadenia COSME, objem nového dlhového financovania pre oprávnených konečných prijímateľov v súlade s požiadavkami na pákový efekt stanovenými v právnom základe programu COSME a dohode o delegovaní musí spĺňať aj kritériá oprávnenosti programu COSME.
Požiadavka na minimálny pákový efekt pre príspevok v rámci programu Horizont 2020	Pokiaľ ide o prípadný príspevok na základe nariadenia Horizont 2020, objem nového dlhového financovania pre oprávnených konečných prijímateľov v súlade s požiadavkami na pákový efekt stanovenými v právnom základe programu Horizont 2020 a dohode o delegovaní musí spĺňať aj kritériá oprávnenosti programu Horizont 2020.
4. **Oceňovanie**	
Poplatok	Poplatok sa stanoví na základe ocenenia príslušných tranží každým subjektom nesúcim riziko v rámci finančného nástroja (pozri oceňovanie nižšie). EIF naúčtuje finančnému sprostredkovateľovi poplatok vo výške [X] % za rok v súvislosti s krytou časťou sekuritizovaného portfólia.
Oceňovanie nadriadenej tranže	EIB a ďalší potenciálne subjekty nesúce riziko ju v súlade so svojou politikou oceňovania stanovia ako vopred určený ročný percentuálny podiel.
Oceňovanie mezanínovej tranže	EIF v súlade so svojou politikou oceňovania stanoví mezanínovú tranžu na úrovni [X] % ročne. Stredná a dolná mezanínová tranža sa stanovia s ohľadom na riziko očakávanej straty z jednotlivých tranží. V riadne odôvodnených prípadoch sa môže ocenenie ešte znížiť s cieľom prilákať finančných sprostredkovateľov.
Oceňovanie podriadenej tranže	Ocenenie sa rovná nule (t. j. podriadená tranža okrem tranže, ktorú si ponecháva pôvodca, sa poskytne bezplatne).
5. **Rôzne**	
Sankcie	pozri článok 7
Podávanie správ	pozri prílohu 5
Monitorovanie a audit	pozri článok 17
6. **Prenos prospechu**	
Prenos prospechu	EIF posúdi mechanizmus prenosu prospechu z finančného sprostredkovateľa na konečných prijímateľov v rámci dodatočného portfólia. Tento mechanizmus bude súčasťou bodového systému na účel výberu finančných sprostredkovateľov a bude tvoriť súčasť konečného rozhodnutia EIF o tom, či uzavrieť alebo neuzavrieť dohodu o záruke alebo investičnú dohody, a za akých podmienok. Prenos prospechu sa uplatní na štandardnú úrokovú sadzbu účtovanú konečným prijímateľom v rámci nového dlhového financovania v dodatočnom portfóliu prostredníctvom zníženia prémie za kreditné riziko. Mechanizmus prenosu prospechu sa náležite zdokladuje.

Celkový prospech	Celkový prospech zohľadní prospech poskytnutý finančnému sprostredkovateľovi v každej tranži sekuritizovaného portfólia. Celkový prospech sa vypočíta ako rozdiel medzi trhovou cenou a cenou účtovanou Európskym investičným fondom za každú tranžu s rovnakou mierou rizika. Úroveň rizika každej tranže sa stanoví v internej metodike ratingu EIF. Pokiaľ nie je trhová cena stanovená, použije EIF na stanovenie rovnakej úrovne rizika prémiu „safe-harbour" stanovenú v oznámení Komisie o uplatňovaní článkov 87 a 88 Zmluvy o ES na štátnu pomoc vo forme záruk [Ú. v. EÚ C 155, 20.6.2008, s. 25]. Prémia „safe-harbour" sa v prípade podriadenej tranže dosahuje až 10 % ročne. Celkový prospech sa vypočíta podľa tohto vzorca: celkový prospech = súhrn prospechov z jednotlivých tranží Prospech z jednotlivej tranže sa vypočíta takto: prospech z jednotlivej tranže = (trhová cena tranže – poplatok) * celková suma tranže v EUR * splatnosť tranže (vážená priemerná životnosť)
7. **Štátna pomoc:**	
Prospech zo štátnej pomoci	Celkový prospech zo štátnej pomoci je časť celkového prospechu úmerná príspevku ČŠ [1] do sekuritizovaného portfólia. Celkový prospech zo štátnej pomoci poskytnutý finančnému sprostredkovateľovi sa vypočíta podľa tohto vzorca: celkový prospech zo štátnej pomoci (v EUR) = súčet (prospech z jednotlivej tranže * % z príspevku ČŠ v tranži). Celkový prospech zo štátnej pomoci finančný sprostredkovateľ prenesie v celom rozsahu na všetkých konečných prijímateľov zahrnutých v dodatočnom portfóliu. Prospech zo štátnej pomoci pre každého konečného prijímateľa sa vypočíta podľa tohto vzorca: prospech zo štátnej pomoci (bonifikácia úrokových sadzieb v bázických bodoch) = (celkový prospech zo štátnej pomoci/nové dlhové financovanie v dodatočnom portfóliu)/splatnosť dodatočného portfólia (vážená priemerná životnosť)
Výpočet ekvivalentu hrubého grantu (GGE)	Prospech zo štátnej pomoci poskytnutý konečným prijímateľom v dodatočnom portfóliu sa považuje za bonifikáciu úrokových sadzieb v zmysle článku 4 ods. 2 nariadenia o pomoci *de minimis*). Ekvivalent hrubého grantu (GGE) sa vypočíta podľa tohto vzorca: Ekvivalent hrubého grantu = nominálna výška úveru * splatnosť (vážená priemerná životnosť) úveru * prospech zo štátnej pomoci Finančný sprostredkovateľ vypočíta ekvivalent hrubého grantu pre každý jednotlivý úver v dodatočnom portfóliu a oznámi jeho výšku EIF. Vo všetkých prípadoch musí platiť, že výška ekvivalentu hrubého grantu nepresiahne prahovú hodnotu stanovenú v nariadení o pomoci *de minimis*.
Žiadny ďalší prospech z kapitálovej úľavy.	Pri uplatňovaní príslušných vnútroštátnych pravidiel o kapitálových požiadavkách sa objem nového dlhového financovania nesmie stanoviť na nižšej úrovni, než je objem dlhového financovania MSP, u ktorého sa predpokladá, že ho finanční sprostredkovatelia vytvoria s využitím kapitálu uvoľneného v dôsledku príspevku ČŠ.
Sankcie týkajúce sa štátnej pomoci	EIF stanoví finančnému sprostredkovateľovi sankcie týkajúce sa štátnej pomoci v prípade, že prospech zo štátnej pomoci neprenesie v celom rozsahu na konečného prijímateľa.

[1] Z hľadiska štátnej pomoci sa berie do úvahy iba príspevok ČŠ do EIF na sekuritizované portfólio- Prostriedky Komisie a vlastné zdroje EIB a EIF nepredstavujú štátnu pomoc.

PRÍLOHA 2

Kritériá vylúčenia platné pre finančných sprostredkovateľov a konečných prijímateľov a kritérií oprávnenosti na príspevok EÚ

1. KRITÉRIÁ VYLÚČENIA PLATNÉ PRE FINANČNÝCH SPROSTREDKOVATEĽOV

Nesmú sa vybrať finanční sprostredkovatelia, na ktorých sa vzťahuje niektorá z ďalej uvedených situácií, za predpokladu, že takáto situácia by podľa odborného stanoviska EIF ovplyvnila ich schopnosť implementovať finančný nástroj:

1. sú v konkurznom konaní alebo v likvidácii, ich záležitosti spravujú súdy, je voči nim vedené súdne konanie v týchto veciach alebo sa nachádzajú v akejkoľvek analogickej situácii vyplývajúcej z podobných konaní podľa vnútroštátnych právnych alebo nariadení;

2. boli právoplatne odsúdení za trestný čin týkajúci sa ich profesionálneho správania ktorý by mohol ovplyvniť ich schopnosť vykonávať transakcie;

3. boli právoplatne odsúdení za podvod, korupciu, účasť v zločineckej organizácii alebo akékoľvek iné protiprávne konanie poškodzujúce finančné záujmy Únie;

4. dopustili sa závažného skresľovania pri poskytovaní informácií požadovaných na účely výberu finančného sprostredkovateľa;

5. sú vedení v centrálnej databáze vylúčených subjektov uvedenej v článku 9.5 písm. e);

6. sú usadení na územiach, ktorých súdy nespolupracujú s Úniou pri uplatňovaní medzinárodne dohodnutých daňových noriem, alebo sa ich daňové postupy neriadia zásadami odporúčania Komisie zo 6. decembra 2012 v súvislosti s opatreniami určenými na podporu toho, aby tretie krajiny uplatňovali minimálne štandardy dobrej správy v daňových záležitostiach [C(2012)8805];

7. ich obchodná činnosť nie je v súlade s politikou EIF voči odvetviam, ktoré podliehajú obmedzeniam.

Body 2 a 3 sa neuplatňujú, ak finanční sprostredkovatelia môžu k spokojnosti EIF preukázať, že voči osobám oprávneným na zastupovanie, rozhodovanie alebo kontrolu nad nimi, ktoré boli odsúdené, ako sa uvádza v bodoch 2 a 3, boli prijaté príslušné opatrenia.

2. KRITÉRIÁ VYLÚČENIA PLATNÉ PRE KONEČNÝCH PRIJÍMATEĽOV

Finanční sprostredkovatelia nemôžu vybrať konečných prijímateľov, pokiaľ spĺňajú jedno alebo viac kritérií stanovených nižšie:

1. nie sú potenciálne hospodársky životaschopní;

2. sú usadení na územiach, ktorých súdy nespolupracujú s Úniou pri uplatňovaní medzinárodne dohodnutých daňových noriem, alebo sa ich daňové postupy neriadia odporúčaním Komisie zo 6. decembra 2012 v súvislosti s opatreniami určenými na podporu toho, aby tretie krajiny uplatňovali minimálne štandardy dobrej správy v daňových záležitostiach [C(2012)8805];

3. sú v konkurznom konaní alebo v likvidácii, ich záležitosti spravujú súdy, je voči nim vedené súdne konanie v týchto veciach alebo sa nachádzajú v akejkoľvek analogickej situácii vyplývajúcej z podobných konaní podľa vnútroštátnych právnych alebo nariadení;

4. boli právoplatne odsúdení za trestný čin týkajúci sa ich profesionálneho správania ktorý by mohol ovplyvniť ich schopnosť vykonávať ich podnikateľskú činnosť;

5. boli právoplatne odsúdení za podvod, korupciu, účasť v zločineckej organizácii alebo akékoľvek iné protiprávne konanie poškodzujúce finančné záujmy Únie;

6. dopustili sa skresľovania pri poskytovaní informácií požadovaných na účely výberu konečného prijímateľa;

7. sú vedení v centrálnej databáze vylúčených subjektov, ktorú zriadila a vedie Európska komisia na základe nariadenia (ES, Euratom) č. 1302/2008;

8. ich obchodná činnosť spočíva v jednej alebo viacerých z týchto činností:

   a) protiprávna hospodárska činnosť (t. j. akákoľvek výrobná, obchodná alebo iná činnosť, ktorá je nezákonná podľa právnych predpisov alebo nariadení vzťahujúcich sa na finančného sprostredkovateľa alebo príslušného konečného prijímateľa, vrátane, bez obmedzenia, klonovania ľudí na účely reprodukcie);

   b) výroba tabaku a destilovaných alkoholických nápojov a s nimi súvisiacich výrobkov a obchodovanie s nimi;

   c) financovanie výroby zbraní a streliva akéhokoľvek druhu a obchodovania s nimi alebo vojenské operácie akéhokoľvek druhu;

   d) kasína a podobné podniky;

   e) internetové hazardné hry a on-line kasína;

   f) pornografia a prostitúcia;

   g) jadrová energia;

   h) činnosti uvedené v článku 19 nariadenia Horizont 2020;

   i) výskum, vývoj a technické aplikácie týkajúce sa programov alebo riešení v oblasti elektronických dát, ktoré majú za cieľ konkrétne podporovať niektorú z činností uvedených v bodoch a) až h) alebo sú určené na nezákonné vstupovanie do sietí elektronických dát alebo sťahovanie elektronických dát.

9. ich obchodná činnosť nie je v súlade s politikou EIF voči odvetviam, ktoré podliehajú obmedzeniam;

10. bolo im poskytnuté nové dlhové financovanie, ktoré nespĺňa pravidlá kumulácie stanovené v príslušnom nariadení o pomoci *de minimis*;

11. bola im poskytnutá pomoc na činnosti súvisiace s vývozom do tretích krajín alebo členských štátov, konkrétne pomoc priamo súvisiaca s vyvážanými množstvami, so zriadením a prevádzkou distribučnej siete alebo s inými bežnými výdavkami spojenými s vývoznou činnosťou;

12. bola im poskytnutá pomoc podmienená použitím domáceho tovaru namiesto dovezeného tovaru.

3. KRITÉRIÁ OPRÁVNENOSTI NA PRÍSPEVOK EÚ

3.1. Kritériá oprávnenosti na príspevok EÚ na finančné nástroje COSME [uvedú sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní po dohode medzi Komisiou a EIF, v dohode o delegovaní týkajúcej sa programu COSME]

3.2. Kritériá oprávnenosti na príspevok EÚ na finančné nástroje Horizont 2020 [uvedú sa v rámci konkrétnych dohôd o financovaní po dohode medzi Komisiou a EIF, v dohode o delegovaní týkajúcej sa programu Horizont 2020]