



DOHODA O PRÍSPEVKU

medzi

EURÓPSKOU INVESTIČNOU BANKOU

a

SLOVENSKOU REPUBLIKOU

v súvislosti s

PANEURÓPSKYM ZÁRUČNÝM FONDOM V REAKCII NA COVID-19

Táto Dohoda o príspevku („**Dohoda o príspevku**“) je uzavretá medzi:

Slovenskou republikou,

(„**Prispievateľ**“),

na jednej strane a

Európska investičná banka,

so sídlom na 98-100, boulevard Konrad Adenauer, L-2950 Luxemburg, Luxemburské veľkovoľvodstvo,

(„**Banka**“),

na strane druhej,

(Prispievateľ a Banka ďalej jednotlivo len „**zmluvná strana**“ a spoločne „**zmluvné strany**“).

Keďže:

- (A) Členské štáty Európskej únie sa dohodli na zriadení Záručného fondu EÚ v reakcii na COVID-19 („**Fond**“).
- (B) Každý prispievateľ do Fondu sa zaviazal, že poskytne príspevky do Fondu za podobných podmienok prostredníctvom svojich príslušných dohôd o príspevku.
- (C) Každý prispievateľ do Fondu uzavrel (alebo k nej pristúpi) dohodu o záruke na prvé požiadanie (ďalej len „**Dohoda o záruke**“) s Bankou v súvislosti s Transakciami, ktoré Banka uzavrela na účet Fondu (vrátane back-to-back dohody s Európskym investičným fondom („**EIF**“)).
- (D) Banka uzavrie s EIF osobitnú dohodu v súvislosti s Transakciami uskutočnenými zo strany EIF v súvislosti s Fondom.
- (E) Zámerom zmluvných strán je, že vo vzťahu ku všetkým expozíciám voči Transakciám EIB na účet Fondu a/alebo EIF v súvislosti s Fondom a dohodou EIB/EIF všetky úverové, trhové a iné riziká prevezme Fond a prispievatelia, a nie Banka alebo EIF. Banka bude preto v súvislosti s Transakciami konať na účet Fondu. Banka poskytne osobitný interný finančný nástroj ako správca Fondu na účely zabezpečenia likvidity Fondu a pokladnice pre Fond.
- (F) Akákoľvek Transakcia, ktorá má byť uzavretá medzi EIB a/alebo EIF v súvislosti s dohodou EIB/EIF, podlieha schváleniu Výboru prispievateľov Fondu, ako je podrobnejšie opísané v Opise Fondu.

Zmluvné strany sa dohodli takto:

I. Definície

1. V tejto Dohode o príspevku:

„**Preddavok**“ má význam podľa definície v prílohe 2 odsek IIIA-

„**Pristupujúci ručiteľ**“ má význam podľa definície v odseku 17.

„**Ďalší prispievateľ**“ má význam podľa definície v odseku 21.

„**Upravený percentuálny kvocient**“ znamená percentuálny podiel stanovený na meno každého prispievateľa do Fondu, ktorý je vypočítaný na základe celkových príspevkov a podielu každého prispievateľa na základnom imaní Banky, ale upravený vždy tak, aby sa úhrn Upravených percentuálnych kvocientov príspevku rovnal 100 %. V prípade ďalšieho prispievateľa sa Upravený percentuálny kvocient príspevku podľa toho prepočíta a oznámi sa prispievateľom.

„**Platby v rámci úpravy**“ má význam podľa definície v odseku 17.

„**Pracovný deň**“ znamená akýkoľvek deň okrem soboty alebo nedele (a) keď je Banka otvorená pre podnikanie v Luxemburgu a (b) pri odkaze na platbu v eurách alebo určení sadzby EURIBOR je to tiež Pracovný deň TARGET2.

„**Zostatok peňažných prostriedkov**“ znamená všetky sumy, ktoré Banka drží v hotovosti v mene prispievateľov vo vzťahu k Fondu.

„**Prípád nároku**“ znamená vo vzťahu k Transakcii jednu alebo viacero z nasledujúcich udalostí alebo okolností (podľa vhodnosti):

(a) v súvislosti s Transakciou, ktorá je financovanou dlhovou transakciou, pre ktorú Banka nedostala žiadnu sumu, ktorú vyplatila a/alebo ktorá z nej vyplýva (či už ide o istinu, úroky, provízie, poplatky, odškodnenie, výdavky alebo akékoľvek iné vedľajšie poplatky v súvislosti s takouto Transakciou);

(b) v súvislosti s Transakciou, ktorá je financovanou rizikovou účasťou alebo podmienenou úverovou transakciou, (i) pre ktorú Banka nedostala žiadnu sumu, ktorá z nej vyplýva, alebo (ii) pre ktorú Banka nedostala žiadnu plánovanú, predpokladanú alebo očakávanú sumu, ktorá jej má byť vyplatená, ak takáto nezaplatenie Banke bolo výsledkom obmedzenej povahy takejto Transakcie alebo z iných dôvodov, ktoré sa týkajú charakteru takejto Transakcie (v každom prípade, či už sa tieto sumy týkajú istiny, úrokov, provízií, poplatkov, odškodného, výdavkov alebo akýchkoľvek ďalších poplatkov súvisiacich s touto Transakciou);

(c) v súvislosti s Transakciou, ktorá je nefinancovanou transakciou súvisiacou s príslušnou dlhovou transakciou, (i) pre ktorú Banka nedostala žiadnu sumu, ktorá z nej vyplýva, alebo (ii) pre ktorú Banka dostala žiadosť o platbu (v každom prípade, či už sa splatné alebo vyžiadané alebo zaplatené sumy týkajú istiny, úrokov, provízií, poplatkov, odškodného, výdavkov alebo akýchkoľvek ďalších poplatkov súvisiacich s touto Transakciou);

(d) kedy Transakcia bola predmetom reštrukturalizácie alebo podobného procesu, ktorý znižuje akékoľvek sumy splatné Banke v súvislosti s touto Transakciou (či už ide o istinu, úroky, provízie, poplatky, odškodnenie, výdavky alebo akékoľvek iné vedľajšie poplatky v súvislosti s takouto Transakciou);

(e) v súvislosti s Transakciou, ktorá je operáciou kapitálového typu, pri ktorej po ukončení alebo prevode je čistý výnos prijatý Bankou menší ako súčet (i) sumy, ktorú Banka investovala alebo požičala a (ii) náklady Banky na financovanie takejto Transakcie;

(f) v súvislosti s Transakciou, ktorá nie je celkom splatná, úplne splatená alebo nebola prevedená [do 31. decembra 2037], pri ktorej je celková suma prijatá alebo vymáhaná Bankou v súvislosti s touto Transakciou menšia ako súčet (i) suma investovaná alebo požičaná Bankou a (ii) náklady Banky na financovanie takejto Transakcie;

(g) v súvislosti s operáciami vykonanými EIF v súvislosti s Fondom v rámci dohody o EIB/EIF, kedy i) došlo k udalosti v súvislosti s takou operáciou, ako je vymedzené na účely dohody EIB/EIF alebo (ii) k 31. decembru 2037 Banke sa nevrátili v plnej výške v súvislosti s akýmkoľvek zostatkom likvidity a akýmkoľvek úrokmi, ktoré z nich na základe dohody o EIB/EIF vznikli; alebo

(h) taká iná udalosť alebo okolnosť osobitne označená ako „Prípád nároku“ v súvislosti s príslušnou Transakciou v čase, keď bola Transakcia schválená na účely Fondu.

Ak v súvislosti s Transakciou nie je určený žiadny Prípád nároku, v tom prípade Prípád nároku alebo Prípady nároku, ktoré najviac zodpovedajú právnej povahe a finančným a iným charakteristikám takejto Transakcie, sa považujú za takto určené.

„**Prispievateľ**” znamená Slovenská republika a „**prispievateľ**” znamená, podľa okolností, všetky členské štáty, inštitúcie Európskej únie alebo inštitúcie vytvorené členskými štátmi Európskej únie, podľa okolností, ktoré sú priebežne prispievateľmi do Fondu.

„**Osobitný register**” má význam podľa definície v odseku 9.

„**Žiadosť**” znamená žiadosť podanú podľa Dohody o záruke v Oznámení o žiadosti.

„**Oznámenie o žiadosti**” znamená oznámenie o žiadosti, podľa definície v Dohode o záruke.

„**Dohoda EIB/EIF**” znamená dohody alebo dojednania uzavreté medzi Bankou a EIF v súvislosti s operáciami, ktoré EIF realizuje v súvislosti s Fondom, ako sa uvádza v úvodnom ustanovení (D).

„**Politika EIB pre boj proti praniu špinavých peňazí**” má význam podľa definície v odseku 35.

„**Politika EIB v oblasti boja proti podvodom**” má význam podľa definície v odseku 34.

„**EURIBOR**” má význam podľa definície v prílohe 2 odsek IVB.

„**Suma nástroja**” má význam podľa definície v prílohe 2 odsek IIA.

„**Dátum prvej platby**” má význam podľa definície v odseku 9.

„**Fond**” má význam podľa definície v úvodnom ustanovení (A).

„**Opis Fondu**” má význam podľa definície v odseku 5.

„**Dohoda o záruke**” má význam podľa definície v úvodnom ustanovení (C).

„**Nástroj likvidity**” má význam podľa definície v odseku 12.

„**Pôvodný ručiteľ**” má význam podľa definície v časti Definície Dohody o záruke.

„**Dátumy platby**” má význam podľa definície v odseku 9.

„**Pravidlá platformy**” má význam podľa definície v odseku 5.

„**Požadovaný podiel**” znamená vtedy platný Upravený percentuálny kvocient príspevku.

„**Pracovný deň TARGET2**” znamená deň, kedy je Transeurópsky automatizovaný expresný systém hrubého zúčtovania platieb v reálnom čase, ktorý používa jednotnú spoločnú platformu a ktorý bol uvedený do činnosti 19. novembra 2007 (TARGET2), otvorený na zúčtovanie platieb v mene EUR.

„**Transakcia**” znamená operáciu, ktorú Banka uzavrela na účet Fondu a ktorá je oprávnená v súlade s Pravidlami platformy a Opisom Fondu, vrátane dohody EIB/EIF (a ktorá má určený alebo považovaný určený Prípád nároku).

„**Celková suma príspevkov**” má význam podľa definície v odseku 3.

„**Počiatočná platba**” má význam podľa definície v odseku 7.

II. Príspevok

2. Prispievateľ sa chce zaviazat' a Banka (ako správca Fondu) týmto prijíma takýto záväzok prispieť do Fondu sumou vo výške 75 487 280,34 EUR (*sedemdesiatpäť miliónov štyristoosemdesiatšesť tisíc dvestoosemdesiat eur tridsaťštyri centov*) („Príspevok“), ktorého časť môže byť zaplatená ako Počiatočná platba.
3. Predpokladá sa, že za podobných podmienok Fond získa ďalšie príspevky (spolu s Príspevkom, „**Celková suma príspevkov**“).
4. V súvislosti s Fondom sa Príspevky a Celková suma príspevkov použijú na financovanie platieb, ktoré zrealizujú prispievatelia podľa Dohody o záruke a tejto Dohody o príspevku.
5. Termíny a výrazy s veľkým začiatkovým písmenom, ktoré sú použité v tejto Dohode o príspevku a nie sú inak definované v tejto dohode majú význam definovaný pre tieto termíny a výrazy v Opise Fondu („**Opis fondu**“) uvedenom v prílohe 1 (A), v Pravidlách partnerskej platformy („**Pravidlá platformy**“) uvedených v prílohe 1 (B). Fond je zdokumentovaný v podmienkach Dohôd o príspevku, Opisu Fondu a Pravidiel platformy.
6. Príspevok sa použije na splnenie Žiadostí podaných podľa Dohody o záruke a na akékoľvek platby splatné podľa tejto dohody a prideliť ho, bude ho spravovať a riadiť Banka v súlade s (i) pravidlami, politikami a postupmi Banky (s výnimkou prípadu, kedy sa úpravy týchto pravidiel, politik a postupov uplatňujú v súvislosti s Fondom a ako sa ďalej uvádza v Opise Fondu), (ii) touto Dohodou o príspevku vrátane Opisu fondu a (iii) Dohodou o záruke. Zmluvné strany berú na vedomie a súhlasia s tým, že v súvislosti s operáciami, na ktoré sa vzťahuje Dohoda EIB/EIF, sa použijú pravidlá, politiky a postupy EIF (s výnimkou prípadu, kedy sa úpravy týchto pravidiel, politik a postupov uplatňujú v súvislosti s Fondom a ako sa ďalej uvádza v Opise Fondu).

III. Platby v hotovosti

7. Prispievateľ môže zrealizovať preddavok v hotovosti („**Počiatočná platba**“) pre splnenie Žiadostí. Akákoľvek platba Príspevku v hotovosti, vrátane akejkoľvek Počiatočnej platby, bude uhradená Banke v plnej výške ihneď po podaní žiadosti Bankou na tento účet:

Banka: Európska investičná banka
BIC kód: BEILLULLXXX
Účet: priamo cez TARGET2 (/RT)
IBAN: LU92 9980 0000 0000 0001

Prispievateľ bude informovať back-office pokladňu Banky najmenej päť (5) Pracovných dní pred plánovaným dátumom zaplatenia e-mailom na adresu FI_PRO_BOT_LPC_CM@eib.org a FI-PRO/BOT/LPC/RECONCILIATION@eib.org (alebo na takú inú e-mailovú adresu, ktorú Banka uvedie). Popis správy SWIFT bude obsahovať informácie o prevode (pole 70 alebo 72): „Príspevok do EGF od [členský štát/meno prispievateľa]“. Banka potvrdí Prispievateľovi príjem prostriedkov z Príspevku na účte.

8. Bez ohľadu na článok 8.1 Pravidiel platformy Prispievateľ poveruje Banku, aby na denný Zostatok peňažných prostriedkov uplatňovala úrokovú sadzbu (ktorá môže byť záporná) rovnajúcu sa (a) EURIBOR 3M, t.j. úrokovú sadzbu pre vklady v eurách po dobu tri mesiace, ktorá sa zobrazí na obrazovke agentúry Reuters EURIBOR3M = v deň, ktorý nasleduje dva Pracovné dni pred začiatkom každého príslušného Obdobia výpočtu (podľa definície nižšie) (b) mínus 12,5 bázičných bodov (0,125 %) („Úroková sadzba“). Pokiaľ ide o Obdobie výpočtu, Banka vynásobí denný Zostatok peňažných prostriedkov úrokovou sadzbou za každý deň v tomto Období výpočtu a vydolí 360. Výška úroku vzhľadom na Obdobie výpočtu, ktorá môže byť záporná, sa rovná celkovej hodnote súm takto určených a vypočítaných úrokov za každý deň v danom Období výpočtu. Na účely tohto odseku 8, „Obdobie výpočtu“ znamená, bez ohľadu na to, či je výška úroku kladná alebo záporná, obdobie od (a vrátane) prvého dňa každého kalendárneho štvrtroka (vrátane) posledného dňa tohto kalendárneho štvrtroka.

Prispievateľ týmto súhlasí s tým, že Zostatok peňažných prostriedkov nebude oddelený podľa popisu v článku 3.2.4. Pravidiel platformy.

Prispievateľ berie na vedomie, že zatiaľ čo sa v súčasnosti neočakáva, že Medzibanková referenčná sadzba Euro Interbank Offered Rate zanikne, neexistuje žiadna záruka, že sa bude naďalej vytvárať a zverejňovať. Ak sadzba EURIBOR3M nebude zverejnená vzhľadom na deň, na ktorý sa požaduje, alebo prestane byť zverejňovaná alebo používaná (buď na medzibankovom trhu všeobecne alebo zo strany Banky v očakávaní jej všeobecného zrušenia), Banka ju môže nahradiť inou referenčnou sadzbou a môže pristúpiť k akejkoľvek vhodnej úprave rozpätia, zlomku počtu dní a/alebo obdobia výpočtu, ktoré stanoví v dobrej viere a obchodne primeraným spôsobom.

IV. Osobitný register Prispievateľa

9. (a) Banka vytvorí register („**Osobitný register**“) vo vzťahu k Prispievateľovi a vo vzťahu ku všetkým ostatným prispievateľom do Fondu, na pripisovanie v prospech a účtovanie na ťarchu (bez dvojitého započítania) podľa vhodnosti):

- (i) sumy Počiatočnej platby a akéhokoľvek dodatočného hotovostného príspevku;
- (ii) platieb týkajúcich sa Žiadostí;
- (iii) čerpania (-í) príslušného Nástroja likvidity Prispievateľa a/alebo jeho Zostatku peňažných prostriedkov;
- (iv) akéhokoľvek úroku získaného z držby alebo investovania Zostatku peňažných prostriedkov;
- (v) akýchkoľvek súm, ktoré sa majú pripísať v prospech a účtovať na ťarchu v súvislosti s akýmikoľvek Platbami v rámci úpravy medzi prispievateľmi Fondu;
- (vi) akýchkoľvek súm, ktoré má zaplatiť Prispievateľ alebo sú splatné v prospech Prispievateľa v súlade s pravidlami prideľovania a s prednostným poradím Fondu uvedenými v Opise fondu, pokiaľ sa v rámci odškodnenia uvedeného v odseku 10 nižšie neuvádza inak;
- (vii) akýchkoľvek súm, ktoré má zaplatiť Prispievateľ Banke, ako je uvedené v odseku 10 nižšie; a
- (viii) akýchkoľvek prípadných ďalších súm.

(b) Ku každému dátumu platby každý Prispievateľ zaplatí dlžnú sumu, ktorá je uvedená v jeho Osobitnom registri. Banka vydá žiadosť o platbu 15 (pätnásť) pracovných dní pred každým Dátumom platby. Prvý dátum platby bude dňa 15. decembra 2020 („**Prvý dátum platby**“). Po prvom dátume platby sa budú platby realizovať na štvrťročnej báze, 15. júna, 15. septembra, 15. decembra a 15. marca každého roku (Prvý dátum platby spolu s nasledujúcimi dátumami platby, ďalej len „**Dátumy platby**“). Aby sa predišlo pochybnostiam, požadované platby k Dátumu platby v súvislosti s Osobitným registrom nezahŕňajú žiadne Preddavky v rámci Nástroja likvidity, ktoré majú Dátum splatenia Preddavku, ktorým je Dátum platby bezprostredne nasledujúci po tomto Dátume platby.

(c) Ak je Dátum platby naplánovaný na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, potom sa presunie na nasledujúci Pracovný deň, pokiaľ tento deň nebude spadať do nasledujúceho kalendárneho mesiaca, a v takom prípade bude Dátumom platby Pracovný deň predchádzajúci plánovanému Dátumu platby.

10.

- (a) Prispievateľ na prvé požiadanie odškodní Banku a zbaví ju zodpovednosti, ak (i) Banke vzniknú náklady na financovanie vo vzťahu k Fondu, Dohode o záruke, tejto Dohode o príspevku, Nástroji likvidity alebo dohode EIB/EIF a/alebo (ii) Banke nebol vyplatený úrok alebo iná suma v rámci Nástroja likvidity, ktoré v každom prípade neboli vyplatené alebo nahradené v súlade s pravidlami prideľovania a s prednostným poradím Fondu uvedenými v Opise fondu.

- (b) Prispievateľ na prvé požiadanie odškodní Banku a zbaví ju zodpovednosti, ak (i) Banke vznikne kapitálová strata alebo záporný úrok z akejkoľvek peňažnej sumy od dátumu, kedy je takáto suma zaplatená Banke formou Počiatočnej platby, peňažného príspevku alebo Preddavku do dátumu, kedy sú tieto sumy uplatnené na splnenie záväzku voči Banke podľa tejto dohody alebo na základe Dohody o záruke v súvislosti so Žiadosťou (ii) Banke vzniknú kurzové straty v súvislosti s Fondom (alebo v súvislosti s dohodou EIB/EIF) a/alebo (iii) Banke vzniknú alebo utrpí akúkoľvek inú formu straty, škody, vzniknú jej výdavky, nárok alebo povinnosti v súvislosti s Fondom (vrátane v súvislosti s Dohodou EIB/EIF), ktoré nie sú inak vymožiteľné od Prispievateľa, a v každom prípade sa takéto sumy nevracajú v súlade s pravidlami prideľovania a s prednostným poradím Fondu uvedenými v Opise fondu.
- (c) Pokiaľ Banka pri podávaní žiadosti o vyplatenie odškodnenia podľa tohto odseku 10 neuvedie inak, Prispievateľ zrealizuje platbu odškodnenia podľa tohto odseku 10 prostredníctvom priamej platby Banke na prvé vyžiadanie do 15 Pracovných dní od písomného oznámenia Banky.
- (d) Povinnosť Prispievateľa zrealizovať platby podľa tohto odseku 10 je obmedzená výškou jeho Príspevku. Ak Banka dostane akúkoľvek sumu podľa tohto odseku 10, Banka a Prispievateľ sa dohodli, že túto skutočnosť zohľadnia vo vzťahu k Maximálnej individuálnej sume Prispievateľa podľa Dohody o záruke (ako je v nej definované).

VI. Administrácia

- 11. Banka bude spravovať vyplácanie Žiadostí na základe Dohôd o záruke, a to pripísaním Počiatočných platieb a iných hotovostných príspevkov (ak existujú) do Osobitného registra každého prispievateľa, odpísaním sumy z Osobitného registra každého prispievateľa pre splnenie jeho záväzkov podľa tejto dohody a Dohody o záruke, bude spravovať vyplácanie Žiadostí pomocou Nástroja likvidity príslušného prispievateľa a Platby v rámci úpravy medzi prispievateľmi, keď sa Ďalší prispievateľ pripojí k Fondu a Pristupujúci ručiteľ pristúpi k Dohode o záruke.

VII. Nástroj likvidity

- 12. Banka sprístupní prispievateľovi úverový nástroj likvidity (ďalej len „**Nástroj likvidity**“), z ktorého výnosy sa použijú výlučne na účely platieb podľa Dohody o záruke. Podmienky Nástroja likvidity sú uvedené v prílohe 2.
- 13. Pokiaľ bude podaná Žiadosť podľa Dohody o záruke, ktorú nemožno financovať prostredníctvom Počiatočnej platby alebo z prostriedkov inak dostupných v Osobitnom registri, Banka uhradí sumu splatnú podľa Dohody o záruke poskytnutím Preddavku prispievateľovi na základe jeho Nástroja likvidity. V prípade, že sumy, ktoré sú k dispozícii v rámci Nástroja likvidity, nie sú dostatočné na financovanie takejto Žiadosti, prispievateľ na prvé vyžiadanie vyplatí takúto sumu Banke.

VIII Záležitosti týkajúce sa platieb a príspevkov

- 14. Potvrďuje sa a vyjadruje sa súhlas s tým, že Banka ako zástupca Prispievateľa je oprávnená zrealizovať platbu podľa Dohody o záruke v súvislosti s každou Žiadosťou, ktorá sa zdá byť na prvý pohľad platná, bez ohľadu na inú osobu a bez akéhokoľvek skúmania alebo overovania. Od Banky ako zástupcu prispievateľov sa najmä nevyžaduje, aby preskúmala alebo overovala (i) zákonnosť akéhokoľvek nároku alebo akejkoľvek príslušnej transakcie alebo vyrovnania, obhajoby alebo protinároku, ktoré môže mať k dispozícii akákoľvek osoba; (ii) akúkoľvek zmenu a doplnenie akéhokoľvek príslušného dokumentu alebo (iii) akákoľvek nevykonateľnosť, nezákonnosť alebo neplatnosť akéhokoľvek príslušného dokumentu alebo zábezpeky.
- 15. Potvrďuje sa a vyjadruje sa súhlas s tým, že Banka ako zástupca Prispievateľa je oprávnená zrealizovať platby podľa tejto dohody, bez ohľadu na inú osobu a bez akéhokoľvek skúmania alebo overovania.
- 16. Akékoľvek zinkasované pohľadávky týkajúce sa Transakcie sa pridelia a použijú v súlade s pravidlami prideľovania a s prednostným poradím Fondu, ako sa uvádza v Opise fondu.

17. Ak dôjde k zmene Upraveného percentuálneho kvocientu z dôvodu pristúpenia nového prispievateľa („**Ďalší prispievateľ**“ a „**Pristupujúci ručiteľ**“), Banka vykoná úpravy v Osobitnom registri Ďalšieho prispievateľa a potom existujúcich prispievateľov („**Platby v rámci úpravy**“) tak, že všetky Žiadosti a všetky platby odškodnenia podľa tejto dohody vrátane všetkých tých, ktoré vznikli a boli zaplatené od vytvorenia Fondu, v konečnom dôsledku znáša každý prispievateľ v súlade so svojim Požadovaným podielom odvodeným od najnovšieho platného Upraveného percentuálneho kvocientu. Platby v rámci úpravy sa prejavujú ako debetné a kreditné zápisy v príslušných Osobitných registroch. Banka ako zástupca všetkých Prispievateľov vypočíta sumu všetkých takýchto Platieb v rámci úpravy medzi Prispievateľmi.
18. Každý Prispievateľ je oprávneným príjemcom záväzkov ako tretia osoba v súvislosti s povinnosťou zrealizovať Platby v rámci úpravy každého ďalšieho prispievateľa do Fondu na základe jeho príslušnej dohody o príspevku, avšak berie na vedomie a súhlasí s tým, že akékoľvek Platby v rámci úpravy zrealizuje Banka vo funkcii zástupcu všetkých prispievateľov do Fondu. Prispievateľ týmto berie na vedomie, že je oprávneným príjemcom ako tretia osoba a využíva výhody z týchto záväzkov, ktoré prijali ostatní prispievatelia do Fondu.

IX. Vykazovanie

19. Banka zostavuje ročnú účtovnú závierku Fondu. Účtovná závierka sa zostavuje na základe peňažných príjmov a výdavkov.
20. Účtovná závierka obsahuje kombinovaný výkaz o pohyboch na účte Fondu, jednotlivé výkazy o pohyboch na účte pre každého prispievateľa a ďalšie poznámky k zverejneniu.
21. Finančným rokom Fondu je kalendárny rok, s výnimkou prvého finančného obdobia, ktoré sa začína v čase nadobudnutia účinnosti prvých dohôd o príspevku a končí 31. decembra 2020.
22. Všetky sumy sa vykazujú v eurách. Sumy denominované v inej mene ako v eurách sa vykazujú v eurách podľa zásad a postupov Banky.
23. Účtovná závierka podlieha externému auditu a náklady na takýto audit sú súčasťou poplatkov účtovaných Bankou podľa ustanovení Opisu fondu.
24. Účtovnú závierku schvaľuje Výbor prispievateľov.
25. Po prijatí dokumentov finančného výkazníctva môže Prispievateľ požadovať ďalšie informácie týkajúce sa obsahu dokumentov. Banka vynaloží primerané úsilie na to, aby poskytla Prispievateľovi informácie, ktoré sa považujú za potrebné, za predpokladu, že príslušné informácie má Banka k dispozícii a sú k dispozícii zdroje na ich zhromaždenie.
26. Banka poskytne neauditovanú účtovnú závierku za predchádzajúci finančný rok najneskôr do 31. marca každého roka a auditovanú účtovnú závierku najneskôr do 30. apríla.

X. Vyhlásenia a záruky

27. Prispievateľ týmto prehlasuje, zaručuje a vyhlasuje Banke, že:
- (a) má právnu subjektivitu a právnu spôsobilosť na uzatváranie zmlúv a plnenie záväzkov prevzatých podľa tejto dohody a podpísanie a doručenie tejto Dohody o príspevku, Nástroj likvidity a Dohoda o záruke Prispievateľa boli riadne schválené Prispievateľom a že riadne podpísanie a doručenie, Dohoda o príspevku, Nástroj likvidity a Dohoda o záruke budú predstavovať platné, právne záväzné, neodvolateľné a vykonateľné povinnosti Prispievateľa v súlade s ich príslušnými podmienkami a nebudú porušovať žiadne zákony alebo nariadenia, ktoré majú vplyv na Prispievateľa;

- (b) všetky oprávnenia, schválenia a súhlasy potrebné pre túto Dohodu o príspevku, Nástroj likvidity a Dohodu o záruke boli získané a sú v plnej platnosti a účinnosti, nepožadujú sa žiadne ďalšie povolenia, schválenia alebo súhlasy v súvislosti s uzavretím a plnením svojich záväzkov podľa tejto Dohody o príspevku, Nástroja likvidity alebo Dohody o záruke a neexistujú žiadne obmedzenia ani prekážky, pokiaľ ide o jeho schopnosť uskutočniť transakcie predpokladané týmito dohodami a dokumentmi;
- (c) Prispievateľ získal, splnil podmienky a urobil všetko, čo je potrebné na to, aby v plnej miere a účinne udržiaval všetky povolenia, schválenia, licencie, súhlasy a/alebo rozpočtové zákony požadované podľa zákonov a predpisov svojej krajiny k tomu, aby mohol zákonným spôsobom uzavrieť, vykonávať svoje práva a plniť svoje povinnosti podľa tejto Dohody o príspevku, Nástroja likvidity a Dohody o záruke a zaistiť zákonnosť, platnosť, vykonateľnosť a dôkaznú prípustnosť na základe tejto Dohody o príspevku, Nástroja likvidity a Dohody o záruke vo svojej vlastnej jurisdikcii;
- (d) Prispievateľ doručil, zaregistroval a poskytol také dokumenty, informácie o nástrojoch a záväzky a získal súhlas, ktorý sa môže kedykoľvek požadovať alebo byť vhodný na dodržanie všetkých príslušných zákonov a právnych predpisov, ktoré sú relevantné pre túto Dohodu o príspevku, Nástroj likvidity a Dohodu o záruke, a týmto oprávňuje Banku, aby vydávala, evidovala a predkladala takéto dokumenty, nástroje, informácie a záväzky a získavala takéto súhlasy (na náklady Prispievateľa a na základe relevantných listinných dôkazov); a
- (e) platby splatné zo strany Prispievateľa podľa tejto Dohody o príspevku, Nástroja likvidity a Dohody o záruke sa môžu a budú vyplácať ako brutto sumy, bez akýchkoľvek zrážok alebo odpočtov daní, poplatkov, ciel, výdavkov alebo uložených poplatkov akejkoľvek povahy.

Tieto vyhlásenia sa poskytujú v deň podpísania tejto Dohody o príspevku a považujú sa za zopakované každý deň, kedy dôjde k využitiu Nástroja likvidity.

XI. Dodatočné ustanovenia

28. S výnimkou pokynov pre vklady vo vzťahu k Počiatočnej platbe a/alebo peňažným príspevkom opísaným v odseku 7 vyššie, akékoľvek oznámenie, žiadosť alebo iná komunikácia, ktorá sa má poskytnúť alebo vykonať podľa tejto Dohody o príspevku, musí byť písomná a doručená poštou, faxom, e-mailom alebo cez zabezpečenú webovú stránku na adresu príslušnej strany uvedenú nižšie alebo na takú inú adresu, ktorú táto strana kedykoľvek písomne oznámi druhej strane:

Pre EIB:

Adresa: Európska investičná banka
riadenie mandátov
98-100, Boulevard Konrad Adenauer
L-2950 Luxemburg
Email: OPS-EGF-Mandate@eib.org

Pre Prispievateľa:

Adresa: Ministerstvo financií Slovenskej republiky
sekcia medzinárodných vzťahov
odbor finančných nástrojov a medzinárodných inštitúcií
Štefanovičova 5
SK-817 82 Bratislava
Slovenská republika
Email:

29. Všetky prílohy k tejto dohode tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Dohody o príspevku, ktorých podmienky spolu tvoria úplnú dohodu a dohovor medzi Prispievateľom a Bankou.
30. Túto dohodu je možné zmeniť a doplniť iba písomným dodatkom medzi Bankou a Prispievateľom; avšak za predpokladu, že Opis fondu je možné zmeniť a doplniť iba v súlade s Pravidlami platformy;
31. V prípade akýchkoľvek nezrovnalostí alebo rozporov medzi podmienkami tejto Dohody o príspevku a podmienkami príloh sa uplatňuje toto prednostné poradie:
- (i) Dohoda o príspevku;
 - (ii) Nástroj likvidity;
 - (iii) Opis fondu; a
 - (iv) Pravidlá platformy.

Dohoda o záruke sa vždy považuje a interpretuje ako samostatná a nezávislá dohoda.

32. Prispievateľ bude spolupracovať s Bankou pri vyplňaní formulárov a iných dokumentov, ktoré budú správcovia a/alebo daňové orgány požadovať na osvedčenie vlastníckeho práva Prispievateľa k svojmu pomernému podielu na akýchkoľvek cenných papieroch alebo iných aktívach vedených na účet Banky.
33. Zmluvné strany berú na vedomie a súhlasia, že pri ukončení alebo skončení platnosti tejto dohody Banka a/alebo EIF sú oprávnené zadržať také sumy, aké budú potrebné podľa tejto dohody alebo príslušných príloh na zaplatenie akýchkoľvek poplatkov, ktoré im dlhujú alebo pre splnenie a uspokojenie všetkých naakumulovaných alebo podmienených záväzkov na základe transakcií alebo operácií, ktoré sú nesplatené, ako je ďalej špecifikované v príslušných prílohách.
34. Prispievateľ sa oboznámil s politikou Banky týkajúcou sa prevencie a odrádzania od nezákonného správania pri činnostiach Európskej investičnej banky („**Politika EIB v oblasti boja proti podvodom**“) a zaväzuje sa spolupracovať a bezodkladne informovať Banku o akomkoľvek údajnom zakázanom konaní v súvislosti s Príspevkom.
35. Prispievateľ sa oboznámil s rámcom Banky zameranom na boj proti praniu špinavých peňazí a na boj proti financovaniu terorizmu („**Politika EIB pre boj proti praniu špinavých peňazí**“). Prispievateľ prehlasuje a zaručuje, že (i) pri uzatváraní tejto Dohody o príspevku Prispievateľ koná vo svojom mene a na vlastný účet a (ii) finančné prostriedky, ktoré majú byť zdrojom Príspevku, nebudú nezákonného pôvodu. Prispievateľ súhlasí so spoluprácou s Bankou pri činnostiach banky v oblasti náležitej starostlivosti a pri nepretržitom monitorovaní v súlade s Politikou EIB pre boj proti praniu špinavých peňazí.
36. Fond bude dodržiavať pravidlá štátnej pomoci, ak to bude vhodné. Na tento účel Prispievateľ bude spolupracovať s Európskou komisiou a s Bankou, najmä na prípadnom vyplnení a predložení oznámenia o štátnej pomoci.
37. Prispievateľ potvrdzuje, že je v plnej miere informovaný a je si vedomý skutočnosti, že Banka koná ako zástupca Prispievateľa podľa tejto dohody vo vzťahu k záležitostiam súvisiacim s plnením povinností Prispievateľa vyplývajúcich zo Záruky, v rámci ktorej je oprávneným príjemcom na účet Fondu, ako aj vo vzťahu k iným záležitostiam podľa tejto dohody. Prispievateľ sa týmto vzdáva akýchkoľvek práv alebo obhajoby (ak existujú), ktoré môže mať v dôsledku prípadného konfliktu záujmov, ktoré by mohli v tejto súvislosti vzniknúť.
38. Ak bude alebo sa ktorékoľvek z ustanovení tejto Dohody o príspevku kedykoľvek stane nezákonným, neplatným alebo nevykonateľným podľa právnych predpisov ktorejkoľvek jurisdikcie, zákonnosť, platnosť alebo vykonateľnosť ostatných ustanovení tejto Dohody o príspevku alebo týchto ustanovení podľa práva ktorejkoľvek inej jurisdikcie tým nebudú žiadnym spôsobom ovplyvnené alebo narušené.
39. Zmluvné strany sa budú usilovať o priateľské urovnanie sporov alebo sťažností týkajúcich sa interpretácie, uplatňovania alebo plnenia tejto Dohody o príspevku v súlade s cieľmi Fondu a najmä so zásadami stanovenými v úvodnom ustanovení (E).

Na účely akéhokoľvek sporu, ktorý vznikne v súvislosti s touto Dohodou o príspevku, sa zmluvné strany týmto podrobujú jurisdikcii Súdneho dvora Európskej únie.

Táto Dohoda o príspevku a všetky mimozmluvné záväzky z nej vyplývajúce sa riadia a vykladajú sa v súlade so všeobecnými zásadami spoločnými pre právne poriadky členských štátov.

40. Pokiaľ sa Prispievateľ môže v ktorejkoľvek jurisdikcii odvolať na imunitu pre seba samého alebo pre svoje aktíva alebo príjmy voči žalobe, exekúcii, zabaveniu (či už v rámci exekúcie, pred vynesením rozsudku alebo inak) alebo pôjde o iný súdny proces a v rozsahu, v akom túto imunitu (bez ohľadu na to, či sa na ňu odvoláva, alebo nie) možno v ktorejkoľvek z týchto jurisdikcií pripísať Prispievateľovi, jeho aktívam alebo jeho príjmom, Prispievateľ súhlasí, že v rozsahu prípustnom zo zákona sa nebude odvolávať na takúto imunitu a týmto sa neodvolateľne vzdáva takejto imunity v plnom rozsahu povolenom zákonmi takejto jurisdikcie.

Na dôkaz toho zmluvné strany podpísali túto Dohodu o príspevku v štyroch (4) rovnopisoch s platnosťou originálu, dva (2) pre Banku a dva (2) pre Prispievateľa. Ak Banka získa dva originály podpísanej Dohody o príspevku so všetkými podpismi, táto Dohoda o príspevku nadobudne účinnosť dňom pripojenia posledného podpisu.

Podpísané za a v mene

SLOVENSKÁ REPUBLIKA

Podpísané za a v mene

EURÓPSKA INVESTIČNÁ BANKA

Eduard Heger
podpredseda vlády a minister financií
Slovenskej republiky

[meno]
[funkcia]
[riaditeľstvo]

Dátum:

Dátum

[meno]
[funkcia]
[riaditeľstvo]

Dátum

Príloha 1A

Opis Fondu

Táto príloha sa vzťahuje na všetky dohody o príspevku pre Paneurópsky záručný fond v reakcii na COVID-19 (ďalej len „Fond“ alebo „EGF“) uzatvorené medzi Európskou investičnou bankou (EIB) a prispievateľmi do Fondu a tvorí ich neoddeliteľnú súčasť. Vypracovaná je v súlade s Pravidlami zriadenia a správy PPF (ďalej len „Pravidlá platformy“) v platnom znení.

1. Ciele

Pandémia COVID-19 predstavuje bezprecedentnú výzvu s množstvom závažných sociálno-ekonomických dôsledkov.

Cieľom Fondu je reagovať na ekonomický dopad prepuknutia pandémie COVID-19 a zabezpečiť, aby oprávnené subjekty, a najmä malé a stredné podniky (MSP) v zúčastnených členských štátoch, mali k dispozícii dostatočnú likviditu a prístup k finančným zdrojom a dokázali tak ustáť rýchlo sa rozvíjajúcu krízu a pokračovať v rozvoji v strednodobom resp. dlhodobom horizonte.

Účelom Fondu je podporiť konečných príjemcov, ktorí sa považujú za (i) dlhodobo životaschopných a (ii) schopných splniť požiadavky veriteľa či iných finančných sprostredkovateľov na komerčné financovanie, nebyť hospodárskeho dopadu pandémie COVID-19.

Fond je koncipovaný ako vysoko rizikové opatrenie s vysokým vplyvom zavedené na obmedzenú dobu.

2. Oprávnení prispievatelia

V súlade s článkom 3.1 Pravidiel platformy každý členský štát Európskej únie, ako aj Európska komisia a Európska komisia môžu poskytnúť príspevky do Fondu.

Okrem toho môžu do Fondu prispievať aj iné inštitúcie Európskej únie alebo inštitúcie zriadené členskými štátmi Európskej únie.

3. Oprávnené operácie

Operácie sú oprávnené na podporu z Fondu, ak spĺňajú nižšie uvedené kritériá oprávnenosti v aktuálnom znení („oprávnené operácie“).

Všeobecne:

Fond bude fungovať v súlade s príslušnými pravidlami, zásadami a postupmi EIB a Európskeho investičného fondu (ďalej len „EIF“), ktoré sa naň vzťahujú, pokiaľ nie je v bode 12 nižšie uvedené inak. V prípade EIB sa uplatňuje rámec mandátu na financovanie s vplyvom, ktorý je bližšie opísaný v bode 12 nižšie.

Pri operáciách EIB sa Fond bude používať v súlade so všeobecnými prierezovými zásadami, ktoré sa vzťahujú na činnosti EIB a ktoré sú uvedené v bode 2.1.2 Pravidiel platformy.

Typy operácií

V spojitosti s Fondom môže EIB na účet Fondu a EIF poskytovať záruky na financovanie alebo samotné financovanie priamo konečným príjemcom („**priame operácie**“¹⁰). Alternatívne môže EIB alebo EIF poskytovať záruky alebo financovanie nepriamo, prostredníctvom finančných

¹⁰ Priama operácia je definovaná ako transakcia s konečným príjemcom uzatvorená medzi EIB a konečným príjemcom.

sprostredkovateľov („**nepriame operácie**“¹¹), oprávneným konečným príjemcom, ktorými sú najmä MSP, ale aj spoločnosti so strednou kapitalizáciou, korporácie a subjekty verejnej správy, ktoré

poskytujú základné služby najmä v sektore zdravotníctva, výskumu a vzdelávania a ktoré nebolo možné financovať v rámci existujúcich produktov skupiny EIB. Priame operácie sa týkajú poskytovania priameho financovania/ záruk zo strany EIB na oprávnené projekty realizované najmä MSP, spoločnosťami so strednou kapitalizáciou, korporáciami a subjektmi verejnej správy. Pri nepriamych operáciách EIB resp. EIF uzatvára dohody s finančnými sprostredkovateľmi.

Finančnými sprostredkovateľmi („**finanční sprostředkovatelé**“ alebo „**FS**“) môžu byť protistrany, ako sú komerčné banky, finančné inštitúcie, záručné inštitúcie, leasingové spoločnosti, fondy súkromného a rizikového kapitálu, inštitúcie mikrofinancovania, národné podporné banky a inštitúcie, účelovo vytvorené subjekty (SPV), súkromné úverové fondy, alternatívni alebo kolektívni poskytovatelia úverov, záručné spoločnosti a pod..

Oprávnení příjemcovia

Oprávnené operácie budú najmä operácie sprostredkované súkromným sektorom, môžu však zahŕňať aj priame a sprostredkované operácie cielené na podniky verejného sektora a subjekty v oblasti zdravotníctva alebo výskumu v zdravotníctve alebo poskytujú základné služby v súvislosti s krízou v zdravotníctve.

Na konci investičného obdobia, príjemcami financovania alebo záruk z Fondu („oprávnení příjemcovia“) musia byť:

- a. **dlhové operácie s MSP ako konečným príjemcom budú predstavovať najmenej 65% financovania podporeného z EGF. Podporené môžu byť aj sekuritizácie.**
- b. **dlhové operácie s nie MSP ako konečným príjemcom budú predstavovať maximálne 28% financovania podporeného z EGF.** Z toho, maximálne 5 p.p. financovania podporeného z EGF je možné použiť na financovanie dlhových operácií s podnikmi verejného sektora a subjektmi aktívnymi v oblasti zdravotníctva alebo výskumu v zdravotníctve alebo poskytujú základné služby v súvislosti s krízou v zdravotníctve ako konečnými príjemcami.
- c. **rizikový a rastový kapitál (cez EIF) a dlhový kapitál s MSP a podnikmi so strednou kapitalizáciou ako konečnými príjemcami budú predstavovať maximálne 7% financovania podporeného z EGF.**

Osobitne pre operácie na podporu veľkých korporácií s viac ako 3000 zamestnancami ako konečnými príjemcami platia nasledujúce ustanovenia:

- i) žiadne kapitálové investície
- ii) žiadne operácie v oblasti cenných papierov krytých aktívami (ABS)
- iii) iba podpora financovania pracovného kapitálu a dodávateľského reťazca
- iv) financovanie dostupné iba cez finančných sprostredkovateľov v rámci „skin in the game“
- v) expozícia pre individuálne veľké spoločnosti limitovaná na 250 mil. eur
- vi) iba úvery v súlade s oznámením Európskej komisie, ktoré sa týka dočasného rámca pre opatrenia štátnej pomoci na podporu ekonomiky v období prepuknutia ochorenia COVID-19 v znení neskorších zmien alebo nahradenia, a to aj pokiaľ ide o krátke splatnosti úverov, s cieľom vylúčiť strategické investičné projekty, ktoré by sa dali interpretovať ako „priemyselná politika“
- vii) iba pre odvetvia, ktoré sú v súlade s dlhodobou úlohou EIB (inovácie, životné prostredia a podpora MSP)
- viii) ďalšie zapojenie členských štátov zastúpených vo Výbore prispievateľov do jednotlivých transakcií, na ktoré sa vzťahujú vyššie požiadavky na podávanie správ.

Bez toho, aby bol dotknutý bod 12.4 nižšie, všetky operácie sa vopred podrobia hĺbkovej analýze alebo inému obdobnému postupu v súlade s pravidlami, zásadami a postupmi EIB resp. EIF.

¹¹ Nepriama operácia je operácia uskutočnená EIB alebo EIF na poskytnutie financovania finančnému sprostredkovateľovi pri priamom alebo nepriamom krytí transakcie konečného príjemcu (prostredníctvom jednej alebo viacerých podružných operácií).

Geografická oprávnenosť:

Operácie s FS (a konečnými príjemcami) sa môžu uskutočňovať v zúčastnených členských štátoch, teda v tých, ktoré uzatvorili s EIB dohody o príspevkoch vo vzťahu k Fondu. Príspevky príslušného členského štátu budú disponibilné na operácie vo všetkých členských štátoch, t.j. príspevky nebudú viazané len na podporu v operácií v danom členskom štáte. Namiesto toho sa ich využitie určí podľa potrieb a požiadaviek vzhľadom na dopad COVID-19 a na súvisiacu situáciu na trhu.

Skupina EIB sprístupní vo všetkých členských štátoch aj ďalšie financovanie v spojitosti s Fondom tak, aby sa zabezpečilo geografické rozdelenie proporcionálne k ekonomickému dopadu krízy, veľkosti ekonomík a k dostupným vnútroštátnym a európskym nástrojom podpory.

Do konca lehoty stanovenej na podpis EGF cieľom skupiny EIB bude zabezpečiť, aby pri jej financovaní¹²:

- (i) poskytnutom trom členským štátom, ktoré dostanú najviac finančných prostriedkov predstavujúcich podporu z Fondu, kumulatívna výška týchto finančných prostriedkov (podľa súm viazaných pri podpise) nebola vyššia ako 50% celkového financovania z Fondu,
- (ii) poskytnutom 15 členským štátom, ktoré dostanú najmenej finančných prostriedkov predstavujúcich podporu z Fondu, kumulatívna výška týchto finančných prostriedkov (podľa súm viazaných pri podpise) nebola vyššia ako 10 % celkového financovania z Fondu,
- (iii) príslušné štruktúry financovania, ktoré vzhľadom na svoju povahu pokrývajú viaceré krajiny (členské štáty), neboli zahrnuté do vyššie uvedeného pravidla (i).

Limit koncentrácie sa bude pravidelne prehodnocovať a môže sa upraviť vzhľadom na vývoj dopadov krízy a na potreby trhu v jednotlivých členských štátoch. Každá zmena limitu koncentrácie by podliehala schváleniu Výborom prispievateľov.

V prípade nepriamych produktov, pri ktorých je investícia z Fondu skombinovaná so zdrojmi tretích strán, sa od finančných sprostredkovateľov bude požadovať vlastná investícia minimálne vo výške zodpovedajúcej podielu nástroja nimi poskytnutého pre Fond na investovanie v zúčastnených členských štátoch.¹³

Investičné obdobie:

Operácie sa môžu predkladať Výboru prispievateľov na schválenie do 31. decembra 2021 („investičné obdobie“). Fond sa zriadi, pokiaľ členské štáty predstavujúce najmenej 60 % základného imania EIB prijímú záväzky na zabezpečenie dostatočnej výšky a geografického rozsahu Fondu.

EIB na účet Fondu a EIF v spojitosti s Fondom podpíšu operácie v lehotách stanovených v pravidlách štátnej pomoci, ktoré sa vzťahujú na príslušný produkt.

Možné je predĺženie o 6 mesiacov v prípade jeho schválenia Výborom prispievateľov v súlade s pravidlami hlasovania stanovené pre kľúčové strategické zmeny podľa bodu 12.2. nižšie.¹⁴ Každé prípadné predĺženie by bolo podmienené jednomyselným schválením vo Výbore prispievateľov.

Na konci investičného obdobia Výbor prispievateľov na základe návrhu EIB rozhodne, či je vhodné zníženie zostávajúceho záväzku prispievateľov vzhľadom na celkovú výšku záväzkov v danom čase.

¹² Nižšie uvedený návrh predpokladá účasť všetkých členských štátov EÚ, pričom konkrétny počet sa môže upraviť v prípade, že nie všetky členské štáty EÚ sa rozhodnú prispieť.

¹³ Títo sprostredkovatelia môžu reálne investovať aj mimo prispievajúcich členských štátov, avšak suma investovaná v prispievajúcich členských štátoch by musela dosahovať najmenej výšku podpory prijatej z Fondu na investovanie.

¹⁴ Na vylúčenie pochybností pod pojmom „zaplatené príspevky“ použitým v článku 5 ods. 8 Pravidiel platformy sa rozumejú príspevky do Fondu, ku ktorým sa jednotlivé členské štáty zaviazali.

4. Povolené nástroje

Fond môže využívať finančné štruktúry vo finančnej forme (napr. úvery, kapitálové a kvázi kapitálové investície, rizikové účasti, nákupy ABS – cenné papiere kryté aktívami) ako aj v nefinančnej forme (napr. záruky).

Prílohy A až E (*Oprávnené produkty*) uvádzajú príklady produktov, ktoré môžu byť použité v rámci Fondu, s označeným produktom, ktoré má použiť EIB resp. EIF.

Môžu sa doplniť aj ďalšie produkty, pokiaľ ich schvália riadiace orgány EIB resp. EIF, s prípadným uplatnením príslušných pravidiel delegovania, a Výbor prispievateľov do Fondu podľa pravidiel hlasovania uvedených v Pravidlách platformy alebo stanovených v tomto dokumente.

5. Rámec pre výsledky

EIB vypracuje rámec pre výsledky činností financovaných z Fondu („**rámec pre výsledky**“). EIB bude vykazovať výsledky Fondu podľa rámca pre vykazovanie podľa bodu 9.4 Pravidiel platformy, s výnimkou ods. 9.4.1 bod (iv), nakoľko finančné vykazovanie sa neriadi Pravidlami platformy, ale Dohodou o príspevku.

Na vylúčenie pochybností platí, že bod 2.2 Pravidiel platformy sa nevzťahuje na operácie uskutočňované EIF v spojitosti s Fondom na základe dohody EIB/EIF („operácie EIF“), pre ktoré platí samostatná metodika vykazovania. Bod 9.4 Pravidiel platformy platí pre operácie EIF, pokiaľ v dohode EIB/EIF nie je uvedené inak.

6. Hodnotenie

Po druhom výročí konca tohto investičného obdobia EIB vykoná hodnotenie Fondu. Cieľom hodnotenia bude predložiť prispievateľom odpočet výsledkov Fondu a ním financovaných operácií a podeliť sa o získané poznatky. Hodnotenie sa predloží Výboru prispievateľov.

7. Schvaľovanie operácií

Všetky návrhy operácií/financovania sa predkladajú Výboru prispievateľov záručného fondu. Plánuje sa, že Výbor prispievateľov bude schvaľovať rozdelenie finančných prostriedkov na:

- (a) jednotlivé operácie,
- (b) viaceré operácie na základe globálnych oprávnení, ktoré bude udeľovať Výbor prispievateľov na základe určitých parametrov,
- (c) operácie, ktoré nespádajú pod plánované globálne oprávnenia.

V súvislosti s bodom 5.5 Pravidiel platformy každý prispievateľ do Fondu je oprávnený určiť si člena, ktorý bude prispievateľa zastupovať vo Výbore prispievateľov. Ustanovenia o riadení týkajúce sa schvaľovania operácií sú uvedené v bode 12.2. nižšie.

Pri operáciách uskutočňovaných EIB sa použije postup konzultácie s Komisiou, ktorý sa prispôbí špecifickej povahe Fondu. Môžu sa použiť aj zrýchlené postupy výberu a hodnotenia existujúcich finančných sprostredkovateľov.

8. Platenie príspevkov

Platenie príspevkov sa riadi Pravidlami platformy a podmienkami jednotlivých dohôd o príspevkoch. Príspevky členských štátov do Fondu budú mať podobu záruky. Členské štáty sa môžu rozhodnúť vykonať počiatočné platby. Okrem toho EIB predpokladá zabezpečenie vhodnej úrovne likvidity pre túto štruktúru tak, aby sa umožnilo včasné zaplatenie splatných súm členskými štátmi.

9. Poplatky

Prispievatelia súhlasia s tým, že **preddavky, ktoré sa im poskytnú v rámci nástroja likvidity**, sa bezodkladne odpíšu z príslušného osobitného registra, že suma istiny týchto preddavkov je splatná vždy k príslušnému dňu splatnosti preddavkov (uvedenému v dohode o príspevku), pričom na jej krytie sa nemôže využiť nástroj likvidity, a že splatnosť istiny týchto preddavkov nie je zahrnutá v hierarchizácii podľa bodu 10 nižšie.

Prispievatelia zároveň súhlasia s tým, že: náklady a výdavky EIB a EIF ako aj príslušné poplatky splatné v ich prospech, ako sú podrobnejšie uvedené nižšie, uhradia prispievatelia, a to v tomto poradí: po prvé, z prípadných výnosov a zinkasovaných pohľadávok podľa hierarchizácie uvedenej v bode 10 nižšie; a po druhé, ak uvedené výnosy a zinkasované pohľadávky nebudú postačovať, prípadný rozdiel súvisiaci s (i) úrokmi z nástrojov likvidity poskytnutých prispievateľom zo strany EIB, (ii) poplatkami za služby právnych poradcov a audítorov a inými podobnými nákladmi, (iii) nákladmi na zaistenie devízového rizika, (iv) zápornými úrokmi zo zostatku peňažných prostriedkov prispievateľov a z peňažných prostriedkov vyplatených EIB a EIF a (v) nákladmi na financovanie EIB uhradia prispievatelia v pomernej výške podľa ustanovení dohody o príspevku týkajúcich sa náhrad a v rozsahu podľa výšky príspevku jednotlivých prispievateľov a celkovej sumy príspevkov spolu, a to podľa nasledujúcich zásad:

- (i) **úroky z nástroja likvidity poskytnutého prispievateľom zo strany EIB**: hradia ich v pomernej výške prispievateľa, ktorí využili nástroj likvidity;
- (ii) **záporné úroky zo zostatku peňažných prostriedkov prispievateľov**: hradia ich v pomernej výške prispievateľa, ktorí zaplatili počiatočnú platbu alebo dodatočný peňažný príspevok;
- (iii) poplatky za služby právnych poradcov a audítorov a iné podobné náklady, záporné úroky z peňažných prostriedkov vyplatených EIB a EIF **a náklady na financovanie EIB**: hradia ich v pomernej výške všetci prispievatelia;
- (iv) **nie je povolené žiadne čerpanie nástroja likvidity na krytie vyššie uvedených položiek.**

Na operatívne zabezpečenie týchto postupov sa na úvod vyhradí časť celkových záväzkov ako rezerva na krytie nákladov a výdavkov.

Nie je povolené žiadne využitie nástroja likvidity ani uplatnenie ustanovení Dohody o príspevku týkajúcich sa náhrad v súvislosti s poplatkami za správu a vymáhanie, nakoľko EIB nemá možnosť uplatnenia regresného nároku voči prispievateľom na krytie nedostatočnej výšky poplatkov za správu a za vymáhanie. Rovnako v prípade, že časť poplatkov za správu a za vymáhanie zostane neuhradená po uplatnení určenej hierarchizácie rozdeľovania prostriedkov na konci jednotlivých štvrtrokov, neuhradené sumy sa vždy prenesú do ďalšieho štvrtroka, pričom budú splatné vždy v nasledujúcom štvrtroku s dodržaním rovnakého poradia platieb.

Náklady a poplatky, ktoré majú prispievatelia zaplatiť podľa vyššie uvedených všeobecných zásad a nižšie uvedenej hierarchizácie

Náklady na financovanie:

Náklady na financovanie tvoria úroky stanovené vo výške: (i) 3-mesačnej sadzby EURIBOR pri operáciách v EUR, alebo 3-mesačnej sadzby X-ibor v prípade iných operácií, plus (ii) rozpätie (ktoré môže predstavovať kladný alebo záporný počet bazických bodov) vypočítané podľa štandardnej metodiky stanovenia cien tak, aby sa EIB vrátili náklady na financovanie na kapitálových trhoch a jej administratívne náklady, ktoré sa vzťahujú na tento typ operácií, pričom dolná hranica pre (i) a (ii) spolu je nula.

Poplatok za správu: označuje ročný poplatok za správu za obdobie odo dňa podpisu prvej dohody o príspevku do 31. decembra 2037, ktorý bude Fond platiť EIB a EIF („**poplatok za správu**“), a to vo výške do 0,5 (nula celá päť) % z celkovej výšky súm viazaných v rámci transakcií, so súhrnnou hornou hranicou vo výške 2.5 (dve celé päť) % z celkovej sumy príspevkov.

Viazané sumy označujú sumy viazané EIB alebo EIF v súvislosti s nimi podpísanými a nedokončenými operáciami na účet Fondu (ale bez prípadných nesplatených súm v omeškaní alebo zrušených súm). V prípade tvorby rezerv na straty alebo na zníženie trhovej hodnoty v dôsledku výkyvov trhových hodnôt príslušných expozícií sa viazané sumy neznižujú.

Táto výška poplatkov je vypočítaná s cieľom zabezpečiť krytie nákladov EIB a odmeny EIF v súlade so zákonnými požiadavkami.

Poplatok za správu sa vypočíta tak, ako keby všetci prispievatelia prijali záväzok v deň uzatvorenia prvej dohody o príspevku.

Poplatky za právne, audítorské alebo konzultačné služby a podobné výdavky

Zahŕňajú náklady, poplatky a výdavky EIB a EIF na externých právnych zástupcov, audítorov, konzultantov (vrátane tých, ktoré súvisia so štruktúrovaním a realizáciou transakcií a operácií uskutočnených vo vzťahu k Fondu) a podobné náklady, poplatky a výdavky (vrátane nákladov, poplatkov a výdavkov na krytie investičných poplatkov a nákladov na investovanie zostatku peňažných prostriedkov).

Poplatok za vymáhanie

EIB a EIF vyúčtujú Fondu paušálny poplatok za vymáhanie za operácie, pri ktorých EIB alebo EIF musí nejaké sumy vymáhať, alebo ak použije reštrukturalizáciu. Poplatok za vymáhanie sa vypočíta ako 1 % [z vyplatených ale nesplatených súm], ale len do výšky súhrnnej hornej hranice 0,5 (nula celá päť) % z celkovej sumy príspevkov.

10. Hierarchizácia rozdeľovania peňažných prostriedkov

Všetky peňažné toky plynúce z dlhovej operácie Fondu (okrem súm predstavujúcich zinkasované pohľadávky alebo výnosy), ktoré sa v súlade s účtovnými zásadami EIB považujú za istinu, sa použijú na zníženie nesplatených istín úveru, alebo v prípade dlhových produktov financovaných EIF na finančný rámec, ktorý EIB poskytuje EIF na realizáciu finančných operácií Fondu.

Úver označuje úver/úverový nástroj [resp. nástroje] poskytnutý bankou Fondu na zabezpečenie financovania príslušných finančných transakcií.

Výnosy označujú úroky, poplatky, zisky a zinkasované pohľadávky plynúce z príslušných transakcií a v prípade kapitálových transakcií prípadné spätné toky (vrátane vrátenia záväzku a vyplatených súm).

Zinkasované pohľadávky označujú peňažné prostriedky zinkasované z príslušných transakcií.

Výnosy a zinkasované pohľadávky z operácie Fondu Banka na konci každého štvrťroka, teda 31. marca, 30. júna, 30. septembra a 31. decembra, rozdelí na účet Fondu medzi prispievateľov a EIB a EIF takto:

- (a) po prvé, pre EIB a EIF na poplatky za správu priradené k danému štvrťroku podľa metodiky ACT/360 a na poplatky za vymáhanie;
- (b) po druhé, pre EIB a EIF na poplatky na právne, audítorské alebo konzultačné služby a podobné výdavky;
- (c) po tretie, pre EIB a EIF na náklady na zaistenie devízového rizika a náklady na realizáciu zábezpeky a na záporné úroky zo súm vyplatených EIB alebo EIF;
- (d) po štvrté, pre EIB na celkové vzniknuté úroky z nástrojov likvidity prispievateľa (ak vznikli), ktoré mu EIB poskytla a na celkové záporné úroky zo zostatku peňažných prostriedkov prispievateľa vo vzájomnej pomernej výške;
- (e) po piate, pre EIB na vzniknuté náklady na financovanie úveru alebo finančného rámca, ktorý EIB poskytla EIF a/alebo v súvislosti s Fondom;
- (f) po šieste, na rezervu na prevádzkové výdavky do výšky 1 (jedného) % z celkovej sumy príspevkov;
- (g) po siedme, na zníženie nesplatených istín (i) úveru alebo (ii) finančného rámca, ktorý EIB poskytla EIF na uskutočňovanie finančných operácií (A) priradením výnosov a zinkasovaných pohľadávok z transakcií financovaných z úveru tomuto úveru a (B) výnosov a zinkasovaných pohľadávok z transakcií financovaných z finančného rámca, ktorý EIB poskytla EIF, tomuto finančnému rámcu
- (h) a nakoniec, s výhradou bezprostredne nasledujúceho odstavca, pre jednotlivých prispievateľov, a to v pomernej výške podľa ich príspevkov a s pripísaním do príslušného osobitného registra („**podiel prispievateľa**“).

Každý prípadný podiel prispievateľa sa vypláti až po uplynutí desaťročného obdobia odo dňa účinnosti prvej dohody o príspevku. Po tomto období sa prípadný zostávajúci podiel prispievateľa pripíše do osobitného registra príslušného prispievateľa, s výnimkou 10 % z tohto podielu prispievateľa, ktoré si EIB ponechá na krytie výdavkov, nákladov a poplatkov v súlade s určenou hierarchizáciou.

S výnimkou úroku vzniknutého z nástrojov likvidity sa všetky sumy, ktoré zostali nezaplatené pri platbách v niektorý deň štvrťročných platieb podľa určenej hierarchie a nezaplatili sa iným spôsobom podľa Dohody o príspevku, zostanú nezaplatené dovtedy, kým pri niektorom ďalšom dátume štvrťročných platieb nebudú k dispozícii dostatočné peňažné prostriedky na ich zaplatenie.

Rezerva na prevádzkové náklady označuje rezervu, ktorá sa použije na zaplatenie položiek (a) – (e), ktoré zostali na konci príslušného štvrťroka nezaplatené pre nedostatok prostriedkov, a to v tomto poradí. Zostatok rezervy na prevádzkové náklady sa pripíše v prospech prispievateľov v pomernej výške podľa ich príspevkov uvedenej v osobitnom registri po 31. decembri 2037.

Platby týkajúce sa žiadosti o platbu

Platby týkajúce sa žiadostí o platbu z Dohody o záruke sa považujú za peňažné toky plynúce z príslušnej operácie Fondu, okrem nefinančných transakcií, pri ktorých sa takéto príjmy vyčlenia na vyplatenie žiadostí o platbu predložených v súvislosti s takýmito nefinančnými transakciami (vrátane úhrady súvisiacich poplatkov a nákladov).

Rôzne

V prípade chýb alebo nesprávneho posúdenia zo strany EIB (vrátane takých, ktoré sú dôsledkom nepresných údajov poskytnutých konečnými príjemcami alebo inými tretími stranami) pri výpočte alebo rozdelení súm v súvislosti touto zmluvou sa zmluvné strany dohodli, že hneď ako sa EIB o chybách alebo nesprávnom posúdení dozvie, zopakuje výpočty alebo rozdelenie a chyby alebo omyly opraví a ak je to potrebné, zabezpečí vrátenie súm neoprávnene vyplatených ktorémukoľvek prispievateľovi.

Časti týkajúce sa poplatkov a hierarchizácie sa môžu prerokovať a upraviť na prvom alebo ďalšom zasadnutí Výborov prispievateľov.

11. Zmena a doplnenie Opisu fondu

Tento Opis fondu sa môže priebežne meniť a dopĺňať za predpokladu schválenia zmien a doplnení Výborom prispievateľov v súlade s pravidlami hlasovania podľa článku 5 ods. 8 Pravidiel platformy.

EIB môže na základe vlastného uváženia vykonať zmeny alebo doplnenie ustanovení tohto Opisu fondu, pokiaľ tieto zmeny alebo doplnenia vyplývajú zo zmeny pravidiel a zásad EIB a EIF alebo z predpisov, ktorým činnosť EIB a EIF podlieha, alebo z rozhodnutí riadiacich orgánov EIB a EIF („**povinné zmeny a doplnenia**“). Ak jeden alebo viacerí prispievatelia vznesú námietky proti vykonaniu povinných zmien a doplnení, títo prispievatelia môžu vstúpiť do rokovania s EIB ohľadne svojej Dohody o príspevku uzatvorenej s EIB, ak povinné zmeny a doplnenia:

- i) bránia týmto prispievateľom v ďalšej účasti vo Fonde v súlade so zákonmi a predpismi, ktoré sa naň vzťahujú,
- ii) vyžadujú od prispievateľov zvýšenie výšky ich príspevkov, alebo
- iii) podstatne zvyšujú ich náklady na ďalšiu účasť vo Fonde.

12. Osobitné ustanovenia

Pre Fond platia nasledujúce odchýlky od Pravidiel platformy alebo dopĺňajúce úpravy:

12.1 Príspevky

V súvislosti s článkom 3.1 Pravidiel platformy každý členský štát Európskej únie je oprávneným prispievateľom na účely záručného fondu. Okrem toho môžu do Fondu prispievať aj inštitúcie Európskej únie alebo inštitúcie zriadené členskými štátmi Európskej únie.

12.2 Riadenie

Vzhľadom na výnimočnú povahu nástroja sa budú uplatňovať vyššie rozhodovacie prahy ako v prípade štandardných Pravidiel platformy. Rozhodnutia o použití záruky pre jednotlivé transakcie mimo globálnych povolení sa budú prijímať kvalifikovanou väčšinou príspevkov, t.j. 50% prispievateľov predstavujúcich 2/3% podielu príspevkov.

Kľúčové strategické rozhodnutia vrátane zmien v zložení produktov alebo príjemcov, ako je uvedené v časti 3 a 4 tohto Opisu fondu, si vyžadujú schvaľovanie superväčšinou, t.j. 50% prispievateľov predstavujúcich 80% podielu príspevkov.

12.3 Mena príspevkov a poplatkov

Všetky príspevky ako aj poplatky sa platia v mene EUR.

12.4 Postup hĺbkovej analýzy a postupy skupiny EIB

Vzhľadom na mimoriadnu situáciu a najmä na striktné obmedzenia v cestovaní, a tiež na potrebu rýchleho sprístupnenia Fondu pre reálnu ekonomiku, sa za určitých okolností môže použiť zjednodušený postup hĺbkovej analýzy (najmä dokumentačnú analýzu). V rámci schvaľovacieho procesu sa tieto okolnosti musia jasne vysvetliť.

12.5 Riešenie platobných problémov a reštrukturalizácia

Pri operáciách spojených s investovaním sú EIB a EIF oprávnené v niektorých prípadoch vrátane platobnej neschopnosti alebo reštrukturalizácie subjektu, do ktorého sa investuje, a/alebo na zvýšenie pravdepodobnosti splatenia alebo vymoženía pohľadávok voči takémuto subjektu a/alebo na zabránenie neschopnosti takéhoto subjektu plniť svoje záväzky upraviť podmienky operácie podporenej z Fondu a vzdať sa nároku na plnenie alebo odpustiť povinnosť plnenia aj v prípade, ak tým Fondu vznikne strata, pokiaľ EIB resp. EIF pri tom dodrží svoje platné pravidlá, zásady a postupy.

Pri nepriamych operáciách sa predpokladá úplné delegovanie spravovania príslušných expozícií na finančného sprostredkovateľa. Finančný sprostredkovateľ bude musieť postupovať v súlade so svojimi platnými pravidlami, zásadami a postupmi.

12.6 Poplatok za spravovanie záruk

Na minimalizáciu pretláčania produktov na úkor iných a na zabezpečenie súladu s rámcom EÚ pre štátnu pomoc sa niektoré produkty navrhnuté skupinou EIB budú realizovať za odmenu. Pre finančných sprostredkovateľov sa budú uplatňovať a účtovať poplatky za spravovanie záruk.

12.7 Ochota podstupovať riziká pri finančných nástrojoch

Fond bude nepretržite spravovaný tak, aby udržal ex-ante čistú očakávanú stratu záruky vo výške 20% pre celý fond. Skupina EIB zavedie prísny ex-ante systém riadenia rizík a zabezpečí, aby Výbor prispievateľov bol pravidelne informovaný o záležitostiach týkajúcich sa rizika.

Ochota podstupovať riziká pri finančných nástrojoch EIB

Fond je koncipovaný ako vysoko rizikové opatrenie, pričom sa očakáva, že príslušné operácie budú predstavovať pre Fond vyšší stupeň rizika, než aké obvykle podstupuje EIB pri operáciách, ktoré uskutočňuje na vlastné riziko. Preto sa bude uplatňovať bod 12.3 (Banky konajúce za špecifických okolností) Pravidiel platformy.

Vzhľadom na špecifické charakteristiky operácií, ktoré má Fond financovať alebo má za ne ručiť, pravidlá, zásady a postupy EIB, ktoré uplatňuje pri operáciách vykonávaných na vlastné riziko, sa na operácie Fondu nebudú vzťahovať - vrátane ustanovení Usmernení EIB o úverovom riziku („CRG“), Usmernení EIB o akciovom riziku („ERG“) a metodiky stanovenia cien a oceňovania pri operáciách EIB, ktoré uskutočňuje na vlastné riziko.

EIB bude uplatňovať ustanovenia uvedené vo všeobecných zásadách riadenia mandátneho rizika pre mandáty s finančným vplyvom uvedené v príslušnej časti usmernení CRG a ERG. Pri uplatňovaní ustanovení podľa tohto odseku EIB:

- (a) vykoná kvalitatívne posúdenie: (i) v prípade nepriamych operácií posúdi vhodnosť rámca na riadenie rizika a systémov, zásad a postupov finančného sprostredkovateľa na realizáciu operácií a vstup do príslušných podružných operácií alebo transakcií s konečným príjmom a (ii) v prípade priamych operácií posúdi primeranosť odôvodnenia investície a podnikateľskú životaschopnosť týchto operácií.
- (b) stanoví ceny operácií v rámci Fondu, a to na základe svojho odborného úsudku, so zohľadnením výsledkov svojho kvalitatívneho posúdenia a v súlade s cieľmi Fondu, a ak je to vhodné, na základe preskúmania cien iných poskytovateľov financovania, ktorí podstupujú obdobné riziko vo vzťahu k finančnému produktu tvoriacemu predmet operácie a pravidiel štátnej pomoci, ak sa na operáciu vzťahujú. Pri týchto finančných produktoch prispievatelia a EIB berú na vedomie, že trh pre tento typ operácií nie je etablovaný. Ceny operácií v rámci Fondu sa môžu líšiť od cien platných pre operácie, ktoré EIB uskutočňuje na vlastné riziko.

- c) pri nepriamych operáciách v plnom rozsahu deleguje realizáciu transakcií vrátane stanovenia cien podružných operácií na finančných sprostredkovateľov a pod-sprostredkovateľov, ktorí budú uplatňovať vlastné pravidlá, zásady a postupy. Finanční sprostredkovatelia a pod-sprostredkovatelia možno budú musieť upraviť niektoré svoje cenové podmienky, aby prípadné finančné výhody pri transakciách preniesli na konečných príjemcov. Pri niektorých produktoch finanční sprostredkovatelia a pod-sprostredkovatelia budú účtovať konečným príjemcom paušálny poplatok. Stupeň delegovania na finančných sprostredkovateľov a pod-sprostredkovateľov a miera uplatňovania ich vlastných pravidiel, zásad a postupov môžu byť vyššie, ako v prípade operácií, ktoré EIB uskutočňuje na vlastné riziko.

V súlade s tým je „kvalitatívne posúdenie“ vymedzené ako „posúdenie rizika“, ktoré vykonáva EIB v súlade so všeobecnými zásadami riadenia mandátneho rizika pre mandáty s finančným vplyvom, ktoré sú uvedené v príslušnej časti usmernení CRG a ERG, alebo ako je uvedené ďalej v tomto článku.

Pri operáciách v rámci Fondu sa bude uplatňovať finančné monitorovanie, reštrukturalizácia a správa pohľadávok upravené v porovnaní s tými, ktoré sa uplatňujú pri operáciách EIB uskutočňovaných na jej vlastné riziko.

Pri nepriamych operáciách sa finančné monitorovanie, reštrukturalizácia a správa pohľadávok

- (i) upravia v porovnaní s tými, ktoré sa uplatňujú pri operáciách EIB uskutočňovaných na jej vlastné riziko,
- (ii) v plnom rozsahu delegujú na finančných sprostredkovateľov a pod-sprostredkovateľov, ktorí budú uplatňovať vlastné pravidlá, zásady a postupy.

Pri finančných produktoch implementovaných EIF bude EIF uplatňovať vlastné pravidlá, zásady a postupy, ktoré sa môžu líšiť od pravidiel, zásad a postupov uplatňovaných pri operáciách vykonávaných EIF v rámci vlastnej činnosti.

Devízové riziko vyplývajúce z prípadnej konverzie pri operáciách v rámci Fondu bude znášať Fond. Prispievatelia berú na vedomie a akceptujú (i) riziko úplnej straty na úrovni tak finančných sprostredkovateľov a pod-sprostredkovateľov ako aj konečného príjemcu a (ii) absenciu miery návratnosti zodpovedajúcej stupňu rizika pri operáciách v rámci Fondu.

Na základe dohody sa môžu vypracovať postupy pre konkrétne finančné produkty v rámci Fondu, v ktorých sa bližšie uvedú pravidlá, zásady a postupy EIB platné pre daný typ operácií.

Ochota podstupovať riziká pri finančných nástrojoch EIF

Vzhľadom na vysoko rizikový predmet intervencie Fondu bude EIF spravidla v rámci Fondu uskutočňovať operácie, ktoré budú spojené s vyšším rizikom v porovnaní s jeho vlastnými operáciami. Pri operáciách EIF v rámci Fondu sa budú uplatňovať dohodnuté postupy a rizikové faktory.

12.8 Osobitné opatrenia

Vzhľadom na zvláštny účel EGF ako nástroja reakcie na krízu môže EIB účelovo upraviť svoje obvyklé zmluvné požiadavky a požiadavky oprávnenosti, aby vytvorila podmienky pre operácie na riešenie hlavných symptómov súčasnej krízy, ako je podpora dodávateľského reťazca a riešenie potreby prevádzkového kapitálu a likvidity. Pri spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi s úplným delegovaním môže EIB upraviť aj svoje obvyklé zmluvné požiadavky na monitorovanie, reštrukturalizáciu, predkladanie výkazov, súlad s predpismi,

výnimky a ochranu pred podvodmi vo vzťahu ku konečným príjmom. Každá takáto úprava by sa mala jasne uviesť vo schvaľovacích dokumentoch na operačnej úrovni.

12.9 Riziko zápornej úrokovej sadzby

V rámci štruktúry budú dva hlavné zdroje rizika zápornej úrokovej sadzby:

- 1 - Riziko zápornej úrokovej sadzby súvisiace so zálohovými príspevkami do Fondu: Niektorí prispievatelia sa môžu rozhodnúť poskytnúť zálohové príspevky do Fondu. V prípade prostredia s negatívnymi úrokovými sadzbami pre EUR by sa v dôsledku takýchto sadzieb zálohové preddavky postupne znížili.
- 2 - Riziko zápornej úrokovej sadzby súvisiace s inkasom pohľadávok alebo splátok z príslušných operácií.

12.10 Finančné, operačné výkazníctvo a výkazníctvo rizika

Podľa požiadaviek na finančné výkazníctvo za Fond stanovených v Dohode o príspevku sa finančné výkazy budú zostavovať na hotovostnej báze, takže sa nepredpokladá žiadne oceňovanie operácií Fondu. Ako predpokladá Dohoda o príspevku, pri doručení dokumentov finančného výkazníctva si prispievateľ môže vyžiadať doplňujúce informácie k obsahu dokumentov. Banka vynaloží primerané úsilie, aby poskytla prispievateľovi informácie, ktoré považuje za potrebné, pokiaľ ich bude mať k dispozícii a v rozsahu disponibilných zdrojov na ich zhromaždenie.

Výbor prispievateľov a Správna rada dostanú výročnú operačnú správu o činnosti záručného fondu. Táto operačná správa bude obsahovať zoznam každej podporenej podpísanej operácie/zmluvy v kombinácii s tabuľkami, ktoré ukazujú popisy podľa odvetvia, krajiny a očakávanej mobilizovanej investície s pridruženým multiplikátorom financovania.

Výbor prispievateľov dostane pravidelné ex-post výkazníctvo o záležitostiach týkajúcich sa rizika.

12.10 Zásady a postupy EIF

V spojitosti s Fondom, a najmä s posudzovaním, schvaľovaním, realizáciou, vykazovaním a rušením/ukončovaním operácií bude EIF uplatňovať svoje vlastné interné pravidlá a postupy, podľa potreby v podobe upravenej na základe dohodnutých postupov pre operácie EIF v rámci Fondu a schválenej riadiacimi orgánmi EIF.

12.11 Konflikt záujmov

Prispievatelia berú na vedomie a súhlasia s tým, že EIF a EIB:

- (i) vykonávajú alebo môžu vykonávať viacero mandátov („mandáty“), ktoré majú alebo môžu mať určité investičné ciele, stratégie a zásady a tieto sa môžu prekrývať s investičnými cieľmi, stratégiami a zásadami Fondu,
- (ii) v rámci týchto mandátov môžu na vlastný účet/na účet tretích strán investovať alebo poskytovať odporúčania týmto tretím osobám ohľadne investovania do (x) finančných nástrojov podobnej povahy ako investície Fondu, alebo do (y) investícií Fondu v rôznych jurisdikciách vrátane tých, v ktorých Fond pôsobí,
- (iii) môžu (x) prichádzať do styku s investíciami Fondu v inom postavení (napríklad v postavení investora v prospech iného mandátu alebo v rámci investovania vlastných zdrojov), a tiež (y) poskytovať záruky alebo financovanie rovnakým oprávneným konečným príjmom ako investície Fondu podľa tohto dokumentu vrátane takých, pri ktorých je Fond podriadený voči príslušnej inej investícii alebo slúži na zvýšenie jej úverových zdrojov,
- (iv) môžu sa zúčastňovať transakcií, pri ktorých má EIF alebo EIB priamy alebo nepriamy hmotný záujem alebo vzťah akejkoľvek povahy s iným účastníkom, či už na vlastný účet alebo na účet niektorého mandátu, s čím je alebo môže byť spojený potenciálny konflikt záujmov s niektorou povinnosťou voči príslušnému mandantovi.

Prispievatelia sa týmto vzdávajú všetkých práv a opravných prostriedkov, ktoré by im inak vyplývali alebo mohli vyplývať z konania EIF alebo EIB v postavení správcu mandátov alebo v inom postavení.

Prílohy:

Príloha A - Produkt EIB: Rozdelenie rizika prostredníctvom NPB/FS

Príloha B - Produkt EIB: Substitučné úverové štruktúry

Príloha C - Produkt EIB: Rizikové dlhové financovanie

Príloha D - Dlhové produkty EIB

Príloha E – EIF kapitálové produkty

Príloha A - Produkt EIB: Rozdelenie rizika prostredníctvom NPB/FS

PRODUKTOVÝ NÁSTROJ Č. 1: Rozdelenie rizika prostredníctvom NPB/FS

Implementujúci subjekt	Európska investičná banka (EIB)
Typ produktu	Rozdelenie rizika (prepojené) pri negranulárnom/ pologranulárnom/ granulárnom súbore úverových expozícií
Skupina produktov	Finančné a nefinančné rozdelenie rizika (rozdelenie rizika)
Štruktúra	V prípade nefinančného rozdelenia rizika EIB vydá záruku („záruka“) v prospech finančného sprostredkovateľa (FS), ako je národná podporná banka (NPB), na určitú maximálnu čiastku („suma záruky“). Zárukou bude kryté úverové riziko spojené s oprávnenými transakciami uzatvorenými s konečnými príjemcami. Záruka bude predstavovať priamu finančnú záruku, pričom bude kryť 80 % strát súvisiacich s nesplatenou istinou a so vzniknutými úrokmi pre FS z úverov, ktoré sa považujú za zlyhané v zmysle definície zlyhania. Maximálna výška ručenia za súhrnné straty zo zaručeného portfólia predstavuje sumu záruky. Uzatváranie, hĺbková analýza, dokumentácia a spravovanie oprávnených transakcií budú v plnom rozsahu delegované na FS, ktorý ich bude zabezpečovať v súlade so svojimi postupmi uzatvárania a spravovania, čo nie je možné v rámci štandardných operácií, z ktorých vychádzajú komplexné osvedčené bankové postupy EIB. Na uľahčenie rýchleho prieniku k cieľovým príjemcom sa môžu využiť štruktúry úplného delegovania v rámci mandátu s finančným vplyvom so 100 % krytím rizika. Za podobných podmienok sa môžu realizovať aj finančné štruktúry s rozdelením rizika (ako sú podmienené úvery).
Princíp produktu a strategický zámer	Zabezpečenie nepretržitého prístupu k financovaniu pre MSP, spoločnosti so strednou kapitalizáciou a veľké korporácie (napr. prostredníctvom operácií v rámci dodávateľského reťazca¹⁶) formou obmedzenej a neobmedzenej záruky pre portfóliá novo uzatvorených oprávnených transakcií. Predpokladá sa, že prístup k financovaniu podporený týmto nástrojom prispeje k <u>zachovaniu zamestnanosti</u>.
Protistrana EIB	Finančné alebo úverové inštitúcie s riadnym oprávnením na uskutočňovanie úverových alebo leasingových činností v súlade s príslušnou legislatívou.
Oprávnené transakcie	Úvery a záruky poskytované FS konečným príjemcom vrátane: • termínovaných úverov na investície, • revolvingových nástrojov, • prevádzkového kapitálu, • nástrojov/liniek likvidity, • krátkodobých úverov vrátane financovania dodávateľského reťazca

¹⁶ Produkt pre dodávateľský reťazec je v podstate krátkodobý úver pre dlžníka (spravidla pre spoločnosť so strednou kapitalizáciou alebo veľkú korporáciu), ktorý pôsobí v rámci trojuholníkového vzťahu nasledujúcim spôsobom:

- dodávateľ (obvykle MSP) poskytne služby/tovar odberateľovi (dlžníkovi, teda spoločnosti so strednou kapitalizáciou alebo veľkej korporácii) a vystavia faktúry na služby/tovar dodaný odberateľovi.
- odberateľ overí platnosť faktúr a oznámi ich finančnému sprostredkovateľovi. - Finančný sprostredkovateľ uhradí potvrdené faktúry dodávateľom.
- odberateľ spláca finančnému sprostredkovateľovi sumy uhradené dodávateľom.

Produkt pre dodávateľský reťazec tak napriek tomu, že sa poskytuje spoločnostiam so strednou kapitalizáciou alebo veľkým korporáciám, efektívne slúži aj ako nástroj na podporu MSP.

Koneční příjemcovia	MSP vrátane mikro a inovačných MSP, spoločnosti so strednou kapitalizáciou, veľké korporácie alebo iné subjekty so sťaženým prístupom k financovaniu alebo s obmedzenou likviditou v dôsledku náhleho narušenia činnosti v súvislosti s vnútroštátnym alebo medzinárodným opatrením na zamedzenie šírenia vírusu COVID-19, najmä tie: • ktoré sa pred prepuknutím COVID-19 (t.j. pred 1.1.2020) považovali za prijateľné protistrany na financovanie a neboli podnikmi v ťažkostiach v zmysle nariadenia o všeobecnej blokovej výnimke¹⁷. Okrem toho by medzi konečných príjemcov mohli patriť aj subjekty verejnej správy, ktoré poskytujú základné služby najmä v sektore zdravotníctva, výskumu a vzdelávania a ktoré nemohli byť financované v rámci existujúcich produktov skupiny EIB.
Politický cieľ	Prístup k financovaniu pre spoločnosti postihnuté hospodárskym dopadom COVID-19 a súvisiacimi opatreniami na zabránenie jeho šíreniu, ktoré viedli k závažnému hospodárskemu poklesu s následným uplatnením únikovej doložky fiškálneho rámca EÚ. Poskytnutie jednotnej finančnej podpory pre všetky prispievajúce členské štáty na doplnenie dostupných národných a európskych podporných mechanizmov a na zachovanie rovnakých podmienok na jednotnom trhu.
Geografia	Všetky zúčastnené členské štáty EÚ
Mena	EUR alebo iné meny EÚ v závislosti od cieľovej oblasti projektu (s prípadným obmedzením na meny, s ktorými EIB obchoduje, z dôvodov súvisiacich s pokladnicou/ likviditou).
Miera účasti na riziku	50 % - 80 %
Splatnosť	Aj keď je stále predmetom zvažovania, zámerom je dodržať požiadavky na splatnosť uvedené v dočasnom rámci.
Podstúpené riziko	Finančný sprostredkovateľ by bol povinný ponechať si najmenej [20%] expozície na zosúladenie záujmov s EGF.
Model fungovania	Úplné delegovanie.
Projektové záväzky	• Uzatváranie, hĺbková analýza, dokumentácia a spravovanie (vrátane prípadných úkonov pri vymáhaní plnenia záväzkov a vymáhaní a inkase pohľadávok) vo vzťahu k príslušnému portfóliu bude vykonávať finančný sprostredkovateľ podľa vlastných interných postupov, s prihliadnutím na príslušné európske a vnútroštátne pravidlá a na príslušné odvetvové normy. • Finančný sprostredkovateľ musí byť schopný preukázať, že uplatňuje mechanizmus, ktorým zabezpečuje, aby sa výhody v maximálnej možnej miere prenášali na konečných príjemcov v podobe vyššieho objemu financovania, rizikovejších portfólií, znížených požiadaviek na zabezpečenie, nižších poplatkov za záruky, alebo nižších úrokových sadzieb.
Úverové riziko	Úverové riziko voči príslušným konečným príjemcom, ktorí spĺňajú kritériá oprávnenosti. Úverové riziko voči FS v súvislosti s inkasom pohľadávok, poplatkami a sumami, ktoré sa musia vrátiť. Vzhľadom na zamýšľanú povahu mandátu s finančným vplyvom by EIB mala výhodu 100 % záruky z paneurópskeho záručného fondu.
Cena	Fixný poplatok podľa právnych predpisov o štátnej pomoci (v uplatniteľnom rozsahu)
Subjekty podstupujúce riziko	Prispievatelia do Paneurópskeho záručného fondu
Iné	Zavedie sa spoločný a integrovaný prístup skupiny EIB, NPB a komerčných bánk k finančným nástrojom/ iniciatívam.
Štátna pomoc	Produkt s rozdelením rizika sa nasadí v rámci prispôbeného režimu štátnej pomoci namodelovaného na základe dočasného rámca, podľa dohody s GR pre hospodársku súťaž.

¹⁷ V zmysle článku 2 ods. 18 nariadenia Komisie EÚ 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (Ú. v. EÚ L 187 z 26.6.2014, s. 1).

Príloha B - Produkt EIB: Substitučné úverové štruktúry

PRODUKTOVÝ NÁSTROJ Č. 2: SUBSTITUČNÉ ÚVEROVÉ ŠTRUKTÚRY

Implementujúci subjekt	Európska investičná banka (EIB)
Skupina produktov	Substitučné úverové štruktúry/ záruky
Štruktúra	V rámci substitučnej úverovej štruktúry by EIB odkúpila/ upísala/ zaručila nástroj kapitálového trhu. Prevzatie rizika s podporou záručného fondu bude založené na existujúcom referenčnom portfóliu (alebo nástroji kapitálového trhu), ale účelovo bude prepojené s tvorbou nového oprávneného portfólia s dohodnutými parametrami a v rámci dohodnutého časového rámca. Príkladmi takýchto štruktúr sú: • Upísanie mezanínových tranží alebo tranží vlastného imania pri sekuritizáciách (ABS) EIB na primárnom trhu a za trhových podmienok, mimo pravidiel vyplývajúcich z usmernení EIB pre politiku v oblasti rizík a zostávajúcej obmedzenej kapacity v rámci Európskeho fondu pre strategické investície (EFSI) (v prípade mezanín). • Nákup nadriadených dlhopisov bez prioritného postavenia vydaných finančným sprostredkovateľom, ktoré spĺňajú minimálnu požiadavku na vlastné zdroje a oprávnené záväzky (MREL), EIB na primárnom trhu za trhových podmienok
Princíp produktu a strategický zámer	Riešenie „na kľúč“, ktorého cieľom je podporiť MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou lepším prístupom k financovaniu: • univerzálne riešenie: EIB jedinou operáciou poskytne podporu veľkému počtu • konečných príjemcov • rýchle sprístupnenie, • dočasné zníženie rizikovo vážených aktív len ako prechodného mechanizmu na dosiahnutie politických cieľov. Poskytlo by úverovú kapacitu, ktorú bude finančný sprostredkovateľ zmluvne zaviazaný sprístupniť na poskytovanie účelových úverov, • lepšie úverové podmienky: prenesenie finančného zvýhodnenia cez finančných sprostredkovateľov na oprávnených príjemcov.
Odhadovaný pákový efekt	[8x]
Protistrana EIB	Finančné alebo úverové inštitúcie
Nové oprávnené portfólio	Nové oprávnené portfólio, ktoré sa finančný sprostredkovateľ zmluvne zaviazá vytvoriť, musí spĺňať špecifické kritéria oprávnenosti stanovené v rámci osobitného operačného programu so zameraním na podporu investičných výdavkov a prevádzkového kapitálu po kríze spôsobenej COVID-19.
Koneční príjemcovia	Konečnými príjemcami v rámci zmluvne vytvoreného nového oprávneného portfólia budú MSP vrátane mikro a inovačných MSP, spoločnosti so strednou kapitalizáciou, veľké korporácie alebo iné subjekty so sťaženým prístupom k financovaniu alebo s obmedzenou likviditou v dôsledku náhleho narušenia činnosti v súvislosti s vnútroštátnym alebo medzinárodným opatrením na zamedzenie šírenia vírusu COVID-19, najmä tých: • ktoré sa pred prepuknutím COVID-19 (t.j. pred 1.1.2020) považovali za prijateľné protistrany na financovanie a neboli podnikmi v ťažkostiach v zmysle nariadenia o všeobecnej blokovej výnimke¹⁸. Okrem toho by medzi konečných príjemcov mohli patriť aj subjekty verejnej správy, ktoré poskytujú základné služby najmä v sektore zdravotníctva, výskumu a vzdelávania a ktoré nemohli byť financované v rámci existujúcich produktov skupiny EIB.
Politický cieľ	Prístup k financovaniu pre spoločnosti postihnuté hospodárskym dopadom COVID-19 a

¹⁸ V zmysle definície v článku 2 ods. 18 nariadenia Komisie EÚ 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (Ú. v. EÚ L 187 z 26.6.2014, s. 1).

	súvisiacimi opatreniami na zabránenie jeho šíreniu, ktoré viedli k závažnému hospodárskemu poklesu s následným uplatnením únikovej doložky fiškálneho rámca EÚ. Poskytnutie jednotnej finančnej podpory pre všetky prispievajúce členské štáty na doplnenie dostupných národných a európskych podporných mechanizmov a na zachovanie rovnakých podmienok na jednotnom trhu.
Geografia	Všetky zúčastnené členské štáty EÚ
Mena	EUR alebo iné meny EÚ v závislosti od cieľovej oblasti projektu (s prípadným obmedzením na meny, s ktorými EIB obchoduje, z dôvodov súvisiacich s pokladnicou/likviditou).
Splatnosť	Z hľadiska splatnosti sa očakáva, že vo všeobecnosti bude vychádzať z dočasného rámca štátnej pomoci.
Podstúpené riziko	Finančný sprostredkovateľ by bol povinný zachovávať minimálnu úroveň kapitálovej štruktúry v súlade s pravidlami nariadenia o kapitálových požiadavkách (CRR).
Cena	V závislosti od charakteristík konkrétneho nástroja
Subjekty podstupujúce riziko	Prispievatelia do Paneurópskeho záručného fondu
Úverové riziko	Úverové riziko voči príslušnému portfóliu a potenciálne voči finančnému sprostredkovateľovi (v prípade finančných operácií).
	Paneurópsky záručný fond môže pokrývať vysoko rizikové tranže v rámci nástrojov, ktoré by obvykle boli bez ratingu.
Iné	Zavedie sa spoločný a integrovaný prístup skupiny EIB, NPB a komerčných bánk k finančným nástrojom/ iniciatívam.
Štátna pomoc	Úverové substitúty predstavujú širokú kategóriu pokrývajúcu celú škálu produktov. Tieto produkty by sa nasadili buď podľa trhových podmienok, alebo podľa nariadenia o pomoci de minimis, prípadne v rámci prispôbeného režimu štátnej pomoci namodelovaného na základe dočasného rámca, podľa dohody s GR pre hospodársku súťaž.

Príloha C - Produkt EIB: Rizikové dlhové financovanie

PRODUKTOVÝ NÁSTROJ Č. 3: RIZIKOVÉ DLHOVÉ FINANCOVANIE

Implementujúci subjekt	EIB
Skupina produktov	Kvázi-kapitálové
Štruktúra	Rizikové financovanie kapitálového typu pre inovačné a rýchlo rastúce MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou, ktoré je štruktúrované ako dlhový nástroj s účasťou na raste vrátane konvertibilných úverov s možnosťou spätného odkúpenia.
Princíp produktu a strategický zámer	Riešenie vychádzajúce zo skúseností a dopytu v súvislosti s existujúcim produktom rizikového dlhového financovania EGFF, ktoré má podporiť „reálnu ekonomiku“ a poskytnúť MSP a spoločnostiam so strednou kapitalizáciou lepší prístup k financovaniu - najmä tým, ktoré sú postihnuté krízou COVID-19: • Priame riešenie: EIB poskytne v rámci každej operácie podporu „šitú na mieru“ jednotlivým konečným príjemcom, • Sprístupnenie úverov kapitálového typu konečným príjemcom, ktorých rast je negatívne ovplyvnený nepriaznivými trhovými podmienkami a nedostatkom finančnej podpory zo strany kapitálových investorov v dôsledku krízy. • Aj keď určený pre širokú skupinu spoločností, zameraný je najmä na tie, ktoré pred začiatkom krízy COVID-19 vstupovali do fázy rastu a investovali do inovácií. • Pokryté sektory: sektory orientované na inovácie, ako sú biologické vedy, informačné a komunikačné technológie (IKT) a technické inovácie, ktoré predstavujú oblasti trhu, kde je nedostatok financovania kapitálového typu najvýraznejší. • Poskytnutím rizikového dlhového financovania sa rozšíri škála a rozsah zostávajúcej obmedzenej rizikovej kapacity v rámci EFSI.
Odhadovaný pákový efekt na úrovni konečných príjemcov	[8x]
Protistrana EIB	MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou so sťaženým prístupom k financovaniu, a najmä tie: • ktoré sa pred prepuknutím COVID- 19 (t.j. pred 1.1.2020) považovali za prijateľné protistrany na financovanie a neboli podnikmi v ťažkostiach v zmysle nariadenia o všeobecnej blokovej výnimke¹⁹. • Patria sem inovačné spoločnosti z oblasti biologických vied, ktoré sú na čele výskumov zameraných na COVID-19 a súvisiace riešenia, ako sú vakcíny, lieky alebo diagnostika a na rozširovanie produkcie týchto riešení. •
Oprávnené investície	Koneční príjemcovia musia spĺňať špecifické kritéria oprávnenosti stanovené v rámci osobitného operačného programu so zameraním na podporu inovácií, investičných výdavkov a prevádzkového kapitálu po kríze spôsobenej pandémiou COVID-19.
Koneční príjemcovia	Zhodní s protistranami EIB.
Politický cieľ	Prístup k financovaniu pre spoločnosti postihnuté hospodárskym dopadom COVID-19 a súvisiacimi opatreniami na zabránenie jeho šíreniu, ktoré viedli k závažnému hospodárskemu poklesu s následným uplatnením únikovej doložky fiškálneho rámca EÚ. Poskytnutie jednotnej finančnej podpory pre všetky prispievajúce členské štáty na doplnenie dostupných národných a európskych podporných mechanizmov a na zachovanie rovnakých podmienok na jednotnom trhu.
Geografia	Všetky členské štáty EÚ.

¹⁹ V zmysle definície v článku 2 ods. 18 nariadenia Komisie EÚ 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (Ú. v. EÚ L 187 z 26.6.2014, s. 1).

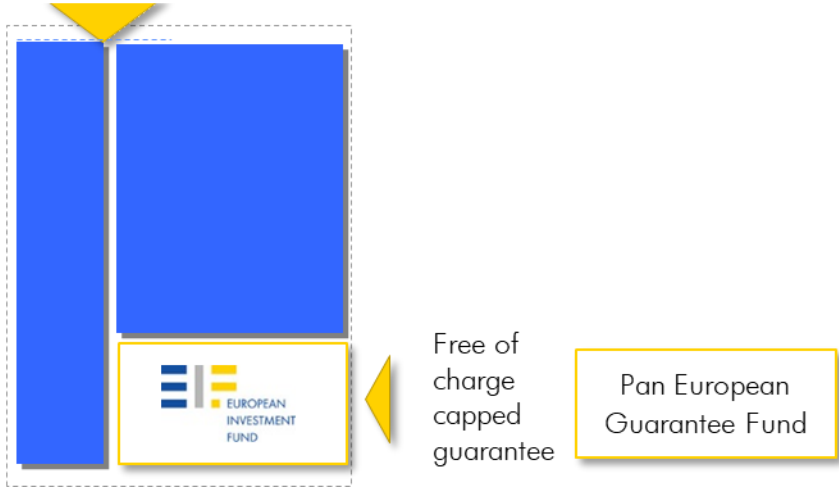
Mena	EUR alebo iné meny EÚ v závislosti od cieľovej oblasti projektu
Subjekty podstupujúce riziko	Prispievatelia do Paneurópskeho záručného fondu
Oprávnené odvetvia	Všetky odvetvia okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam. Osobitné zameranie na sektory orientované na inovácie (napr. biologické vedy, IKT, technické inovácie).
Model fungovania	Získavanie zdrojov, štruktúrovanie, hodnotenie rizík, rokovania, monitorovanie a reštrukturalizácia v súvislosti s investíciami uskutočňovanými EIB. V ideálnom prípade by sa pri týchto operáciách používal zrýchlený postup.
Projektové záväzky	Portfólio, ktoré bude pokrývať veľký počet členských štátov EÚ s cieľom vytvoriť diverzifikované portfólio.
Cena	Ceny produktu sa stanovujú podľa trhových podmienok.
Štátna pomoc	Produkt rizikového dlhového financovania sa nasadí za trhových podmienok, alebo v rámci prispôbeného režimu štátnej pomoci namodelovaného na základe dočasného rámca, podľa s GR pre hospodársku súťaž.

Príloha D - Dlhové produkty EIF

Portfóliové záruky

Obmedzená záruka

Opis produktu a politické zdôvodnenie	Prepuknutie COVID-19 v súčasnosti negatívne ovplyvňuje dodávateľské reťazce v EÚ a poškodzuje likviditu MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou v každom odvetví, pričom ekonomické výhľady sa zrejme budú naďalej zhoršovať. Cieľom obmedzenej záruky je zlepšiť prístup k financovaniu pre podniky prostredníctvom obmedzenej úľavy z kapitálových požiadaviek a ochrany pred stratami pre portfóliá novo vzniknutých oprávnených transakcií, ako aj refinancovaním existujúcich MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou. Nástroj je vhodný pre veľké, granulárne a homogénne portfóliá, pričom koneční príjemcovia postihnutí krízou COVID-19 budú môcť získať prevádzkový kapitál a investičné úvery s nižšími požiadavkami na zabezpečenie. Koneční príjemcovia budú profitovať z bezplatnej portfóliovej záruky pre prípad zlyhania poskytovanej EIF na báze jednotlivých transakcií s mierou ručenia do výšky [80%]. Krytie pre prípad zlyhania bude podliehať celkovej hornej hranici do [30%] pre celé príslušné portfólio. Zinkasované pohľadávky zo zlyhaných transakcií si FS a EIF rozdelia v pomere zhodnom s rozdelením krytia pre prípad zlyhania [t.j. 80%]. Sumy viazané EIF (ručiteľom) pre FS sa môžu prerozdeliť v záujme optimalizácie využitia zdrojov. Prerozdelenie sa môže vykonať v rámci všetkých produktov (s hornou hranicou aj bez nej, dlhových aj kapitálových) a geografických oblastí.
Finanční sprostredkovatelia	Všetky typy finančných sprostredkovateľov vrátane komerčných bánk, záručných spoločností, mikrofinančných inštitúcií, etických bánk, národných podporných bánk alebo inštitúcií a iných sprostredkovateľov vo verejnom vlastníctve, alternatívnych alebo kolektívnych poskytovateľov úverov, dlhových fondov, účelovo vytvorených subjektov (SPV), leasingových spoločností a akýchkoľvek iných finančných sprostredkovateľov s oprávnením na poskytovanie úverov.
Prínosy pre podniky	Nižšie požiadavky na zabezpečenie, nižšia štandardná úverová riziková prirážka za zaručenú časť úveru, dlhšie doby splatnosti.
Miera ručenia	[do 80%]
Horná hranica	[do 30%] Horná hranica predstavuje súhrnnú čistú sumu, ktorú je ručiteľ povinný vyplatiť zo záruky.
Poplatok za záruku	Zámerom EIF je poskytovať obmedzenú záruku bezplatne. Na zabezpečenie udržateľnej implementácie produktu EIF môže finančným sprostredkovateľom účtovať administratívny poplatok. Ceny by tiež podliehali zosúladeniu tohto záručného nástroja s pravidlami štátnej pomoci.
Príjemcovia	Na využitie neobmedzenej záruky budú oprávnené MSP (do 249 zamestnancov), malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 500 zamestnancov), veľké spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 3.000 zamestnancov), individuálni podnikatelia, individuálni farmári a poľnohospodárske podniky. Na vylúčenie pochybností:

Štruktúra	Guarantee rate up to 80% on a loan by loan basis, subject to an overall cap set at 30% (more could be envisaged in distressed cases) Risk retained by the financial intermediary is the part highlighted in blue 	
Subjekty podstupujúce riziko	Prispievatelia do Paneurópskeho záručného fondu	
Oprávnené financovanie	Investičné úvery, leasing, revolvingové úverové linky pre prevádzkový kapitál (vrátane kontokorentov), prekleňovacie nástroje, dokumentárne financovanie (bankové záruky, akreditívy, záruky za ponuku), faktoring, refinancovanie existujúcich záväzkov, podriadené úvery, kvázi kapitál.	
Max. výška istiny	Do [7,5] mil. EUR	
Splatnosť	Min. [3] mesiace po max. [144] mesiacov	
Doba zaraďovania	[24] mesiacov Deň, dokiaľ FS môžu uzatvárať transakcie s MSP a so spoločnosťami so strednou kapitalizáciou a zaraďovať ich do zaručených portfólií.	
Doplňovanie	V priebehu doby zaraďovania FS môžu po ukončení oprávnených transakcií zaraďovať do portfólia nové transakcie s MSP a so spoločnosťami so strednou kapitalizáciou na doplnenie objemu. Na vylúčenie pochybností platí, že straty zo zlyhaných transakcií nemôžu prekročiť maximálnu súhrnnú čistú sumu, ktorú je ručiteľ povinný zaplatiť na základe záruky.	
Oprávnené odvetvia	Všetky odvetvia (vrátane poľnohospodárstva) okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam skupiny EIB	
Štátna pomoc	Implementácia nástroja sa bude riadiť niektorým z nasledujúcich systémov štátnej pomoci: Dočasný rámec, nariadenie o pomoci de minimis alebo iný prispôbený režim podľa dohody s GR pre hospodársku súťaž.	
Výhody a nevýhody produktu	Výhody	Nevýhody
	Prispôbený pre veľké homogénne portfóliá spoločností	Obmedzená úľava z regulačných kapitálových požiadaviek Môže obmedziť motiváciu poskytovateľov úverov požiadať rizikovejšie spoločnosti.
	Bezplatná záruka	Nemusí byť vhodný na podporu určitých viac rizikových odvetví zasiahnutých krízou (napr. cestovný ruch, hotely, reštaurácie, doprava)
	Čiastočná ochrana pre finančné inštitúcie pred stratami zo zaručenej časti úverov	

Neobmedzená záruka

Opis produktu a politické zdôvodnenie	Kríza COVID-19 tvrdo zasiahla mnohé odvetvia, a to najmä cestovný ruch a pohostinské služby, výrobu, maloobchod, dopravu, pričom všetky tieto odvetvia zažívajú dvojciferný pokles tržieb. Finanční sprostredkovatelia so sídlom v EÚ, ktorých činnosť už teraz podlieha striktným regulačným kapitálovým požiadavkám, čelia obmedzeniam pri poskytovaní dostatočného financovania pre podniky, ktoré pôsobia vo vyššie uvedených odvetviach, čím sa zvyšuje riziko ich platobnej neschopnosti v dôsledku opatrení na obmedzenie pohybu. Cieľom neobmedzenej záruky je zlepšiť prístup k financovaniu pre podniky prostredníctvom úplnej úľavy z kapitálových požiadaviek a ochrany pred stratami pre portfóliá novo vzniknutých oprávnených transakcií, ako aj refinancovaním existujúcich MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou. Aj keď prepuknutie COVID-19 pravdepodobne viac postihne MSP, spätná väzba z trhu poukazuje na to, že aj veľké korporácie sú náchylné na pokles tak na strane dopytu ako aj ponuky - nástroj neobmedzenej záruky je zvlášť vhodný na podporenie menej granulárnych portfólií (v porovnaní s obmedzenými zárukami) väčších podnikov. FS budú mať k dispozícii záruku pre prípad zlyhania pre transakcie MSP zaradené do príslušného portfólia, ktorú bude EIF poskytovať za odmenu na báze jednotlivých úverov s mierou ručenia až do výšky 80%. Zinkasované pohľadávky zo zlyhaných transakcií si FS a EIF rozdelia v pomere zhodnom s rozdelením záručného krytia (do 80%). Sumy viazané EIF (ručiteľom) pre FS sa môžu prerozdeliť v záujme optimalizácie využitia zdrojov. Prerozdelenie sa môže vykonať v rámci všetkých produktov (s hornou hranicou aj bez nej, dlhových aj kapitálových) a geografických oblastí.
Finanční sprostredkovatelia	Všetky typy finančných sprostredkovateľov vrátane komerčných bánk, záručných spoločností, mikrofinančných inštitúcií, etických bánk, národných podporných bánk alebo inštitúcií a iných sprostredkovateľov vo verejnom vlastníctve, alternatívnych alebo kolektívnych poskytovateľov úverov, dlhových fondov, účelovo vytvorených subjektov (SPV), leasingových spoločností a akýchkoľvek iných finančných sprostredkovateľov s oprávnením na poskytovanie úverov.
Prínosy pre MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou	Nižšie požiadavky na zabezpečenie, nižšia štandardná úverová riziková prirážka na zaručenú časť úveru, dlhšie doby splatnosti, sprístupnenie bankových služieb aj pre rizikovejšie podniky
Príjemcovia	Na využitie neobmedzenej záruky budú oprávnené MSP (do 249 zamestnancov), malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 500 zamestnancov), veľké spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 3.000 zamestnancov), individuálni podnikatelia, individuálni farmári a poľnohospodárske podniky. Na vylúčenie pochybností, oprávnení sú aj individuálni podnikatelia a farmári.

Štruktúra	Guarantee rate between 50% to 80% on a loan by loan basis Banks to retain min 20% risk sharing. Senior iA2 65% Up to 35% Expected / unexpected loss EIB Group and NPIs to cover senior and mezzanine risk at competitive pricing FLP provided free of charge Pan European Guarantee Fund							
Subjekty	Prispievatelia do paneurópskeho záručného fondu, skupina EIB, národné podporné inštitúcie (NPI)							
Miera ručenia	[do 80%]							
Poplatok za záruku	[bude stanovený] Ručenie za prvú stratu s krytím očakávaných aj neočakávaných strát sa poskytuje bezplatne, s výhradou prípadných požiadaviek na zosúladenie nástroja s pravidlami štátnej pomoci. Zostatkové riziko preberá EIF za odmenu.							
Oprávnené financovanie	Investičné úvery, leasing, revolvingové úverové linky pre prevádzkový kapitál (vrátane kontokorentov), prekleňovacie nástroje, dokumentárne financovanie (bankové záruky, akreditívy, záruky za ponuku), faktoring, refinancovanie existujúcich záväzkov, podriadené úvery, kvázi kapitál.							
Max. výška istiny	Do [7,5] mil. EUR							
Splatnosť	Min. [3] mesiace po max. [144] mesiacov							
Doba zaradovania	[24] mesiacov Deň, dokedy FS môžu uzatvárať transakcie s MSP a so spoločnosťami so strednou kapitalizáciou a zaradovať ich do zaručených portfólií.							
Mechanizmus doplňovania	Pri neobmedzených zárukách sa neplánuje.							
Oprávnené odvetvia	Všetky odvetvia (vrátane poľnohospodárstva) okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam skupiny EIB							
Štátna pomoc	Implementácia nástroja sa bude riadiť niektorým z nasledujúcich systémov štátnej pomoci: Dočasný rámec, nariadenie o pomoci de minimis alebo iný prispôbený režim podľa dohody s GR pre hospodársku súťaž.							
Výhody a nevýhody produktu	<table><tr><th>Výhody</th><th>Nevýhody</th></tr><tr><td>Úľava z kapitálových požiadaviek pre finančných sprostredkovateľov a silnejšia motivácia poskytnú podporu spoločnostiam</td><td>Nízke náklady pre MSP [vzhľadom na odmenu skupiny EIB za podstúpené riziko a kapitál]</td></tr><tr><td>Môže sa použiť aj pri individuálnych negranulárnych portfóliách. Pokrýva tak všetkých účastníkov trhu (záručné inštitúcie,</td><td></td></tr></table>		Výhody	Nevýhody	Úľava z kapitálových požiadaviek pre finančných sprostredkovateľov a silnejšia motivácia poskytnú podporu spoločnostiam	Nízke náklady pre MSP [vzhľadom na odmenu skupiny EIB za podstúpené riziko a kapitál]	Môže sa použiť aj pri individuálnych negranulárnych portfóliách. Pokrýva tak všetkých účastníkov trhu (záručné inštitúcie,	
Výhody	Nevýhody							
Úľava z kapitálových požiadaviek pre finančných sprostredkovateľov a silnejšia motivácia poskytnú podporu spoločnostiam	Nízke náklady pre MSP [vzhľadom na odmenu skupiny EIB za podstúpené riziko a kapitál]							
Môže sa použiť aj pri individuálnych negranulárnych portfóliách. Pokrýva tak všetkých účastníkov trhu (záručné inštitúcie,								

	banky, špecializovaných/alternatívnych poskytovateľov úverov) a všetky typy podporovaných spoločností		
	Úplná ochrana pre finančné inštitúcie pred stratami zo zaručenej časti úverov		
	Spolupráca s NPI		

Protizáruka

Opis produktu a politické zdôvodnenie	EIF vystaví protizáruku v rámci paneurópskeho záručného fondu v prospech NPI. Bude kryť úverové riziko spojené so zárukami (označuje sa aj ako sprostredkovateľské transakcie), ktoré sú zaradené do portfólia zaručeného protizárukou. NPI následne prenesú sprostredkovateľské transakcie na finančných sprostredkovateľov (napr. komerčné banky) pre príslušné transakcie MSP. Príslušné transakcie MSP budú zahŕňať novo uzatvorené ako aj refinancované existujúce úvery, prenájom, dokumentárne finančné produkty (napr. bankové záruky, akreditívy, záruky za ponuku), faktoringové služby a i. Na zosúladienie záujmov medzi finančným sprostredkovateľom a nástrojom protizáruky budú oprávnené sprostredkovateľské transakcie kryté EIF s mierou ručenia protizárukou do [60%]. EIF môže vydávať protizáruky ako nástroje s obmedzením aj bez obmedzenia. V prípade protizáruky bez obmedzenia sa môžu využiť vlastné zdroje skupiny EIB na zabezpečenie dodatočnej kapacity na prevzatie rizika. Sumy viazané EIF (ručiteľom) pre FS sa môžu prerozdeliť v záujme optimalizácie využitia zdrojov. Prerozdelenie sa môže vykonať v rámci všetkých produktov (s hornou hranicou aj bez nej, dlhových aj kapitálových) a geografických oblastí.
Prínosy pre MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou	Nižšie požiadavky na zabezpečenie, nižšia štandardná úverová riziková prirážka na zaručenú časť úveru, dlhšie doby splatnosti, sprístupnenie bankových služieb aj pre rizikovejšie podniky
Miera ručenia protizárukou	[do 80%]
Príjemcovia	Na využitie neobmedzenej záruky budú oprávnené MSP (do 249 zamestnancov), malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 500 zamestnancov), veľké spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 3.000 zamestnancov), individuálni podnikatelia, individuálni farmári a poľnohospodárske podniky. MSP (do 249 zamestnancov) a spoločnosti so strednou kapitalizáciou (do 3.000 zamestnancov)

Štruktúra		
Subjekty podstupujúce riziko	Prispievatelia do Paneurópskeho záručného fondu, skupina EIB (v prípade neobmedzenej protizáruky), NPI.	
Oprávnené financovanie	Krátkodobý prevádzkový kapitál, kontokorentné nástroje, preklenovacie nástroje, dokumentárne financovanie (bankové záruky, akreditívy, záruky za ponuku), faktoring, refinancovanie existujúcich záväzkov, investičné úvery, leasing, podriadený dlh, kvázi kapitál.	
Max. výška istiny	Do [7,5] mil. EUR	
Splatnosť	Min. [3] mesiace po max. [144] mesiacov	
Oprávnené odvetvia	Všetky odvetvia (vrátane poľnohospodárstva) okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam skupiny EIB	
Štátna pomoc	Implementácia nástroja sa bude riadiť niektorým z nasledujúcich systémov štátnej pomoci: Dočasný rámec, nariadenie o pomoci de minimis alebo iný prispôbený režim podľa dohody s GR pre hospodársku súťaž.	
Výhody a nevýhody produktu	Výhody	Nevýhody
	Spolupráca s NPI	Rovnaké ako pri obmedzených/neobmedzených zárukách uvedených vyššie
	Rovnaké ako pri obmedzených/neobmedzených zárukách uvedených vyššie	

Finančný nástroj inkluzívneho financovania

Opis produktu a politické zdôvodnenie	Cieľom tohto finančného nástroja je zlepšiť prístup k financovaniu pre mikropodniky a MSP pri riešení mimoriadnej situácie v súvislosti s prepuknutím pandémie, udržať zamestnanosť a podporiť sociálne začlenenie. V súlade s tým nástroj poskytne priame úverovanie (cez nadriadené aj podriadené úvery) finančným sprostredkovateľom na zabezpečenie financovania MSP, mikropodnikov a sociálnych podnikov.
Štruktúra	EGF by poskytol záruku finančným sprostredkovateľom na riziko vyplývajúce z expozície voči portfóliu priameho financovania (na celé alebo na jeho časť).
Typ produktu	Predovšetkým nadriadené a podriadené úvery (zabezpečené alebo nezabezpečené) pre finančných sprostredkovateľov. Nadriadené úvery: úvery poskytnuté finančným sprostredkovateľom, ktoré sa priamo alebo nepriamo poskytnú ďalej oprávneným príjemcom. Podriadené úvery: úvery klasifikované ako podriadené voči iným formám financovania, ktoré sa poskytnú finančným sprostredkovateľom a následne sa priamo alebo nepriamo poskytnú ďalej oprávneným konečným príjemcom.
Splatnosť transakcie	Úvery pre FS môžu mať splatnosť až do 120 mesiacov.
Príjemca finančného sprostredkovateľa	Verejné aj súkromné subjekty alebo inštitúcie, ako sú nebankové inštitúcie, mikrofinančné inštitúcie, sociálni poskytovatelia financovania a sociálne banky - najmä banky bez ratingu, neinvestičné banky a banky pod určitou hranicou veľkosti, ako sú úverové platformy, SPV poskytujúce dlhové financovanie oprávneným konečným príjemcom.
Koneční príjemcovia	MSP, mikropodniky, sociálne podniky
Podkladové produkty	Nadriadený a podriadený dlh vrátane investičných úverov, prevádzkového kapitálu, revolvingových úverových liniek a kontokorentov, kvázi kapitál, mezanínové úvery, leasingové zmluvy, úvery s podielom na zisku pre konečných príjemcov.
Oprávnené odvetvia	Všetky odvetvia (vrátane poľnohospodárstva) okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam skupiny EIB
Štátna pomoc	Implementácia nástroja sa bude riadiť niektorým z nasledujúcich systémov štátnej pomoci: Dočasný rámec, nariadenie o pomoci de minimis alebo iný prispôbený režim podľa dohody s GR pre hospodársku súťaž.

Tranžové záruky pre existujúce portfólio

Účel	Poskytnúť európskym finančným sprostredkovateľom nástroj na opätovné využitie kapitálu v prospech európskych podnikov.
Pridaná hodnota	Súčasný ekonomický prostredie vytvorí tlak na ziskovosť v celom finančnom sektore a oslabí kapitalizáciu finančných sprostredkovateľov. Za súčasných okolností majú tradiční poskytovatelia úverov tendenciu sprísňovať úverové požiadavky v obdobiach neistoty a vysokej volatility. V prípade postúpenia rizika spojeného s existujúcim portfóliom a opätovného využitia kapitálu by sekuritizácia umožnila finančným sprostredkovateľom v celej Európe rozšíriť svoje úverové kapacity pre MSP. Pákový efekt, ktorý nástroj sekuritizácie zabezpečí, zvýši efektívnosť zdrojov vyčlenených na podporu extrémne vysokej potreby financovania podnikov. Sprostredkovatelia sa zaviazu poskytovať financovanie (vrátane liniek a/alebo záruk pre prevádzkový kapitál) podnikom v celej Európe do výšky stanovenej na základe (i) vyčlenených zdrojov a (ii) sumy kapitálu opätovne využitého vďaka tranžovej záruke.
Komplementárnosť	1. Navrhovaný nástroj bude doplnkom k opatreniam týkajúcim sa záruk pre portfóliové tranže, ktoré zavádza lokálna vláda na podporu podnikov postihnutých súčasnou krízou. 2. Okrem toho sa jeho zameraním na existujúce portfóliá zabezpečí komplementárnosť s ostatnými produktmi, ktoré Paneurópsky záručný fond (Pan-EU GF) ponúka. 3. Vzhľadom na svoju flexibilitu sa tento nástroj dá ľahko kombinovať s tranžovými zárukami ad hoc, ktoré ponúkajú národné podporné inštitúcie, národné a/alebo regionálne záručné programy alebo tretie strany investujúce na trhu (čo je relevantnejšie pre druhý moment). 4. Pri použití spoločne so zdrojmi z EFSI, ktoré EIB využíva prostredníctvom sekuritizácie, tento nástroj umožní účinnejšie a efektívnejšie využitie dostupných zdrojov v prospech podnikov v celej Európe.
Finanční sprostredkovatelia	Všetky typy finančných sprostredkovateľov vrátane komerčných bánk, záručných spoločností, národných podporných bánk alebo inštitúcií a iných sprostredkovateľov vo verejnom vlastníctve, alternatívnych alebo kolektívnych poskytovateľov úverov, dlhových fondov, SPV, leasingových spoločností a akýchkoľvek iných finančných sprostredkovateľov s oprávnením na poskytovanie úverov.
Cieľové portfólio	Existujúce granulárne portfóliá úverov alebo leasingových produktov vytvorené finančným sprostredkovateľom v ktorejkoľvek krajine EÚ. Maximálna koncentrácia na jedného dlžníka orientačne vo výške 1 % veľkosti portfólia.
Typ nástroja	Záručná zmluva
Navrhovaná štruktúra transakcie	Záruka (alebo protizáruka) na tranže existujúceho portfólia. Takáto záruka umožní finančnému sprostredkovateľovi úplne alebo čiastočne opätovne využiť kapitál vyčlenený na existujúce portfólio na podporu nového financovania pre podniky. V závislosti od typu finančného sprostredkovateľa (t.j. banka s vyspelým ratingovým modelom alebo so štandardizovaným ratingovým modelom, alebo nebankové inštitúcie)

	a od typu portfólia bude Pan-EU GF ponúkať záruku na rôzne typy tranží vrátane: 1. podriadených tranží na krytie očakávaných strát (pričom očakávané straty sa odhadujú podľa internej metodiky EIF) 2. podriadených tranží na krytie očakávaných strát a časti neočakávaných strát po bod priradenia pre mezanínovú tranžu s orientačným ratingom B1 (pričom interný rating sa odhaduje podľa internej metodiky EIF) 3. mezanínových a nadriadených tranží - s ratingom priradeným podľa podľa internej metodiky EIF						
Doplňkové portfólio	V závislosti okrem iného od výšky vyčlenených zdrojov Pan-EU GF a od rizika postúpeného finančným sprostredkovateľom transakcia podporí vznik nových zdrojov financovania na základe nasledujúcich (predbežných) cieľových násobkov vyčlenených zdrojov: Tranžové záruky pre existujúce portfólia <i>Doplňkové portfólio z vyčlenených zdrojov</i> <table> <tr> <td>Podriadené tranže</td><td>[6,0]x</td></tr> <tr> <td>Mezanínové tranže</td><td>[4,0]x</td></tr> <tr> <td>Nadriadené tranže</td><td>[1,5]x</td></tr> </table>	Podriadené tranže	[6,0]x	Mezanínové tranže	[4,0]x	Nadriadené tranže	[1,5]x
Podriadené tranže	[6,0]x						
Mezanínové tranže	[4,0]x						
Nadriadené tranže	[1,5]x						
Cena záruky	Rating a ceny sa pre nadriadené a mezanínové tranže stanovujú podľa úverových zásad a postupov EIF, ktoré sú v súlade s trhovými podmienkami. Podriadené tranže spravidla nemajú priradený rating a realizujú sa prostredníctvom bilaterálnych transakcií medzi finančným sprostredkovateľom a ručiteľom. Ak trhovú cenu nie je k dispozícii, pri záruke z EGF na podriadenú tranžu bude odmena vo výške buď (i) 10 % alebo (ii) súčtu jednoročnej očakávanej straty zo zaručenej tranže a administratívnych nákladov podľa toho, ktorá z týchto súm je nižšia. 1-ročná očakávaná strata zaručenej tranže sa určí podľa úverových zásad a postupov EIF. EIF považuje za referenčnú hodnotu prirážku schválenú pre podriadenú tranžu zaručenú MS v rámci iniciatívy na podporu MSP pre Taliansko (SISI). Pri podriadených tranžiach s ročnou očakávanou stratou (zvýšenou o administratívne poplatky) nižšou ako referenčná hodnota sa ako odmena použije táto referenčná hodnota za predpokladu, že súkromný subjekt vstupujúci do tej istej transakcie bude požadovať odmenu najmenej vo výške očakávaných čistých súm, ktoré sa majú vyplatiť finančnému sprostredkovateľovi zo záruky, s pripočítaním administratívnych nákladov.						
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.						

Investície do ABS

Účel a pridaná hodnota	Zabezpečiť likviditu pre európskych finančných sprostredkovateľov na zlepšenie prístupu k financovaniu pre európske podniky postihnuté prepuknutím COVID-19 poskytnutím liniek prevádzkového kapitálu a/alebo iného typu financovania financovania. Pan-EU GF • odkúpi zmenky vystavené subjektom odolným voči úpadku pri sekuritizácii existujúceho portfólia úverov a leasingových zmlúv a/alebo • vystaví záruku v prospech tretích strán, ktoré investujú do zmeniek, a to na istinu aj na úrok z týchto zmeniek. Likvidita, ktorú FS takto získajú, sa následne znovu použije na poskytovanie nového financovania európskym podnikom. V prípade sekuritizácie existujúcich portfólií sa sprostredkovatelia zaviazujú vytvoriť nové portfólio úverov, leasingov, liniek prevádzkového kapitálu, revolvingových úverových liniek a kontokorentov a/alebo iného typu financovania vhodného na riešenie mimoriadnej situácie; toto doplnkové portfólio sa vytvorí vo výške podľa rozsahu odkúpených zmeniek (pozri podrobnejšie informácie o nižšie).						
Komplementárnosť	1. Zabezpečením likvidity sa tento nástroj stane doplnkom k ostatným nástrojom ponúkaným Pan-EU GF. 2. Tento nástroj bude zvlášť významný pre nebankové inštitúcie bez prístupu k Európskej centrálnej banke (ECB).						
Finanční sprostredkovatelia	Všetky typy finančných sprostredkovateľov vrátane komerčných bánk, záručných spoločností, národných podporných bánk alebo inštitúcií a iných sprostredkovateľov vo verejnom vlastníctve, alternatívnych alebo kolektívnych poskytovateľov úverov, dlhových fondov, SPV, leasingových spoločností a akýchkoľvek iných finančných sprostredkovateľov s oprávnením na poskytovanie úverov.						
Cieľové portfólio	Existujúce (alebo nové) granulórne portfólia úverov alebo leasingových zmlúv (prípadne iných finančných nástrojov).						
Typ nástroja	- priama investícia do zmeniek vystavených SPV odolnými proti úpadku, - záruka v prospech tretích strán, ktoré investujú do zmeniek vystavených SPV odolnými proti úpadku.						
Navrhovaná štruktúra transakcie	Pan-EU GF odkúpi nadriadené a mezanínové tranže (alebo vystaví záruku pre investujúce tretie strany).						
Doplnkové portfólio	V závislosti okrem iného od výšky vyčlenených zdrojov Pan-EU GF a od rizika postúpeného finančným sprostredkovateľom transakcia podporí vznik nových zdrojov financovania na základe nasledujúcich (predbežných) cieľových násobkov vyčlenených zdrojov: Peňažné investície do ABS Doplnkové portfólio z vyčlenených zdrojov <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="text-align: right;">Podriadené tranže</td> <td style="text-align: right;">[6,0]x</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Mezanínové tranže</td> <td style="text-align: right;">[4,0]x</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Nadriadené tranže</td> <td style="text-align: right;">[1,5]x</td> </tr> </table>	Podriadené tranže	[6,0]x	Mezanínové tranže	[4,0]x	Nadriadené tranže	[1,5]x
Podriadené tranže	[6,0]x						
Mezanínové tranže	[4,0]x						
Nadriadené tranže	[1,5]x						
Cena záruky	Rating a ceny sa pre nadriadené a mezanínové tranže stanovujú podľa úverových zásad a postupov EIF, ktoré sú v súlade s trhovými podmienkami.						
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.						

Forwardové tranžové záruky pre nové portfólio

Účel	Poskytnúť európskym finančným sprostredkovateľom nástroj na riadenie kapitálu a strát spojených s COVID-19 pre nové portfólio úverov a leasingových zmlúv pre európske podniky.						
Komplementárnosť	1. Navrhovaný nástroj bude doplnkom k opatreniam týkajúcim sa záruk pre portfóliové tranže, ktoré zavádza lokálna vláda na podporu podnikov postihnutých súčasnou krízou. 2. Vzhľadom na svoju flexibilitu sa tento nástroj dá ľahko kombinovať s tranžovými zárukami ad hoc, ktoré ponúkajú národné podporné inštitúcie alebo tretie strany investujúce na trhu (čo je relevantnejšie pre druhý moment).						
Finanční sprostredkovatelia	Všetky typy finančných sprostredkovateľov vrátane komerčných bánk, záručných spoločností, národných podporných bánk alebo inštitúcií a iných sprostredkovateľov vo verejnom vlastníctve, alternatívnych alebo kolektívnych poskytovateľov úverov, dlhových fondov, SPV, leasingových spoločností a akýchkoľvek iných finančných sprostredkovateľov s oprávnením na poskytovanie úverov.						
Cieľové portfólio	Nové granulórne portfóliá úverov alebo leasingových zmlúv (prípadne iných finančných nástrojov) vytvorené finančným sprostredkovateľom pre podniky v ktorejkoľvek krajine EÚ, ktorá je prispievateľom do Pan-EU GF. Maximálna koncentrácia na jedného dlžníka orientačne vo výške 1 % veľkosti portfólia.						
Typ nástroja	Záručná zmluva						
Navrhovaná štruktúra transakcie	Záruka (alebo protizáruka) na tranže novo vzniknutých portfólií. Takáto záruka umožní finančnému sprostredkovateľovi úplne alebo čiastočne opätovne uvoľniť kapitál z portfólia. V závislosti od typu finančného sprostredkovateľa (t.j. banka s vyspelejším ratingovým modelom alebo so štandardizovaným ratingovým modelom, alebo nebankové inštitúcie) a od typu portfólia bude Pan-EU GF ponúkať záruku na rôzne typy tranží vrátane: 1. podriadených tranží na krytie očakávaných strát (pričom očakávané straty sa odhadujú podľa internej metodiky EIF) 2. podriadených tranží na krytie očakávaných strát a časti neočakávaných strát po bod priradenia pre mezanín s ratingom B1 (pričom interný rating sa odhaduje podľa internej metodiky EIF) 3. mezanínových a nadriadených tranží - s ratingom priradeným podľa podľa internej metodiky EIF						
Doplnkové portfólio	V závislosti okrem iného od výšky vyčlenených zdrojov PanEU GF a od rizika postúpeného finančným sprostredkovateľom transakcia podporí vznik nových zdrojov financovania na základe nasledujúcich (predbežných) cieľových násobkov vyčlenených zdrojov: Forwardové tranžové záruky pre nové portfólio Portfólio z vyčlenených zdrojov <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>Podriadené tranže</td> <td>[6,0]x</td> </tr> <tr> <td>Mezanínové tranže</td> <td>[4,0]x</td> </tr> <tr> <td>Nadriadené tranže</td> <td>[1,5]x</td> </tr> </table>	Podriadené tranže	[6,0]x	Mezanínové tranže	[4,0]x	Nadriadené tranže	[1,5]x
Podriadené tranže	[6,0]x						
Mezanínové tranže	[4,0]x						
Nadriadené tranže	[1,5]x						
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.						

Diverzifikované dlhové zdroje

Účel	Diverzifikované dlhové zdroje („DDF“) predstavujú alternatívny zdroj flexibilného, na mieru šitého financovania pre MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou v Európe. Tento trh vznikol v odozve na reštrikčné opatrenia bánk a iných tradičných poskytovateľov úverov po finančnej kríze. V súčasnosti poskytuje podnikom výber zo širšieho spektra finančných možností, a zároveň ponúka investorom triedu aktív, ktorá prepája inštitucionálne úspory s rastom reálnej ekonomiky. Títo poskytovatelia ponúkajú prispôsobené úvery s dlhšou splatnosťou, flexibilným požiadavkami na zabezpečenie, flexibilnými možnosťami splácania, pričom majú obvykle oveľa kratší čas schvaľovania než tradiční poskytovatelia úverov. Z pohľadu správcu fondu je dopyt zo strany podnikov vysoký, pričom získavanie finančných zdrojov je čoraz väčšou výzvou.
Komplementárnosť	Diverzifikované dlhové zdroje môžu zohrať prínosnú úlohu ako doplnok k tradičným bankovým poskytovateľom úverov tým, že rozširujú prístup k úveru a podporujú likviditu trhu, transformáciu splatností a rozdelenie rizika
Finanční sprostredkovatelia	Správcovia fondov, správcovia aktív, trhové úverové platformy.
Cieľové portfólio	Podniky usadené alebo vykonávajúce činnosť v EÚ. Fond priamo alebo nepriamo investuje do diverzifikovaného počtu portfóliových spoločností prostredníctvom transakcií s bezproblémovými dlhmi (zabezpečenými aj nezabezpečenými) v akejkoľvek forme vrátane úverov, dlhopisov, leasingu a financovania pohľadávok.
Typ nástroja	Priame peňažné investície do DDF
Navrhovaná štruktúra transakcie	Riziko vyplývajúce z priameho investovania do DDF sa rozdelí medzi Pan-EU GF (poskytovateľ krytia prvej straty) a EIF (nadriadený investor).
Orientačné objemy	Predpokladá sa, že DDF budú relatívne aktívne v priebehu celého roka 2020, a najmä v roku 2021, pričom významné trhové príležitosti vzniknú na základe: - náhle zmeny priorít európskych MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou ohľadne dlhodobých projektov, fúzií a akvizícií, - požiadavky na včasné a prispôsobené financovanie na riešenie nepredvídaných špecifických potrieb podnikov, - lepších štrukturálnych úverových podmienok a vyšších úverových rozpätí. V súlade s tým je potrebné doplniť zdroje EIF o 240 mil. EUR pre rok 2020 a 840 mil. EUR pre rok 2021.
Cieľový rating nadriadenej expozície	V rozsahu [iBaa2 / iA2]
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.

Príloha E - Kapitálové produkty EIB

KAPITÁLOVÉ OPATRENIE EIF Č.1 V REAKCII NA COVID-19: NÁSTROJ NA DOPLNENIE EXISTUJÚCICH FONDOV (EXISTING FUNDS TOP-UP FACILITY (TUF))

Názov produktu	Nástroj na doplnenie existujúcich fondov
Skupina produktov	Nepriame kapitálové
Princíp produktu a strategický zámer	Dlhodobý dopad na MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou podporované rizikovým kapitálom (RK) a súkromným kapitálom (SK) v rámci EÚ bude závisieť od trvania a závažnosti krízy COVID-19. Mnohé spoločnosti sú však už teraz zasiahnuté veľmi silno a v krátkodobom horizonte bude tento dopad pretrvávať. Vzhľadom na špecifiká odvetvia RK/SK tieto spoločnosti vyžadujú osobitnú a prispôbenú kapitálovú pomoc. Nástroj TUF sa bude využívať najmä na podporu fondov RK a SK v portfóliu EIF, ktoré majú len obmedzený alebo nedostatočný nevyčerpaný kapitál na podporu MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou v ich investičných portfóliách. Produkty v rámci TUF konkrétne prispievajú k: • podpore finančne zdravých spoločností z existujúcich portfólií, ktoré čelia krátkodobým alebo strednodobým problémom s likviditou spojeným so zvýšeným rizikom platobnej neschopnosti, • pomoci na zabránenie predaju aktív inak perspektívnymi portfóliovými spoločnosťami za znížené ceny na získanie krátkodobej likvidity a • zabezpečeniu stability a následnej dostupnosti kapitálu na ďalší rast výkonných spoločností.
Odhadovaný pákový efekt	2,9 x
Štruktúra	Nástroj TUF poskytne správcovi fondov kapitálové a hybridné kapitálovo-dlhové financovanie v rámci ich existujúcich fondov alebo popri nich s cieľom podporiť spoločnosti z ich existujúcich portfólií formou následných investícií. Štruktúra TUF bude založená na dvoch spôsoboch nasadenia v závislosti od toho, ktorý z nich bude v danej situácii vhodnejší na dosiahnutie politických cieľov. • TUF 1 – Doplnenie prostredníctvom vedľajších subjektov: Zvýšenie záväzkov v prospech fondov portfólia EIF sa realizuje prostredníctvom vedľajších subjektov, ktoré vložia následné investície do spoločností existujúceho portfólia. Toto zvýšenie záväzkov poskytne správcovi fondov širšie možnosti pre následné investovanie, pričom tieto zdroje budú vyhradené na podporu určitej podmnožiny perspektívnych spoločností, ktoré najviac potrebujú podporu (z fondov jednej alebo viacerých generácií spravovaných manažérom fondu). • TUF 2 – Doplnenie upísaním prioritného kapitálu Podmienky upísanie dodatočného kapitálu EIF na zabezpečenie ďalších zdrojov pre fondy v jeho portfóliu budú zvýhodnené oproti podmienkam pre existujúcich investorov. Investícia môže oprávňovať EIF na zvýhodnené postavenie pri likvidácii (teda na vyplatenie pred ostatnými investormi), na zmluvne dohodnutú zvýhodnenú návratnosť a prípadne aj na účasť na raste. Investícia bude spojená s nižším rizikom oproti existujúcim investorom, ale aj s nižším podielom na raste.
Koneční príjemcovia	Medzi oprávnených konečných príjemcov patria MSP, malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou a spoločnosti so strednou kapitalizáciou usadené alebo vykonávajúce činnosť v členských štátoch EÚ. Pri TUF sa predpokladá využitie najmä na poskytnutie financovania portfóliovým spoločnostiam: i) na prekonanie krátkodobých a strednodobých obmedzení likvidity v dôsledku výpadku tržieb, ii) na zvýšenie produkčnej kapacity a iii) na financovanie trhového rozvoja alebo rozvoja produktov Z hľadiska štádia má byť nástroj zameraný prevažne na jednu alebo viaceré z nižšie uvedených fáz: ☒ predštartovacia fáza (pre-seed)/ štartovacia fáza (seed) ☒ začiatková fáza (start-up) ☒ fáza rastu a expanzie, podľa potreby aj prostredníctvom financovania akvizície podniku, náhradného/prechodného kapitálu na rast (vrátane stratégií určených na odpredaj aktív). Oprávnení budú koneční príjemcovia pôsobiaci vo všetkých odvetviach okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam skupiny EIB.

Geografia	Všetky členské štáty EÚ
Protistrana EIF	Predovšetkým správcovia fondov v rámci existujúceho portfólia RK a SK EIF, ktoré uskutočňujú dlhodobé investície rizikového kapitálu alebo investície do štruktúrovaného dlhu vo forme kapitálových, prioritných kapitálových a hybridných dlhovo-kapitálových nástrojov, prípadne iného typu mezanínového financovania
Požiadavky na produkt	Pri TUF 1: - Maximálna výška investície sa stanoví podľa výkonnosti fondu - EIF sa bude snažiť podporiť využívanie hybridných dlhovo-kapitálových nástrojov pri investovaní do portfóliových spoločností, a to vzhľadom na ich menšiu náchylnosť na znehodnotenie a možnosť odložiť ocenenie. Používanie hybridných dlhových nástrojov umožní vyššiu kvalifikáciu zdrojov investovaných cez vedľajšie subjekty v porovnaní s obvyklým financovaním poskytovaným hlavnými fondmi pri rovnakých podkladových spoločnostiach. - EIF sa vo všeobecnosti bude snažiť podieľať na spoločnom financovaní vedľajších subjektov na úrovni konečných príjemcov zo zdrojov EIF v rámci TUF 1 na jednej strane a z hlavného fondu plus investujúcich tretích strán na druhej strane. EIF sa môže odkloniť od tohto pravidla v závislosti od toho, či budú k dispozícii tretie strany ochotné investovať, od nevyčerpaného kapitálu hlavného fondu a od dostupných zdrojov na spoločné financovanie. S cieľom zabrániť nevhodnej voľbe zo strany manažérov fondov EIF zabezpečí, aby sa dodržiavali tieto aspekty: - Kvalita aktív: následné investície budú smerovať do kvalitných portfóliových spoločností, ktoré i) vo finančnom roku 2019 ukázali pozitívny rastový trend s očakávaním ďalšieho rastu k 31.12.2019, alebo ii) neboli už pred krízou nerentabilné (z finančného či prevádzkového hľadiska). - Predbežný výber portfóliových spoločností: finanční sprostredkovatelia musia vopred poskytnúť zoznam portfóliových spoločností, ktoré majú profitovať z následných investícií cez vedľajšie subjekty a ktoré sa predbežne odsúhlasia pri vytvorení subjektu. - Zosúladenie záujmov: EIF sa bude snažiť zabezpečiť dôsledné zosúladenie záujmov s finančnými sprostredkovateľmi na základe dojednaných podmienok (okrem iného záväzku spoločného riešenia prekážok). Pri TUF 2: - Maximálna výška investície sa stanoví na základe interného hodnotenia rizika EIF a s ohľadom na krytie aktívami - Návratnosť pre prioritné kapitálové tranže sa určí na základe krytia aktívami a interného hodnotenia rizika EIF - Minimálny rozsah krytia aktívami - Podiel na rastových výnosoch nad rámec návratnosti prioritných kapitálových tranží v závislosti od rizikového profilu jednotlivých operácií.
Hlavné obchodné podmienky	Záväzky na doplnenie zdrojov v rámci nástroja TUF sa poskytnú správcovi fondov s vylúčením poplatkov za správu. EIF zabezpečí vhodné riešenie potenciálneho konfliktu záujmov a zosúladenie záujmov s existujúcimi investormi a s finančnými sprostredkovateľmi. Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.
Vykazovanie	Výkazy predkladané správcovi fondu EIF podľa štandardných postupov výkazníctva EIF zhodne s obdobnými nepriamymi kapitálovými nástrojmi.
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.

KAPITÁLOVÉ OPATRENIE EIF Č.2 V REAKCII NA COVID-19: NÁSTROJ NA DOSIAHNUTIE MINIMÁLNEJ A CIEĽOVEJ VEĽKOSTI FONDU (MINIMUM & TARGET FUND SIZE FACILITY (MTS))

Názov produktu	Nástroj na dosiahnutie minimálnej a cieľovej veľkosti fondu (MTS)
Skupina produktov	Nepriame kapitálové
Princíp produktu a strategický zámer	Nástroj MTS je zameraný na podporu fondov v rámci súboru cieľových investícií EIF alebo aktívnych fondov v existujúcom investičnom portfóliu EIF, ktorým hrozí dlhšie trvanie získavania finančných zdrojov v dôsledku neistoty na trhu. Správcami najviac postihnutých fondov budú zrejme kratšie pôsobiace tímy, ktoré ešte nemajú dlhodobú investorskú základňu a ktorých fondy sa považujú za rizikovejšie investičné príležitosti. Okrem toho v závislosti od trvania a závažnosti krízy COVID-19 aj relatívne etablované tímy by mohli čeliť takýmto ťažkostiam, pričom celkovým dôsledkom by bola obmedzená dostupnosť rizikového kapitálu na podporu financovania MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou v EÚ. Cieľom tohto nástroja je zlepšiť dostupnosť akciového rizikového kapitálu v EÚ selektívnou podporou fondu tak, aby rýchlo dosiahli prvé uzavretie a začali uskutočňovať svoju investičnú stratégiu, čím sa skráti čas potrebný na ich prienik na trh a na spustenie podpory MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou v ich investičných portfóliách.
Odhadovaný pákový efekt	7,0 x
Štruktúra	Nástroj MTS bude pôsobiť ako hlavný investor tým, že bude selektívne preberať vyššie účasti, generovať záväzky v prospech fondov vyššie než pôvodne zamýšľané (v niektorých prípadoch nad 50 %) a podporovať správcov fondov vrátane začínajúcich aj etablovaných tímov pri získavaní zdrojov tak, aby sa rýchlejšie priblížili k cieľovej veľkosti fondu na uzavretie.
Koneční príjemcovia	Medzi oprávnených konečných príjemcov patria MSP, malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou a spoločnosti so strednou kapitalizáciou usadené alebo vykonávajúce činnosť v členských štátoch EÚ. Z hľadiska štádia má byť nástroj zameraný prevažne na jednu alebo viaceré z nižšie uvedených fáz: ☒ predštartovacia fáza (pre-seed)/ štartovacia fáza (seed) ☒ začiatková fáza (start-up) ☒ fáza rastu a expanzie, podľa potreby aj prostredníctvom financovania akvizície podniku, náhradného/prechodného kapitálu na rast (vrátane stratégií určených na odpredaj aktív). Oprávnení budú koneční príjemcovia pôsobiaci vo všetkých odvetviach okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam EIF.
Geografia	Všetky členské štáty EÚ
Protistrana EIF	Investičný fond uzavretého typu alebo iný investičný subjekt v akejkoľvek forme, ktorý je už vytvorený alebo sa má vytvoriť a ktorý uskutočňuje dlhodobé investície rizikového kapitálu alebo investície do štruktúrovaného dlhu vo forme kapitálových, prioritných kapitálových a hybridných dlhovo-kapitálových nástrojov, prípadne iného typu mezanínového a/alebo dlhového financovania.
Požiadavky na produkt	EIF bude schopný zabezpečiť v individuálnych prípadoch aj viac ako 50 % (v závislosti od pravidiel štátnej pomoci) z celkových záväzkov pri prvom uzavretí, aby umožnil rýchle využitie zdrojov a výrazne skrátil čas potrebný na prienik na trh.
Hlavné obchodné podmienky	V súlade so štandardnými usmerneniami EIF pre kapitálové investície
Vykazovanie	Výkazy predkladané správcom fondu EIF podľa štandardných postupov výkazníctva EIF zhodne s obdobnými nepriamymi kapitálovými nástrojmi
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci

KAPITÁLOVÉ OPATRENIE EIF Č.3 V REAKCII NA COVID-19: NÁSTROJ NA NAHRADENIE KOMANDITISTOV NEPLNIACICH ZÁVÄZKY (REPLACING DEFAULTING LPS FACILITY (DLP))

Názov produktu	Nástroj na nahradenie komanditistov neplniacich záväzky (DLP)
Skupina produktov	Nepriame kapitálové
Princíp produktu a strategický zámer	V dôsledku COVID-19 stúpa pravdepodobnosť, že investori do fondov rizikového kapitálu (RK) a súkromného kapitálu (SK) nesplnia výzvy na splatenie imania v dôsledku obmedzenej likvidity. Očakáva sa, že zlyhania investorov znížia dostupnosť financovania rizikovým kapitálom v EÚ. EIF bude prostredníctvom nástroja DLP riešiť riziká spojené so zlyhaním komanditistov, a to: • nahradením komanditistov, ktorí neplnia alebo pravdepodobne nebudú plniť svoje záväzky tak, aby sa zabezpečilo dokončenie pôvodne plánovanej investičnej stratégie fondov SK a RK z hľadiska počtu portfóliových spoločností (pri zabezpečení dostatočnej diverzifikácie) a kapacity na následné investície a • výrazným signalizačným účinkom pre účastníkov trhu (napr. bankové inštitúcie poskytujúce úverové nástroje, správcov fondov uvažujúcich o „preventívnych“ výzvach na splatenie), čím sa ďalej zníži tlak na likviditu.
Odhadovaný pákový efekt	1,9 x
Štruktúra	Nástroj EIF na nahradenie komanditistov neplniacich záväzky bude štruktúrovaný ako sekundárna transakcia v súlade s príslušnými ustanoveniami rozhodujúcej právnej dokumentácie fondu, ktoré sa týkajú neplnenia záväzkov komanditistami.
Koneční príjemcovia	Medzi oprávnených konečných príjemcov patria MSP, malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou a spoločnosti so strednou kapitalizáciou usadené alebo vykonávajúce činnosť v členských štátoch EÚ. Z hľadiska štádia má byť nástroj zameraný prevažne na jednu alebo viaceré z nižšie uvedených fáz: ☒ predštartovacia fáza (pre-seed)/ štartovacia fáza (seed) ☒ začiatková fáza (start-up) ☒ fáza rastu a expanzie, podľa potreby aj prostredníctvom financovania akvizície podniku, náhradného/prechodného kapitálu na rast (vrátane stratégie určených na odpredaj aktív). Oprávnení budú koneční príjemcovia pôsobiaci vo všetkých odvetviach okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam EIF.
Geografia	Všetky členské štáty EÚ
Protistrana EIF	DLP sa nasadí prostredníctvom fondov v rámci portfólia RK a SK EIF, ktoré uskutočňujú dlhodobé investície rizikového kapitálu alebo investície do štruktúrovaného dlhu vo forme kapitálových, prioritných kapitálových a hybridných dlhovo-kapitálových nástrojov, prípadne iného typu mezanínového financovania.
Požiadavky na produkt	DLP bude zameraný na komanditistov, ktorí neplnia alebo pravdepodobne nebudú plniť svoje záväzky (v zmysle oznámenia doručeného EIF správcami fondov v jeho existujúcom portfóliu) a toto neplnenie môže narušiť vlastnícku štruktúru fondu ako aj samotné financovanie. Investície v rámci DLP sa budú realizovať s cieľom ďalšieho zabezpečovania rozumných výnosov upravených o riziko.
Hlavné obchodné podmienky	V súlade so štandardnými usmerneniami EIF pre kapitálové investície
Vykazovanie	Výkazy predkladané správcovi fondu EIF podľa štandardných postupov výkazníctva EIF zhodne s obdobnými nepriamymi kapitálovými nástrojmi
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.

KAPITÁLOVÉ OPATRENIE EIF Č.4 V REAKCII NA COVID-19: Fondy na zvrátenie nepriaznivého vývoja/riešenie mimoriadnych situácií (Turnaround/Special Situation Funds (TSS))

Názov produktu	Fondy na zvrátenie nepriaznivého vývoja/riešenie mimoriadnych situácií (TSS)
Skupina produktov	Nepriame kapitálové
Princíp produktu a strategický zámer	Cieľom nástroja TSS je podporiť MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou v EÚ s udržateľnou dlhodobou činnosťou, ktoré sú podfinancované alebo čelia prevádzkovým ťažkostiam v dôsledku hospodárskeho poklesu v súvislosti s COVID-19. Pri väčšine týchto spoločností sú ťažkosti spôsobené dočasnými prekážkami, pričom z dlhodobého hľadiska ich vyhliadky zostávajú pozitívne a ich podnikateľské modely sú zdravé. TSS podporí vznik fondov s osobitnými stratégiami na zvrátenie nepriaznivého vývoja a na riešenie mimoriadnych situácií, ktoré pomôžu spoločnostiam v ťažkostiach zachovať si aktivitu tým, že im poskytnú kapitálové injekcie a zabezpečia operatívnu reštrukturalizáciu a zachránia ich tak pred úpadkom, čím umožnia zachovanie pracovných miest a opätovné naštartovanie rastu.
Odhadovaný pákový efekt	6,8 x
Štruktúra	TSS podporí fondy zamerané na zvrátenie nepriaznivého vývoja a na riešenie mimoriadnych situácií v spoločnostiach v ťažkostiach v rámci EÚ, ktoré majú v podstate zdravý model podnikania. TSS bude zameraný na podporenie návratu spoločností k rastu a zachovaniu pracovných miest.
Koneční príjemcovia	Medzi oprávnených konečných príjemcov patria MSP, malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou a spoločnosti so strednou kapitalizáciou usadené alebo vykonávajúce činnosť v členských štátoch EÚ. Oprávnení budú koneční príjemcovia pôsobiaci vo všetkých odvetviach okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam EIF.
Geografia	Všetky členské štáty EÚ
Protistrana EIF	Investičný fond uzavretého typu alebo iný investičný subjekt v akejkoľvek forme, ktorý je už vytvorený alebo sa má vytvoriť a ktorý uskutočňuje dlhodobé investície rizikového kapitálu alebo investície do štruktúrovaného dlhu vo forme kapitálových, prioritných kapitálových a hybridných dlhovo-kapitálových nástrojov, prípadne iného typu mezanínového a/alebo dlhového financovania.
Požiadavky na produkt	EIF sa zapojí už do ranej fázy procesu spúšťania fondov na zvrátenie nepriaznivého vývoja a riešenie mimoriadnych situácií a bude investovať s významnou účasťou pri prvom uzatvorení. EIF bude zohrávať rozhodujúcu úlohu v aktuálnej situácii so získavaním finančných zdrojov. EIF sa bude zameriavať na fondy orientované na podporu konečných príjemcov tvorbou operatívnych plánov reštrukturalizácie spoločne s manažmentom a zabezpečovaním rýchleho a udržateľného zotavenia, predovšetkým z hľadiska samofinancovania prevádzkových potrieb a dlhodobého udržania zamestnancov. Nástroj TSS bude zameraný na fondy orientované na zvrátenie nepriaznivého vývoja a na riešenie mimoriadnych situácií, ktoré uplatňujú širokú škálu stratégií na dosiahnutie zvrátenia: • primárnych aj sekundárnych akvizícií a • postupov pred alebo po nútenej správe. TSS nebude podporovať fondy zamerané na zvrátenie nepriaznivého vývoja a na riešenie mimoriadnych situácií, ktoré sa angažujú v odpredajoch aktív.
Hlavné obchodné podmienky	V súlade so štandardnými usmerneniami EIF pre kapitálové investície
Vykazovanie	Výkazy predkladané správcom fondu EIF podľa štandardných postupov výkazníctva EIF zhodne s obdobnými nepriamymi kapitálovými nástrojmi
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.

KAPITÁLOVÉ OPATRENIE EIF Č.5 V REAKCII NA COVID-19: Selektívny nástroj pre úverové fondy (Selective Loan Funds Facility (PCF))

Názov produktu	Selektívny nástroj pre úverové fondy (SLF)
Skupina produktov	Nepriame kapitálové
Princíp produktu a strategický zámer	Cieľom nástroja SLF je podporiť spoločnosti v EÚ ktoré čelia pretrvávajúcemu strednodobému nedostatku likvidity v dôsledku hospodárskeho poklesu v súvislosti s COVID-19. Hlavným cieľom SLF je poskytnúť alternatívne zdroje financovania a rozšíriť dostupnosť nebankového financovania pre spoločnosti v EÚ. Hoci sa európsky súkromný úver kedysi považoval za produkt určený pre pomerne úzky okruh záujemcov, v súčasnosti je uznávaným zdrojom financovania, ktorý sa dá prispôsobiť potrebám MSP a spoločností so strednou kapitalizáciou a upraviť na dlhodobé financovanie s ohľadom na aktuálnu trhovú situáciu.
Odhadovaný pákový efekt	6,8 x
Štruktúra	SLF prevezme majetkové účasti vo vybraných úverových fondoch, ktoré poskytujú následné dlhové a hybridné dlhovo-kapitálové financovanie.
Koneční príjemcovia	Medzi oprávnených konečných príjemcov patria MSP, malé spoločnosti so strednou kapitalizáciou a spoločnosti so strednou kapitalizáciou usadené alebo vykonávajúce činnosť v členských štátoch EÚ. Oprávnení budú koneční príjemcovia pôsobiaci vo všetkých odvetviach okrem tých, ktoré podliehajú obmedzeniam EIF.
Geografia	Všetky členské štáty EÚ
Protistrana EIF	Investičný fond uzavretého typu alebo iný investičný subjekt v akejkoľvek forme, ktorý je už vytvorený alebo sa má vytvoriť a ktorý uskutočňuje dlhodobé investície rizikového kapitálu alebo investície do štruktúrovaného dlhu vo forme financovania bezproblémových nadriadených, podriadených alebo zlúčených dlhov (zabezpečených aj nezabezpečených).
Požiadavky na produkt	EIF sa zapojí už do ranej fázy procesu spúšťania selektívnych úverových fondov a bude investovať s významnou účasťou pri prvom uzatvorení. EIF bude zohrávať rozhodujúcu úlohu v aktuálnej situácii so získavaním finančných zdrojov. EIF sa bude zameriavať na fondy orientované na podporu konečných príjemcov prostredníctvom poskytovania flexibilných riešení na financovanie nadriadeného dlhu pre SME a malé a stredné spoločnosti so strednou kapitalizáciou vo forme bezproblémových a) nadriadených alebo zlúčených (zabezpečených aj nezabezpečených) úverov/dlhopisov a b) podriadených cenných papierov, kvázi kapitálových a hybridných dlhových nástrojov. Okrem toho je cieľom SLF podporovať najmä nové financovanie, teda financovanie prúdiace ku konečným príjemcom na akýkoľvek účel okrem reštrukturalizácie existujúceho dlhu pred splatnosťou.
Hlavné obchodné podmienky	V súlade so štandardnými usmerneniami EIF pre kapitálové investície
Vykazovanie	Výkazy predkladané správcom fondu EIF podľa štandardných postupov výkazníctva EIF zhodne s obdobnými nepriamymi kapitálovými nástrojmi
Štátna pomoc	Podľa plánu sa má produkt poskytovať v súlade s trhovými podmienkami. V prípade, že po konzultácii s GR pre hospodársku súťaž to nebude možné, bude sa hľadať alternatívny rámec štátnej pomoci.

Príloha 1B
Pravidlá Platformy



PRAVIDLÁ PARTNERSKEJ PLATFORMY PRE FONDY

Verzia 2 – 20. november 2017

OBSAH

1.	ČLÁNOK 1 DEFINÍCIE A INTERPRETÁCIA	54
1.1.	Definície	54
1.2.	Interpretácia	55
2.	ČLÁNOK 2 ÚVOD	56
2.1.	Rámec politiky	56
2.1.1.	Hlavné ciele	56
2.1.2.	Platné politiky, usmernenia a zásady	56
2.2.	Predpokladané výsledky a vplyv	57
3.	ČLÁNOK 3 VYTVORENIE PLATFORMY	58
3.1.	Oprávnení prispievateľa	58
3.2.	Príspevky	58
3.2.1.	Právny rámec platný pre Príspevky	58
3.2.2.	Časový harmonogram Príspevkov	59
3.2.3.	Zaplatenie Príspevkov a Financovanie treťou stranou	59
3.2.4.	Prideľovanie, správa a riadenie Zaplatených príspevkov	59
3.2.5.	Zmena statusu Prispievateľa	59
3.3.	Spravované Zdroje	60
3.4.	Prevod Zdrojov	60
4.	ČLÁNOK 4 FONDY, OPRÁVNENÉ OPERÁCIE A NÁSTROJE V RÁMCI PLATFORMY	60
4.1.	Zriadenie Fondu	60
4.2.	Operácie v rámci Fondov	61
4.3.	Geografický rozsah	61
4.4.	Oprávnené sektory	61
4.5.	Oprávnení príjemcovia	61
4.6.	Nástroje	62
5.	ČLÁNOK 5 SPRÁVA A RIADENIE PLATFORMY	62
5.1.	Štruktúra správy a riadenia	62
5.2.	Správca	63
5.3.	Výbory pre partnerstvá	64
5.4.	Výbory prispievateľov	64
5.5.	Členovia Výborov pre partnerstvá a Výborov prispievateľov	65
5.6.	Rokovania a konferencie	65
5.7.	Právomoc zvoliť rokovanie	65
5.8.	Rozhodovací proces	66
5.9.	Program a dokumentácia	66
5.10.	Zápisnica a poskytovanie informácií	67
5.11.	Korešpondencia	67
5.12.	Utajenie	67
5.13.	Odmeňovanie	67
6.	ČLÁNOK 6 SCHVAĽOVACÍ PROCES OPERÁCIÍ	67

6.1. Návrh a realizácia operácií.....	67
6.2. Predloženie operácií na schválenie	68
6.3. Operácie pod definovanou prahovou hodnotou	68
6.4. Operácie nad definovanou prahovou hodnotou	68
6.5. Schválené operácie	68
7. ČLÁNOK 7 POPLATKY	68
7.1. Správny poplatok	69
7.2. Poplatok za nástroj	69
7.3. Ostatné poplatky	70
8. ČLÁNOK 8 SPRÁVA NEVYROVNANÉHO ZOSTATKU.....	70
8.1. Investovanie NevYROVNANÉHO zostatku Fondu.....	70
8.2. Zisky/straty z umiestnenia NevYROVNANÉHO zostatku Fondu	70
8.3. Investičné nástroje a funkcie	70
8.4. Zodpovednosť vyplývajúca zo správy NevYROVNANÉHO zostatku Fondu	70
9. ČLÁNOK 9 ÚČTOVNÍCTVO A VYKAZOVANIE	71
9.1. Účty	71
9.2. Účtovná závierka	72
9.3. Ocenenie.....	72
9.3.1. Meny	72
9.3.2. Investovanie NevYROVNANÉHO zostatku Fondu.....	72
9.4. Výkazníctvo.....	72
9.4.1. Vykazovanie na úrovni Fondu:	72
9.4.2. Vykazovanie na úrovni Platformy	73
10. ČLÁNOK 10 AUDIT A KONTROLA	73
10.1. Audit	73
10.2. Kontrola.....	73
11. ČLÁNOK 11 DOBA PLATNOSTI	73
11.1. Zrušenie Fondu a Platformy	73
11.2. Vyplatenie NevYROVNANÉHO zostatku Fondu pri zrušení Fondu	74
12. ČLÁNOK 12 ŠTANDARD STAROSTLIVOSTI A ZODPOVEDNOSTI	74
12.1. Štandard starostlivosti.....	74
12.2. Banka konajúca za svoje vlastné prostriedky a operácie	74
12.3. Banka konajúca za špecifických okolností.....	75
12.4. Zodpovednosť obmedzená na zavinenie z vedomej nedbanlivosti a úmyselné zavinenie	75
12.5. Vyššia moc a narušenie obchodnej činnosti.....	75
12.6. Omeškania	75
12.7. Obmedzené právne prostriedky.....	75
13. ČLÁNOK 13 ZMENY A DOPLNENIA A PREDNOSTNÉ PORADIE	76
13.1. Zmeny a doplnenia	76
13.2. Prednostné poradie.....	76
14. ČLÁNOK 14 ODDeliteľnosť	77
15. ČLÁNOK 15 RIEŠENIE SPOROV A ROZHODNÉ PRÁVO.....	77

15.1.	Priateľské vyriešenie sporov	77
15.2.	Jurisdikcia	77
15.3.	Rozhodné právo.....	77
	PRÍLOHA I PRIJATIE FINANCOVANIA TREŤOU STRANOU	78
	PRÍLOHA II USMERNENIA O SPRÁVE AKTÍV	80

KEDŽE:

- (1) Vzhľadom na potrebu vyšších finančných tokov pre udržateľný rozvoj a vychádzajúc z úspešných skúseností Európskej investičnej banky („**Banka**“ alebo „**EIB**“) v spojení jej úverových operácií s nástrojmi pre zjednodušenie prípravy a realizácie projektov, prostredníctvom súčasného portfólia trustových fondov Banky a sústredenia grantov a úverov, Banka sa rozhodla vytvoriť multiregionálnu, multipríspievateľskú a multisektorovú Platformu Partnerstvá pre Fondy spravované zo strany EIB („**Platforma**“). Platforma je založená aj na očakávaní zvyšujúceho sa objemu finančných prostriedkov, ktoré by si vyžadovali nákladovú efektívnosť súvisiacich radiacích činností.
- (2) Hlavným cieľom tejto Platformy je posilniť prevádzkovú účinnosť zefektívnením a štandardizovaním, v uskutočniteľnom rozsahu, procesov a postupov, radiacích opatrení, metodík na výpočet poplatkov a štandardov výkazníctva platných pre aktíva v správe Banky v súvislosti s Platformou.
- (3) Operácie v rámci platformy sa organizujú prostredníctvom zmluvného zriadenia jednotlivých skupín aktív (každý z nich „**Fond**“ a spoločne „**Fondy**“). Banka zabezpečí, aby boli Fondy zriadené v spolupráci so zainteresovanými prispievateľmi, za účelom riešenia regionálnych a sektorových priorít. Tieto pravidlá („**Pravidlá platformy**“) sa vzťahujú na každý nový Fond, ktorý sa má zriadiť v rámci Platformy. Okrem toho bude Opis fondu uvedený v Dohode o príspevku, ktorá sa má uzavrieť medzi každým prispievateľom a Bankou, aby sa zohľadnili konkrétne ciele, požiadavky a oprávnenia platné pre každý Fond.
- (4) Aby sa predišlo pochybnostiam, napriek skutočnosti, že zmluvný vzťah medzi Bankou a prispievateľmi môže zahŕňať výrazy ako „fond“, „trust“ alebo „trustové fondy“, nie je zámerom Banky vytvoriť žiadny investičný fond, trust alebo podobný právny subjekt, a týmito Pravidlami platformy sa nezriaďuje žiadny investičný fond, trust alebo podobný právny subjekt v rámci Platformy.

ČLÁNOK 1

DEFINÍCIE A INTERPRETÁCIA

1.1. Definície

„**Účet**“ znamená vo vzťahu k Dohode o príspevku, bankový účet, ktorý Banka uviedla v Dohode o príspevku, na ktorý príslušný Prispievateľ prevedie príslušný Príspevok v súlade s podmienkami danej Dohody o príspevku.

„**Správca**“ znamená EIB vo svojej funkcii správcu Platformy.

„**Článok**“ znamená článok Pravidiel platformy.

„**Pracovný deň**“ znamená deň, počas ktorého je EIB otvorená pre obchodovanie vo svojom sídle v Luxembursku.

„**Príspevok**“ znamená prostriedky, ktoré každý Prispievateľ uvoľní do Fondu zriadeného v rámci Platformy podľa Dohody o príspevku.

„**Dohoda o príspevku**“ znamená dohodu medzi EIB a každým Prispievateľom, na základe ktorej sa majú Príspevky poskytovať do Fondu v rámci Platformy.

„**Zaplatený príspevok**“ znamená Príspevok prevedený Prispievateľom na Účet a prijatý Bankou.

„**Prispievateľ**“ znamená akýkoľvek členský štát Európskej únie, ako aj Európsku komisiu a krajiny EZVO, ktoré prispievajú prostriedky do Fondu v rámci Platformy.

„**Výbor prispievateľov**“ znamená výbor zriadený v súlade s článkom 5.4 Pravidiel platformy.

„**Krajiny EZVO**“ znamená krajinu, ktorá je členom Európskeho združenia voľného obchodu.

„**Oprávnené operácie**“ znamená operácie schválené v súlade s článkom 6.5 Pravidiel platformy.

„**Účet Fondu**“ znamená vo vzťahu k Fondu účet vedený v mene euro, ktorý EIB zriadila vo svojich účtovných knihách na účely správy Zaplatených príspevkov.

„**Opis fondu**“ znamená dokument pripojený k Dohode o príspevku, v ktorom sú špecifikované ciele, ktoré sa majú splniť v rámci každého Fondu, jeho indikatívny rozpočet, ako aj oprávnené operácie.

„**Nevyrovnaný zostatok Fondu**“ znamená pre každý Fond zostatok príslušného Účtu Fondu.

„**Nástroj**“ znamená každý z nástrojov uvedených v článku 4.6 Pravidiel platformy.

„**Právny rámec**“ znamená Pravidlá platformy, každú Dohodu o príspevku a každý Opis Fondu, ktoré predstavujú právny rámec pre spoluprácu medzi EIB a Prispievateľmi v súvislosti so správou Príspevkov.

„**Výbor pre partnerstvá**“ znamená výbor zriadený v súlade s článkom 5.3 Pravidiel platformy.

„**Nevyrovnaný zostatok Platformy**“ znamená súčet Nevyrovnaných zostatkov Fondu.

„**Zdroje**“ znamená súčet (i) súhrnnej sumy akéhokoľvek Zaplateného príspevku, (ii) akýchkoľvek výnosov a splátok vytvorených činnosťami Platformy a pripísaných na príslušný Účet Fondu a (iii) akýchkoľvek výnosov vytvorených správou aktív zo strany EIB z aktív tvoriacich Nevyrovaný zostatok Platformy a pripísaných na príslušné Účty Fondu, pomerne k Nevyrovaným zostatkom Fondu.

„**Tretia strana**“ znamená akýkoľvek iný subjekt než osoby definované ako Prispievatelia, napríklad, krajina iná než členské štáty Európskej únie a krajiny EZVO, medzinárodné finančné inštitúcie, fondy, nadácie, súkromný sektor a bankové subjekty, ktoré prispievajú prostriedky do Fondu v rámci Platformy.

„**Dohoda tretej strany**“ znamená dohodu, podľa ktorej je Financovanie treťou stranou prevedené do Fondu v rámci Platformy, podľa definície v článku 2 prílohy I „*Prijatie Financovania treťou stranou*“ Pravidiel platformy.

„**Financovanie treťou stranou**“ znamená prostriedky, ktoré prispela tretia strana do Fondu v rámci Platformy, podľa ustanovení prílohy I „*Prijatie Financovania treťou stranou*“ Pravidiel platformy.

„**Jednotný fond**“ znamená spoločné investičné portfólio vytvorené zo strany EIB na základe listiny o jednostrannom právnom úkone Deed Poll z 1. júla 2009, v znení neskorších zmien a doplnkov a podľa definície v príslušnom Informačnom memorande.

1.2. Interpretácia

Podľa článku 1.1 Pravidiel platformy a okrem prípadov, kedy si kontext vyžaduje inak:

- a) termíny a výrazy s veľkými začiatocnými písmenami definované v Preambule majú rovnaký význam v celom dokumente Pravidiel platformy, pokiaľ tu nie je definované inak;
- b) slová označujúce:
 - (i) jednotné číslo zahŕňa aj množné číslo a naopak;
 - (ii) jeden rod zahŕňa aj druhý rod; a
 - (iii) osoby zahŕňajú aj firmy a spoločnosti a naopak.
- c) akékoľvek ustanovenie akejkoľvek primárnej alebo odvodenej legislatívy sa bude považovať za odkazujúce aj na akúkoľvek jeho úpravu;
- d) názvy sa nemajú zohľadniť pri výklade týchto Pravidiel platformy; a
- e) prílohy tvoria neoddeliteľnú súčasť Pravidiel platformy a majú príslušnú účinnosť.

ČLÁNOK 2 ÚVOD

Platforma je vytvorená zo strany EIB na spravovanie externe prispievaných zdrojov, ktoré sa použijú na zjednodušenie činností EIB v mnohých krajinách a sektoroch, pomocou celého radu nástrojov opísaných v článku 4.6 Pravidiel platformy prostredníctvom zriadenia príslušných fondov v rámci Platformy.

2.1. Rámec politiky

Operácie podporované zo zdrojov vložených do Fondov zriadených v rámci Platformy budú v súlade s cieľmi, politikami, usmerneniami a zásadami, v znení ich neskorších zmien, platnými pre činnosti EIB a zahŕňajú okrem iného, nasledovné:

2.1.1. Hlavné ciele

Hlavné ciele zahŕňajú:

- a) podporovanie rastu a rozvoja v prijímajúcich krajinách;
- b) podporovanie rozširovania EÚ;
- c) podporovanie strategických partnerstiev a bezpečnosti;
- d) znižovanie a konečné odstránenie chudoby;
- e) podporovanie dosiahnutia cieľov udržateľného rozvoja⁵;
- f) rozvoj sociálnej a ekonomickej infraštruktúry;
- g) rozvoj miestneho súkromného sektora;
- h) zmierňovanie a prispôbovanie sa zmenám klímy; a
- i) regionálna integrácia.

2.1.2. Platné politiky, usmernenia a zásady

Riadenie Platformy, ako aj príslušných Fondov zriadených na jej základe sa realizuje s uplatňovaním interných politík a usmernení EIB, ako sú environmentálne, sociálne a rodové politiky, ako aj politiky týkajúce sa boja proti podvodom, boja proti daňovým únikom, vyhýbaniu sa daňovým povinnostiam, škodlivým daňovým postupom, boja proti praniu špinavých peňazí a boja proti financovaniu terorizmu, zneužívania trhu, nespolupráce s netransparentnými a nespolupracujúcimi jurisdikciami, politik verejného obstarávania a transparentnosti⁶.

Treba poznamenať, že na činnosti EIB sa uplatňujú aj viaceré prierezové zásady, a následne sa uplatnia aj na operácie podporované zo zdrojov prispievaných do Fondov v rámci Platformy vrátane nasledovných:

- a) ochrana ľudských práv a ochrana pred sociálnymi, klimatickými a environmentálnymi rizikami, ktorá by sa mala dosiahnuť zabezpečením súladu s environmentálnymi a sociálnymi štandardmi EIB, ako aj Vyhlásením EIB o klimatických opatreniach;

⁵ Ciele udržateľného rozvoja (SDGs; Sustainable Development Goals) predstavujú súbor 17 "Globálnych cieľov" obsahujúcich 169 cieľov. Vedie ich Organizácia Spojených národov prostredníctvom poradného procesu zahŕňajúceho 193 členských štátov, ako aj globálnu občiansku spoločnosť. Tieto ciele sú obsiahnuté v odseku 54 rezolúcie OSN A/RES/70/1 z 25. septembra 2015.

⁶ Ďalšie informácie sú k dispozícii na: <http://www.eib.org/about/partners/cso/key-policies/>

- b) ochrana práv žien, ktorá by sa mala dosiahnuť uplatňovaním sociálnych štandardov EIB a podporovaním rovnosti medzi mužmi a ženami a posilnením postavenia žien v hospodárstve na báze implementácie stratégie skupiny EIB o rovnosti medzi mužmi a ženami;
- c) prístup citlivý ku konfliktom, ktorý by sa mal dosiahnuť zabránením tomu, aby neboli podporované operácie v nestabilných oblastiach alebo v oblastiach zasiahnutých konfliktmi alebo v oblastiach náchylných na vznik konfliktu, s cieľom zabezpečiť, aby investície neboli ovplyvnené konfliktmi, sociálnym napätím a násilím, alebo aby nevyvolávali konflikty, sociálne napätie a násilie;
- d) vlastníctvo, ktoré by sa malo zabezpečiť prostredníctvom konzultácií s prijímajúcimi krajinami a zabezpečiť zosúladenie a komplementaritu operácií s príslušnými regionálnymi, národnými a miestnymi stratégiami a prioritami;
- e) zdieľanie nákladov, ktoré by sa malo dosiahnuť zabezpečením toho, aby oprávnení príjemcovia, ak je to možné, prispeli primerane k operáciám financovaným v rámci Platformy v súlade s modalitami, ktoré stanovujú Prispievatelia a Banka;
- f) nákladová efektívnosť, ktorá by sa mala dosiahnuť zabezpečením toho, aby sa spolu s inými zdrojmi financovania poskytol len oprávnený podiel grantov/dotácií/záruk. Malo by sa zabezpečiť, aby náklady na realizáciu operácií boli vždy primerané;
- g) udržateľnosť, ktorá by sa mala dosiahnuť snahou zabezpečiť zlepšenie miestnych kapacít prenosom poznatkov na oprávnených príjemcov a zachovaním vplyvu investícií aj po skončení operácie;
- h) katalytický vplyv, ktorý by sa mal dosiahnuť zabezpečením toho, aby sa zdroje poskytovali len na činnosti, ktoré môžu prispieť k následnej mobilizácii dodatočných finančných prostriedkov, partnerov alebo ďalšej pomoci v podporovaných oblastiach; a
- i) podpora otvoreného trhu, ktorá by sa mala dosiahnuť zabezpečením toho, aby sa zabránilo nadmernej kompenzácií, a aby podporované operácie nenarušili fungovanie trhu.

2.2. Predpokladané výsledky a vplyv

V nasledovnej časti je uvedený zoznam výsledkov a opis vplyvu, ktorý by mali dosiahnuť operácie podporované zo zdrojov Prispievajúcich do Fondov v rámci Platformy. Medzi tieto výsledky a vplyv patria:

- a) Využitie celkovej investície
Využitie pákového efektu môže umožniť realizáciu investícií, ktoré by sa inak neuskutočnili, urýchliť ich realizáciu, alebo zvýšiť ich šance na úspech. Prostredníctvom pákového efektu sa môže rozšíriť rozsah a dosah celkových investícií tak, aby priniesol väčší vplyv ako by sa štandardne dosiahol, môžu sa rozšíriť výhody na širšiu skupinu konečných príjemcov, najmä chudobných a zraniteľných skupín, a môžu sa podporiť investície do súkromného sektora, ktoré by sa v opačnom prípade nekonali.
- b) Ekonomické výhody
Ekonomické výhody zahŕňajú vytvorenie alebo udržateľnosť pracovných miest, posilnenie hospodárskeho rastu, pokrytie reforiem a prechod na trhové hospodárstvo.
- c) Finančné výhody
Finančné výhody zahŕňajú rozšírenie prístupu k financovaniu pre cieľové skupiny, zlepšenie finančnej životaschopnosti, zníženie taríf pre koncových používateľov.

- d) Sociálne výhody
Sociálne výhody zahŕňajú obmedzenie prekážok dostupnosti pre domácnosti s nízkymi príjmami, ekonomické začlenenie a sociálny blahobyť, rodovú rovnosť, inkluzívne verejné konzultácie.
- e) Vplyv na životné prostredie
Vplyv na životné prostredie sa týka zvýšeného zohľadnenia environmentálneho rozmeru investície a dosiahnutých vyšších environmentálnych štandardov.
- f) Podpora inovácií
Podpora inovácií zahŕňa zameranie sa na inovatívne návrhy, ktoré si nevyhnutne nevyžadujú veľké množstvo zdrojov, ale môžu poskytnúť vysokú pridanú hodnotu prijímajúcim krajinám, a operácie zamerané na podporu zraniteľných skupín prostredníctvom inovácií (napr. digitálnych technológií a finančného začlenenia žien).
- g) Ďalšie výhody
Medzi ďalšie výhody môžu patriť pozitívne vonkajšie účinky spôsobené operáciou, ktoré by nevznikli bez prítomnosti zložky financovania vrátane riešenia zlyhaní trhu a zabránenia deformáciám trhu, decentralizácii a komercializačným aktivitám.

ČLÁNOK 3 **VYTVORENIE PLATFORMY**

3.1. Oprávnení prispievateľa

Každý členský štát Európskej únie, ako aj Európska komisia a krajiny EZVO môžu poskytnúť Príspevok (Príspevky) do Fondu v rámci Platformy.

Financovanie treťou stranou podlieha schváleniu zo strany EIB a príslušného Výboru prispievateľov fondu. Tretie strany uzavru s Bankou Dohodu tretej strany na účely prispievania Financovania treťou stranou do fondu v rámci Platformy. Pokiaľ nie je v týchto Pravidlách platformy alebo v prílohe I „*Prijatie Financovania treťou stranou*“ týchto Pravidiel platformy uvedené inak, alebo ak sa zmluvné strany Dohody tretej strany nedohodli inak, tieto Pravidlá platformy platia pre každú Tretiu stranu.

3.2. Príspevky

3.2.1. Právny rámec platný pre Príspevky

Príspevok (Príspevky) bude prispievať každý Prispievateľ podľa Dohody o príspevku, v ktorej bude špecifikovaná výška príslušného Príspevku a jeho rozvrh platieb.

Ciele, ktoré sa majú sledovať v rámci každého Fondu, jeho indikatívny rozpočet, ako aj oprávnené operácie budú definované v Opise fondu, ktorý bude prílohou Dohody o príspevku.

Uzavretie Dohody o príspevku sa chápe ako potvrdenie, odsúhlasenie a zaviazanie sa zo strany Prispievateľa priebežne dodržiavať všetky a všetky podmienky Pravidiel platformy.

3.2.2. Časový harmonogram Príspevkov

Príspevky môžu byť poskytnuté kedykoľvek počas doby trvania Fondu v rámci Platformy po podpísaní Dohody o príspevku medzi Bankou a príslušným Prispievateľom a podľa jej podmienok. Prispievateľ môže kedykoľvek zvýšiť výšku svojho Príspevku po podpísaní ďalšej Dohody o príspevku medzi Bankou a Prispievateľom a podľa jej podmienok. Ustanovenia Pravidiel platformy týkajúce sa Príspevkov sa rovnako vzťahujú aj na ďalšie Príspevky v súvislosti s tým istým Fondom.

Uzavretím Dohody o príspevku sa Prispievateľ neodvolateľne a bezpodmienečne zaväzuje poskytnúť Príspevok, ktorý je v nej opísaný, do príslušných dátumov splatnosti Príspevku definovaných v Dohode o príspevku a umožní EIB ako Správci pristúpiť k rozdeleniu príslušného Zaplateného príspevku, s výhradou akýchkoľvek poplatkov, nákladov a strát na operácie podľa plánovaných termínov splatnosti uvedených v danej Dohode o príspevku.

3.2.3. Zaplatenie Príspevkov a Financovanie treťou stranou

Každý Príspevok a Financovanie treťou stranou budú a) denominované a platené výlučne v mene euro a b) zaplatené príslušným Prispievateľom alebo Treťou stranou, podľa situácie, v súlade s podmienkami príslušnej Dohody o príspevku alebo Dohody tretej strany vo forme:

(i) jednorazovej splátky; alebo

(ii) vo viacerých splátkach stanovených v príslušnej Dohode o príspevku alebo v Dohode tretej strany.

Výnimočne môžu byť v príslušnej Dohode o príspevku alebo v Dohode tretej strany definované konkrétne spôsoby platby.

Každý Prispievateľ prevedie splatné Príspevky alebo Financovanie treťou stranou priamo na Účet alebo na bankový účet, ktorý Banka uviedla v príslušnej Dohode tretej strany.

3.2.4. Pridelovanie, správa a riadenie Zaplatených príspevkov

Každý Prispievateľ týmto oprávňuje a poveruje Banku ako Správcu Platformy na:

- a) poskytovanie služieb opísaných v Pravidlách platformy, a najmä pridelovanie (v súlade s článkom 5.2 týchto Pravidiel platformy) Zaplatených príspevkov, správu a riadenie Zdrojov;
- b) pripísanie Zdrojov na príslušný Účet Fondu; a
- c) odpísanie z príslušného Účtu Fondu akejkoľvek sumy (i) ktorá sa má zaplatiť na účely činností Platformy, (ii) ktorá je splatná v prospech EIB v súlade s Právnym rámcom (najmä s článkom 7 týchto Pravidiel platformy), (iii) vrátenej ľubovoľnému Prispievateľovi, (iv) zodpovedajúcej akýmkoľvek poplatkom, stratám a nákladom vyplývajúcim z riadenia pokladnice (vrátane, avšak nie výlučne, poplatkov, strát a nákladov účtovaných Jednotným fondom), a (v) zodpovedajúcej akémukoľvek príslušnému poplatku.

Banka zabezpečí, aby boli Zaplatené príspevky pridelené, a aby boli Zdroje spravované a riadené s rovnakou starostlivosťou ako vlastné zdroje a operácie Banky a v súlade s Právnym rámcom⁷. Banka predovšetkým bezodkladne po prijatí Príspevkov na Účte pridelí Príspevky konkrétnemu Fondu v súlade s podmienkami Dohody o príspevku.

Zaplatené príspevky budú pre každý Fond a vo vzťahu ku každému Fondu uchovávané oddelene a

⁷ Pre viac informácií pozri článok 12 týchto Pravidiel platformy.

samostatne od všetkých vlastných zdrojov Banky a od všetkých ostatných Zaplatených príspevkov pridelených do iného Fondu alebo od iných aktív, ktoré Banka drží v akejkolvek pozícii. Každá hotovosť na Účte je vedená na riziko Prispievateľov.

Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že Príspevky môže Banka prideliť na nenávratnej báze, v závislosti od Nástroja použitého na realizáciu činností individuálneho Fondu, a že časť alebo celý jeho Príspevok nebude možné mu vrátiť. Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že má v úmysle investovať do takýchto Nástrojov a Banka nenesie zodpovednosť voči Prispievateľom za vrátenie Príspevkov v prípade, že všetky alebo časť týchto Príspevkov bude investovaných na nenávratnej báze, a každý Prispievateľ súhlasí s tým, že ochráni Banku v takejto situácii.

Banka bude podávať správy o svojej správe a riadení Zdrojov Prispievateľom v súlade s ustanoveniami článku 9 Pravidiel platformy a s Právnym rámcom.

3.2.5. Zmena statusu prispievateľa

Ak prispievateľ zmení svoj status (napríklad, že prestane byť členským štátom Európskej únie alebo EZVO) výsledkom čoho je, že potom čo sa stal prispievateľom prestane spadať pod definíciu „prispievateľ“ podľa článku 1, avšak zostáva prispievateľom so všetkými právami a výsadami prispievateľa. Nie je tretou stranou na účely právneho rámca a jeho príspevky nie sú financovaním tretej strany. Toto ustanovenie sa uplatňuje na všetky príspevky do všetkých fondov v rámci Platformy, bez ohľadu na to, či bola príslušná dohoda o príspevku podpísaná pred zmenou stavu prispievateľa alebo po nej.

3.3. Spravované Zdroje

Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že: i) akékoľvek investície realizované Bankou vrátane akýchkoľvek investícií do Jednotného fondu podliehajú poplatkom, stratám a nákladom, ktoré znášajú Zdroje a ii) dostupné sumy na financovanie operácií prostredníctvom Fondov v rámci Platformy môžu byť nižšie ako tieto Zdroje.

Zdroje sa spravujú v súlade so zásadami dobrého finančného hospodárenia a investujú sa v súlade s článkom 8 týchto Pravidiel platformy.

3.4. Prevod Zdrojov

Nevyrovnaný zostatok Fondu sa môže čiastočne alebo úplne previesť z jedného Fondu do iného Fondu (Fondov) a do iného Nástroja (Nástrojov) za predpokladu, že EIB a príslušný Prispievateľ (Prispievatelia) sa dohodnú na takomto prevode. V prípadoch, kedy sa Nevyrovnaný zostatok Fondu prevádza čiastočne alebo úplne z Fondu do iného Fondu, Banka sa rozhodne, či sa na prevedený nevyrovnaný zostatok Fondu alebo jeho časť uplatnia akékoľvek poplatky, aby sa zabezpečilo vymáhanie administratívnych nákladov a priamych výdavkov.

ČLÁNOK 4

FONDY, OPRÁVNENÉ OPERÁCIE A NÁSTROJE V RÁMCI PLATFORMY

4.1. Zriadenie Fondu

Banka môže podľa vlastného uváženia zriadiť nový Fond v rámci Platformy a môže takéto rozhodnutie prijať, okrem iného, na základe potrieb a požiadaviek existujúcich alebo potenciálnych Prispievateľov. Každý Fond bude zriadený v súlade s týmito Pravidlami platformy a s akýmikoľvek špecifickými pravidlami

stanovenými v príslušnom Opise fondu, ktoré sú platné a dohodnuté medzi Bankou a príslušným Prispievateľom (Prispievateľmi).

Pre každý vytvorený Fond Banka zriadi Účet Fondu a bude spravovať príslušné Zaplatené príspevky v súlade s článkom 3.2.4 Pravidiel platformy.

4.2. Operácie v rámci Fondov

Operácie podporované prostredníctvom Príspevkov poskytnutých do Fondov v rámci Platformy sa vyberajú a spravujú v súlade s mandátom EIB a s cieľmi vo všetkých krajinách, v ktorých EIB pôsobí. Banka má vytvoriť, identifikovať a štruktúrovať operácie na základe dopytu zo strany oprávnených realizátorov projektov, v súlade s kritériami oprávnenosti definovanými v Opise fondu.

Takéto operácie môžu zahŕňať široký geografický a sektorový rozsah a rôzne typy Nástrojov pomoci, z ktorých sa zrealizuje výber pre každý Fond.

V súvislosti s každým Fondom v rámci Platformy sa v Opise fondu uvedú oprávnené regióny, krajiny, sektory, príjemcovia a Nástroje.

4.3. Geografický rozsah

Všetky krajiny, v ktorých má EIB mandát pôsobiť majú nárok na finančnú podporu z Príspevkov poskytnutých do Fondov v rámci Platformy, a to v rámci EÚ aj mimo EÚ⁸.

4.4. Oprávnené sektory

Právne činnosti vo všetkých sektoroch hospodárstva sú oprávnené na finančnú podporu z Fondov v rámci Platformy, s výnimkou činností s negatívnym sociálnym alebo environmentálnym dopadom, ktoré nie sú riešené v plánoch zmierňovania dopadov, ktoré schválili príslušné orgány, a ktoré sú výslovne vylúčené z úverov EIB, podľa Interných postupov EIB⁹. Pokrytie sektorov náležite zohľadní príslušné regionálne a národné stratégie EÚ.

4.5. Oprávnení príjemcovia

Typickými príjemcami finančných prostriedkov poskytnutých v rámci Platformy sú subjekty verejného aj súkromného sektora, ako sú napríklad:

- (i) štáty a iné subjekty verejného sektora;
- (ii) verejné podniky spravované v súlade so zásadami trhu;
- (iii) finanční sprostredkovatelia, ako sú komerčné banky, finančné inštitúcie, súkromné kapitálové fondy a inštitúcie mikrofinancovania;

⁸ Informácie o oprávnených krajinách sú dostupné na webovej stránke EIB: <http://www.eib.europa.eu/projects/regions/index.htm>

⁹ Zoznam "Vylúčených aktivít" je dostupný na webovej stránke EIB: <http://www.eib.org/about/documents/excluded-activities-2013.htm>

- (iv) miestne a/alebo zahraničné súkromné podniky (veľké podniky, nástroje financovania projektov, MSP a spoločnosti so strednou kapitalizáciou); a
- (iv) mimovládne organizácie.

4.6. Nástroje

Nasledovné Nástroje môžu byť rozmiestnené v rámci Fondov v rámci Platformy (nižšie uvedený zoznam nie je vyčerpávajúci a z času na čas ho môže Banka jednostranne aktualizovať):

- (i) **Technická pomoc:** nástroj zameraný na podporu prípravy a realizáciu investícií prostredníctvom budovania inštitucionálnych kapacít a financovania, napr. štúdie predbežnej uskutočniteľnosti a uskutočniteľnosti, dokumentov návrhu a verejnej súťaže, inštitucionálneho a právneho posúdenia, posudzovania vplyvov na životné prostredie a sociálnych vplyvov, riadenia projektov, ako aj financovania predbežných štúdií, rodovej analýzy alebo poradenských služieb pre príjemcov.
- (ii) **Investičné granty:** nenávratný príspevok na financovanie hmotných alebo nehmotných zložiek projektu infraštruktúry alebo podniku v spoločnom alebo paralelnom spolufinancovaní s inými investormi. Investičné granty môžu predovšetkým znížiť investičné náklady pre oprávneného príjemcu pomocou financovania časti investície alebo zvýšením zvýhodnenia finančného balíka daného projektu. Môžu sa tiež zamerať na konkrétne zložky projektu, ktoré majú výrazné preukázateľné sociálne alebo environmentálne prínosy, alebo ktoré môžu zmierniť negatívne environmentálne alebo sociálne vplyvy.
- (iii) **Subvencie úrokovej sadzby:** poskytnutie sumy grantu pre investorské financovanie operácie zabezpečenie dlhodobého financovania dostupného flexibilnými spôsobmi, ktorým sa zníži celková výška dlhu, ktorý má zaplatiť dlžník. Takéto dotácie je možné preto použiť vopred alebo postupom času a poskytujú sa tak, aby sa predišlo deformáciám trhu. Finančné operácie využívajúce subvencie úrokovej sadzby musia byť v súlade s pozíciou EÚ k udržateľnosti dlhu v krajinách s nízkymi príjmami.
- (iv) **Finančné nástroje:** zahŕňajú, okrem iného, záruky (vrátane financovania nákladov na záruky za úvery a poistného), kapitálové investície alebo kvázi kapitálové investície a majetkové účasti alebo kvázi majetkové účasti, a nástroje s rozdelením rizika.
- (v) **Priama výmena:** zameraná na posilnenie kapacít organizácií a skupín verejného a súkromného sektora prostredníctvom vyslania pracovníkov, stáží a iných činností, ktoré zlepšia ich vedomosti, úroveň zručností a/alebo efektívnosť.

ČLÁNOK 5 SPRÁVA A RIADENIE PLATFORMY

5.1. Štruktúra správy a riadenia

Štruktúra správy a riadenia Platformy pozostáva z:

- (i) Správcu;
- (ii) Výborov pre partnerstvá na úrovni Platformy; a

- (iii) Výboru prispievateľov na úrovni Fondu.

5.2. Správca

Správca bude dostávať Zaplatené príspevky zaplatené a spravovať príslušné Zdroje (vrátane riadenia Nevyrovnaného zostatku Fondu) v súlade s Právnym rámcom a so zásadami a postupmi Banky, ktoré sa vzťahujú na správu aktív vyplývajúcich zo Zaplatených príspevkov.

Správca nesie zodpovednosť za to, aby operácie podporované v rámci každého Fondu v rámci Platformy boli v súlade s Opisom fondu pre daný Fond a s Pravidlami platformy.

Medzi úlohy a zodpovednosti Správcu patria:

- (i) spravovanie Oprávnených operácií, vrátane uzatvárania dohôd s oprávnenými príjemcami, ak je to vhodné;
- (ii) príprava dokumentov pre schválenie riadiacim orgánom Banky;
- (iii) organizovanie rokovaní každého Výboru prispievateľov a Výborov pre partnerstvá;
- (iv) príprava a distribúcia zápisníc z rokovaní Výboru prispievateľov a Výborov pre partnerstvá;
- (v) vybavovanie písomných postupov v súlade s článkom 5.8 Pravidiel platformy;
- (vi) zostavovanie správ o napredovaní operácii a finančných výkazov na distribúciu Výboru prispievateľov; príprava výročnej správy Prispievateľov Platformy a iných relevantných dokumentov potrebných k tomu, aby si Výbor pre partnerstvá a každý Výbor prispievateľov mohol plniť svoje povinnosti;
- (vii) informovanie každého Výboru prispievateľov o operáciách a činnostiach financovaných z Financovania treťou stranou;
- (viii) poskytovanie poradenstva o fungovaní Platformy a príslušných procesov a požiadaviek Fondu;
- (ix) príprava navrhovaných doplnkov a zmien Opisu fondu špecifického Fondu na rozhodovanie Výboru prispievateľov;
- (x) navrhovanie zmien ustanovení Pravidiel platformy, po konzultácii s Prispievateľmi, ak sa to hodí;
- (xi) podporovanie každého Výboru prispievateľov pri vykonávaní kontrol a hodnotení;
- (xii) zabezpečenie toho, formou internej a externej komunikácie, vo svojich publikáciách, formou komunikácie s príjemcami, krajinami a inými subjektmi, ako aj s médiami, aby bolo Platfome a jej Prispievateľom zabezpečené primerané zviditeľnenie;
- (xiii) vykonávanie takých iných funkcií, aké budú potrebné pre efektívnu správu Platformy a Fondov zriadených na základe nej, okrem funkcií, ktoré spadajú do právomocí príslušného Výboru prispievateľov, a ktoré neboli zverené Banke; a

- (xiv) udržiavanie kontaktov a koordinácia, v potrebnom rozsahu pre plnenie svojich úloh, s Prispievateľmi a s inými relevantnými stranami.

Banka ako Správca pracuje v súlade s platnými politikami a postupmi EIB. Je zodpovedná voči Výborom prispievateľov za plnenie svojich povinností v súlade s článkom 12 Pravidiel platformy a slúži ako kontaktný bod medzi Výbormi prispievateľov a príslušnými oddeleniami Banky. Správca v tejto súvislosti spravuje operácie fondov v súlade s Informačnou politikou EIB, ktorá je k dispozícii na webovej stránke Banky http://www.eib.org/attachments/strategies/pai_ips_en.pdf.

5.3. Výbory pre partnerstvá

Prispievatelia do Fondov budú pozvaní na zasadnutia Výborov pre partnerstvá z času na čas organizované na úrovni Platformy pre tematické a geografické okná za účelom prediskutovania a poskytnutia strategických usmernení pre EIB, poskytovania poradenstva v súvislosti s fungovaním Platformy a s príležitosťou vytvoriť nové Fondy.

Výbor pre partnerstvá je výhradne poradným orgánom, ktorý nemá rozhodovaciu právomoc v súvislosti s Platformou ani s iným Fondom v rámci Platformy.

5.4. Výbory prispievateľov

Pre každý Fond v rámci Platformy sa zriadi Výbor prispievateľov. Hlavnou úlohou každého Výboru prispievateľov je dohliadať na aktivity v rámci príslušného Fondu a schvaľovať špecifické operácie podporované prostredníctvom Príspevkov do tohto Fondu. Rozhodnutia každého Výboru prispievateľov o operáciách sa prijímajú buď tichým postupom, alebo počas stretnutí, ako je ďalej opísané v článku 5.8 Pravidiel platformy.

Medzi úlohy a zodpovednosti Výboru prispievateľov patria:

- (i) schvaľovanie navrhnutých operácií do 15 Pracovných dní od ich prijatia tichým postupom, podľa vhodnosti v súlade s článkom 5.8 Pravidiel platformy;
- (ii) schvaľovanie Financovania treťou stranou;
- (iii) schvaľovanie spätného odkúpenia (Prispievateľom) alebo prerozdelenia (do iného Fondu) zostávajúcich Zaplatených príspevkov v príslušnom Fonde po jeho skončení;
- (iv) schvaľovanie akejkoľvek zmeny alebo doplnenia Opisu fondu, vrátane akéhokoľvek predĺženia Fondu;
- (v) schvaľovanie zápisníc Výboru prispievateľov do 15 Pracovných dní od ich prijatia;
- (vi) kontrola správ o operáciách predložených Správcom do 30 Pracovných dní od ich prijatia;
- (vii) schvaľovanie konsolidovaných finančných výkazov predložených Správcom do 30 Pracovných dní od ich prijatia; a
- (viii) vykonávanie iných funkcií, ktoré budú kedykoľvek potrebné na dosiahnutie splnenia cieľov Fondu.

5.5. Členovia Výborov pre partnerstvá a Výborov prispievateľov

Každý Prispievateľ do Fondu je oprávnený vymenovať člena, ktorý bude zastupovať tohto Prispievateľa vo Výbore pre partnerstvá a vo Výbore prispievateľov. Banka je tiež zastúpená vo Výbore pre partnerstvá a v každom Výbore prispievateľov. Pokiaľ sa Banka a Výbory prispievateľov nerozhodnú inak, Financovanie tretími stranami podľa článku 3.1 Pravidiel platformy neoprávňuje príslušné Tretie strany, aby boli zastúpené vo Výboroch pre partnerstvá a v príslušnom Výbore prispievateľov, a aby sa zúčastňovali na ich rokovaníach.

Každý Prispievateľ vymenuje člena a náhradníka (náhradník sa zúčastňuje na rokovaní len v prípade neprítomnosti člena) a písomne oznámi ich mená a kontaktné údaje Banke do 30 Pracovných dní od podpísania Dohody o príspevku. Každý Prispievateľ bude informovať Banku o výmene člena alebo náhradníka do 30 Pracovných dní od ich vymenovania. Člen a náhradník sú oprávnení vykonávať práva Prispievateľa vo Výboroch pre partnerstvá a v každom Výbore prispievateľov. Člena alebo náhradníka môže v prípade neprítomnosti člena sprevádzať len jeden poradca.

Jeden človek môže súčasne pracovať ako člen alebo náhradník u viacerých Prispievateľov vo Výboroch pre partnerstvá a/alebo v každom príslušnom Výbore prispievateľov za predpokladu, že Banka nevzniesla voči tomu námietky.

Hlasovacie práva nebudú udelené iným osobám ako vymenovaným členom a náhradníkom.

Počet zástupcov Banky, ktorí sa zúčastnia na zasadnutí Výboru pre partnerstvá a Výborov prispievateľov nie je obmedzený.

Pokiaľ sa Európska komisia stane Prispievateľom ktoréhokoľvek z Fondov v rámci Platformy, bude sa na účely týchto Pravidiel platformy považovať za akéhokoľvek iného Prispievateľa.

Každý Výbor pre partnerstvá a každý Výbor prispievateľov bude mať predsedu vymenovaného zo strany EIB do 15 Pracovných dní pred prvým plánovaným rokovaním takého Výboru pre partnerstvá a každého Výboru prispievateľov alebo pred podaním prvých návrhov na rozhodnutie prostredníctvom tichého konania, podľa potreby. Takéto vymenovanie oznámi EIB všetkým Prispievateľom. EIB môže kedykoľvek na základe vlastného uváženia vymeniť predsedu. Predseda môže pozvať zástupcov vlád, iných inštitúcií a subjektov, aby sa ako pozorovatelia zúčastňovali na konkrétnych bodoch programu rokovaní Výborov pre partnerstvá alebo Výborov prispievateľov.

5.6. Rokovania a konferencie

Rokovania Výborov pre partnerstvá a Výborov prispievateľov, ktoré sa môžu z času na čas uskutočniť, sa organizujú v ústredí Banky v Luxembursku alebo na inom mieste, ktoré stanoví Banka.

Predpokladá sa, že výročná konferencia sa bude konať jedenkrát ročne, bude prístupná pre všetkých Prispievateľov a zameraná na podporu činností v rámci fondov a vytváranie príležitostí na získavanie finančných prostriedkov.

Súčasne s takouto výročnou konferenciou sa Výbory pre partnerstvá budú stretávať v rámci tematických a geografických okien s cieľom diskutovať a poskytovať poradenstvo v oblasti strategických otázok, celkových orientácií a priorít. Výbory prispievateľov sa budú stretávať na základe potrieb buď fyzicky, alebo prostredníctvom videokonferencie.

5.7. Právomoc zvolať rokovanie

Predseda každého Výboru prispievateľov môže kedykoľvek z vlastnej iniciatívy zvolať rokovania, alebo ak o tom rozhodne na predchádzajúcej schôdzi Výboru prispievateľov, alebo na žiadosť Prispievateľov do

príslušného Fondu, ktorých Zaplatený príspevok predstavuje minimálne jednu tretinu celkovej sumy všetkých Zaplatených príspevkov v príslušnom Fonde. Výbory prispievateľov môžu vykonávať činnosť elektronicky prostredníctvom e-mailu alebo pomocou iných zariadení alebo služieb, ktoré môže Banka uviesť a sprístupniť Prispievateľom.

5.8. Rozhodovací proces

Pokiaľ nie je v Opise fondu schválené inak, rozhodnutia Výborov prispievateľov sa prijímajú takto:

- a) počas rokovaní, rokovaní formou audio- alebo videokonferencie. Rozhodnutia prijaté počas rokovaní sa považujú za záväzné, ak sú schválené na základe konsenzu. Ak nie je možné dosiahnuť žiadny konsenzus, Prispievatelia môžu schváliť rozhodnutia, len ak predstavujú minimálne:
 - (i) 2/3 celkovej sumy Zaplatených príspevkov, ktoré skutočne dostala Banka od vzniku Fondu od Prispievateľov prítomných alebo zastúpených na takomto rokovaní; a
 - (ii) polovicu plus jeden z celkového počtu Prispievateľov do Fondu;

alebo

- b) písomne prostredníctvom tichého konania, kedy Prispievatelia budú mať 15 Pracovných dní na hlasovanie od prijatia návrhu rozhodnutia a príslušných dokumentov. Požiadavky na písomné konanie môžu byť predložené kedykoľvek, s príslušnou dokumentáciou. Takéto požiadavky sa považujú za schválené, pokiaľ Prispievatelia predstavujú viac ako 1/3 celkovej sumy Zaplatených príspevkov do Fondu nezamietnu navrhované rozhodnutie. Predseda bude informovať členov a náhradníkov každého Výboru prispievateľov o príslušnom výsledku písomného konania na nasledovnom rokovaní Výboru prispievateľov a v prípadoch, kedy sa nepredpokladá žiadne rokovanie do 90 Pracovných dní od prijatia rozhodnutia, Banka bude informovať Prispievateľov písomne do 30 Pracovných dní od prijatia rozhodnutia. Zamietnuté rozhodnutie formou písomného konania bude prerokované na ďalšom rokovaní Výboru prispievateľov. Vo výnimočnej situácii môže byť obdobie 15 Pracovných dní pre tiché konanie skrátené predsedom v riadne opodstatnených prípadoch, ale v každom prípade, nebude kratšie ako 5 Pracovných dní.

V súvislosti s každým Fondom Prispievatelia, ktorí predstavujú najmenej (i) jednu polovicu plus jednu z Prispievateľov, ktorí uzavreli s Bankou Dohodu o príspevku týkajúcu sa tohto Fondu, a (ii) polovicu plus 1 % celkovej sumy všetkých Zaplatených príspevkov v súvislosti s týmto Fondom od jeho vzniku predstavujú kvórum na rokovaniach príslušného Výboru prispievateľov.

Zástupcovia a náhradníci písomne oznámia Banke akékoľvek pripomienky alebo žiadosti o ďalšie informácie a akýkoľvek prípadný konflikt záujmov týkajúci sa jedného alebo viacerých bodov programu, minimálne 5 Pracovných dní pred dátumom rokovania. Vzdajú sa hlasovania o bodoch, v prípade ktorých sa zistil potenciálny konflikt záujmov.

Pokiaľ Prispievateľ zistí, že má potenciálny konflikt záujmov vo vzťahu k žiadosti o prijatie rozhodnutia písomným postupom, bude informovať predsedu o možnom konflikte záujmov. Predseda rozhodne, či príslušný Prispievateľ má alebo nemá právo hlasovať o písomnom postupe a môže rozhodnúť, že rozhodnutie musí byť predložené na rokovaní Prispievateľov.

5.9. Program a dokumentácia

Pred každým rokovaním Výboru prispievateľov pripraví Správca program a príslušnú dokumentáciu a poskytne ich každému poverenému členovi a náhradníkovi Prispievateľa v elektronickej forme 15 Pracovných dní pred rokovaním.

5.10. Zápisnica a poskytovanie informácií

Otázky, o ktorých sa diskutuje počas rokovania Výboru prispievateľov a prijaté rozhodnutia sa zaznamenávajú v zápisnici z rokovania pripravenej Správcovi. Návrh zápisnice odovzdá Správca do 30 Pracovných dní po rokovaní každému členovi a náhradníkovi na schválenie a/alebo prípadné pripomienkovanie. Ak Prispievatelia požadujú úpravy a doplnenia, Správca pripraví a rozošle finálnu zápisnicu na schválenie do 15 Pracovných dní všetkým členom a náhradníkom Výboru prispievateľov.

V prípade rozporov, ktoré nie je možné vyriešiť sa navrhovaná zmena a doplnenie zápisnice pripojí k zápisnici. Zápisnica bude obsahovať minimálne čas a miesto konania rokovania, ako aj účastníkov rokovania a prijaté rozhodnutia. Ak rozhodnutie nie je jednomyselné, uvedie sa, kto hlasoval za a kto proti. Zápisnicu podpíše predseda. Zápisnica, pokiaľ sa nedokáže opak, bude presvedčivým dôkazom konania na rokovaní.

5.11. Korešpondencia

Korešpondencia týkajúca sa rokovaní bude adresovaná Správcovi. Všetky oznámenia, korešpondencia alebo dokumenty, ktoré sa majú poslať v súlade s týmito Pravidlami platformy môžu byť doručené elektronickou poštou alebo prostredníctvom štandardnej pošty.

5.12. Utajenie

Každá osoba, ktorá sa zúčastňuje rokovaní Výborov pre partnerstvá alebo prispievateľov je povinná zachovávať mlčanlivosť o práci a rozhodnutiach Výborov. Neprezradí žiadne dôverné informácie, o ktorých sa dozvedela počas plnenia svojich povinností osobám mimo Banky alebo Výborov pre partnerstvá alebo prispievateľov, okrem tých osôb, ktoré jej pomáhajú pri plnení jej povinností, za predpokladu, že takéto osoby podliehajú rovnocennej povinnosti zachovávať mlčanlivosť. Dokumenty súvisiace s takýmito prácami a rozhodnutiami sú určené na použitie osobám, ktorým sú určené, ktoré sú zodpovedné za ich bezpečnú úschovu a zachovanie ich dôvernosti.

Zápisnica z rokovaní Prispievateľov a rozhodnutia prijaté písomným postupom sa považujú za dôverné. Banka alebo predseda ktoréhokoľvek Výboru prispievateľov však môžu uverejniť alebo poskytnúť rozhodnutia prijaté Prispievateľmi.

5.13. Odmeňovanie

Prispievatelia nedostanú žiadnu odmenu a hradia si svoje vlastné náklady na účasť, pokiaľ sa vo vzťahu k akémukoľvek Fondu nerozhodnú Prispievatelia tohto Fondu inak.

ČLÁNOK 6 SCHVALOVACÍ PROCES OPERÁCIÍ

6.1. Návrh a realizácia operácií

Pre zabezpečenie kvality operácií Banka sprístupní zamestnancov banky, ktorí poskytnú odborné znalosti z projektov a vysokú odbornú spôsobilosť a zrealizujú procesy potrebné na efektívne zriadenie, realizáciu a riadenie operácií.

Banka zabezpečí, aby projekty predložené na financovanie boli technicky, ekonomicky a finančne realizovateľné. Všetky projekty budú podrobené ex-ante hĺbkovej kontrole realizovanej odborníkmi v sektore a pravidelne budú monitorované podľa monitorovacích postupov a usmernení Banky.

Realizácia je zakotvená v rôznych oddeleniach Banky a zamestnanci EIB zahŕňajú, okrem iného, úverových pracovníkov, pracovníkov pre finančný dohľad, špecialistov v sektore zodpovedných za navrhovanie a monitorovanie technickej podstaty projektu, ako aj zabezpečenie dohľadu nad klímou, sociálnymi a environmentálnymi otázkami, vrátane rodovej rovnosti, obstarávania, právnych, finančných a iných otázok, ktoré považujú za potrebné. Externé/miestne pracoviská EIB sú podľa potreby zapojené do všetkých krokov operačného cyklu. Okrem toho, pracovníci sekretariátu zabezpečia efektívny rozhodovací proces pre operačné a iné dokumenty predložené Výborom pre partnerstvá a Výborom prispievateľov.

6.2. Predloženie operácii na schválenie

Žiadna operácia nesmie byť predložená Prispievateľom žiadneho Fondu na schválenie, pokiaľ nebola schválená vopred riadiacimi orgánmi Banky.

Operácie nemôžu byť predložené na schválenie v súvislosti s konkrétnym Fondom, ak sú celkové sumy všetkých Zaplatených príspevkov v súvislosti s týmto Fondom (vrátane Financovania treťou stranou, ak sa hodí) nižšie ako suma potrebná na financovanie operácie po odpočítaní skutočných prostriedkov, existujúcich záväzkov a správnych poplatkov.

6.3. Operácie pod definovanou prahovou hodnotou

Ak nie je v Opise fondu dohodnuté inak, na operácie financované z Fondu až do určitej prahovej hodnoty, ktorá má byť definovaná pre každý Fond v príslušnom Opise fondu Výbor prispievateľov bude v plnej miere delegovať právomoc pre schvaľovanie pridelovania Zaplatených príspevkov riadiacim orgánom Banky. Rozhodnutie riadiacich orgánov Banky o pridelení Zaplatených príspevkov sa riadi kritériami oprávnenosti stanovenými v Opise fondu.

Operácie schválené riadiacimi orgánmi Banky sa pre informáciu oznámia každému členovi a náhradníkovi Výboru prispievateľov do 15 Pracovných dní od schválenia riadiacimi orgánmi Banky.

6.4. Operácie nad definovanou prahovou hodnotou

Pokiaľ nie je v Opise fondu dohodnuté inak, pre operácie nad prahovou hodnotou stanovenou pre každý Fond, okrem a následne po schválení zo strany riadiacich orgánov Banky, Výbor prispievateľov je zodpovedný za schvaľovanie pridelovania Zaplatených príspevkov v súlade s rozhodovacím procesom opísaným v článku 5.8 Pravidiel platformy.

6.5. Schválené operácie

Oprávnené operácie sa zaradia do zoznamu Oprávnených operácií spravovaných Správcom.

Schválenie operácie zostáva v platnosti 24 mesiacov. Pokiaľ príslušná operácia nebola podpísaná v tejto dobe, platnosť schválenia prepadne, pokiaľ nebola predĺžená o jeden alebo viacero ďalších období maximálne do 12 mesiacov (za predpokladu, že účinok predĺženia nepredlžuje oprávnenie na viac ako štyri roky odo dňa schválenia operácie riadiacimi orgánmi Banky) (i) buď samotnou Bankou, ak celková suma posudzovanej operácie nepresahuje prahovú hodnotu uvedenú v článku 6.3 Pravidiel platformy, alebo (ii) Bankou spolu s Výborom prispievateľov (pomocou postupu bez podania námietok), ak celková suma posudzovanej operácie presahuje prahovú hodnotu uvedenú v článku 6.4 Pravidiel platformy.

ČLÁNOK 7 POPLATKY

Banka bude uplatňovať poplatok štruktúrovaný na pokrytie: i) nákladov vzniknutých pri správe Platformy a

všetkých Fondov v rámci Platformy; a (ii) nákladov spojených s implementáciou rôznych typov Nástrojov v rámci Fondov. Výška poplatkov voči Banke sa odpočíta priamo z Účtu Fondu.

Pokiaľ nie je v Opise fondu dohodnuté inak, poplatky účtované Prispievateľom budú nasledovné:

7.1. Správny poplatok

Správny poplatok sa vypočíta takto:

- (i) 1 percento z celkového zaviazaného Príspevku, ktoré Banka odpočíta z prvej splátky takéhoto celkového zaviazaného Príspevku; a
- (ii) 0,25 percenta ročne, ktoré sa vypočítajú na úrovni Platformy¹⁰ zo zostávajúcich dostupných prostriedkov k 31. decembru príslušného roka, ktoré Banka odpočíta do jedného mesiaca od skončenia finančného roka. Výška poplatkov za správu účtovaných v súvislosti s riadením akéhokoľvek združeného investičného portfólia alebo akéhokoľvek iného investičného produktu priamo spravovaného zo strany EIB (ako napr. Jednotný fond) bude odpočítaná z poplatku vypočítaného podľa tohto odseku.

Správny poplatok sa vzťahuje na činnosti vykonávané s cieľom zvýšiť alebo získať prístup k finančným prostriedkom Prispievateľov, účtovať použitie finančných prostriedkov (audity, hodnotenia), na správu Nevyrovnaných zostatkov Fondu (napríklad nákladov za hotovostné účty, správcov výpočtov, poplatkov za úschovu), komunikáciu a zviditeľnenie Prispievateľa, vytvorenie a údržbu vyhradených IT systémov, zapojenie Prispievateľov a všetky ostatné náklady na splnenie povinností, ktoré Banke uložili Prispievatelia.

7.2. Poplatok za nástroj¹¹

Poplatok za nástroj je splatný po schválení danej operácie v rámci Fondu takto:

- (i) Investičné granty a subvencie úrokovej sadzby: 1 percento;
- (ii) Technická pomoc: 3,5 percenta; a
- (iii) Finančné nástroje: 4,5 percenta.

Poplatok za nástroj pokrýva náklady na činnosť viacerých tímov v Banke, ktoré prispievajú k rôznym etapám cyklu riadenia nástrojov, vrátane návrhu operácií, procesu schvaľovania operácii, obstarávania, implementácie a monitorovania operácií, výsledkov a finančného výkazníctva a iných prevádzkových nákladov.

¹⁰ Aby sa predišlo pochybnostiam, „sa vypočíta na úrovni Platformy“ znamená, že poplatok vo výške 0,25 % sa vypočíta z Nevyrovnaného zostatku Fondu pre každý Fond k 31. decembru príslušného roka a odpočíta z kumulovaných Príspevkov zaplatených každým Prispievateľom do každého Fondu.

¹¹ Percento vypočítané zo schválenej sumy operácie.

7.3. Ostatné poplatky

Pri akejkoľvek ďalšej žiadosti zo strany Prispievateľa nad rámec požiadaviek uvedených v Pravidlách platformy alebo v Opise fondu môže Banka uplatniť dodatočné poplatky voči žiadajúcemu Prispievateľovi.

ČLÁNOK 8 SPRÁVA NEVYROVNANÉHO ZOSTATKU

8.1. Investovanie Nevyrovnaného zostatku Fondu

Každý Prispievateľ poveruje Banku, aby podľa vlastného uváženia a na riziko tohto Prispievateľa investovala Nevyrovnaný zostatok Fondu (v pomere k jeho Zaplatenému príspevku) v súlade s:

- (i) Usmerneniami EIB o správe aktív (príloha II „*Usmernenia o správe aktív*“ týchto Pravidiel platformy), kde sa Nevyrovnaný zostatok platformy rovná minimálne 100 000 000 EUR a investičný horizont je dlhší ako jeden rok; alebo
- (ii) Jednotným fondom, v prípade, že Nevyrovnaný zostatok platformy je nižší ako 100 000 000 EUR alebo investičný horizont je kratší ako jeden rok. Listina o jednostrannom právnom úkone Deed Poll a Informačné memorandum Jednotného fondu sa predložia každému Prispievateľovi pri prijímaní Príspevku Bankou, a prípadne aj po revízii týchto dokumentov.

Banka je oprávnená investovať Nevyrovnaný zostatok platformy do Jednotného fondu v súlade s článkom 8.1 a stiahnuť investície do Jednotného fondu vždy, keď to bude potrebné na realizáciu operácie. Za týmto účelom každý Prispievateľ týmto splnomocňuje Banku k podpísaniu a uzavretiu príslušných formulárov na upísanie a vyplatenie v jej mene a na odpočítanie akejkoľvek sumy v súvislosti s upísaním a poplatkami a nákladmi účtovanými Jednotným fondom, z Nevyrovnaného zostatku platformy.

Prispievatelia nebudú zasahovať do rozhodnutia Banky investovať Nevyrovnaný zostatok Fondu v súlade s Pravidlami platformy.

8.2. Zisky/straty z umiestnenia Nevyrovnaného zostatku Fondu

Takéto investície realizované z Nevyrovnaného zostatku Fondu môžu viesť k ziskom alebo stratám, a takéto zisky alebo straty znáša každý Fond, z ktorého boli realizované príslušné investície.

8.3. Investičné nástroje a funkcie

Podrobné informácie o každom investičnom nástroji a funkciách, ktoré má Banka k dispozícii v súvislosti s článkom 8.1 Pravidiel platformy, sú uvedené v prílohe II „*Usmernenia o správe aktív*“ Pravidiel platformy.

8.4. Zodpovednosť vyplývajúca zo správy Nevyrovnaného zostatku Fondu

Banka je povinná pri plnení svojich úloh ako správca Nevyrovnaného zostatku Fondu, čo výslovne schvaľuje každý Prispievateľ, vynaložiť svoje maximálne úsilie („*obligation de moyens*“). Banka v každom

prípade nesie zodpovednosť len voči Prispievateľovi v prípade zavinenia z vedomej nedbanlivosti („*faute lourde*”) alebo úmyselného zavinenia („*faute dolosive*”).

Každý Prispievateľ je výlučne zodpovedný za transakcie, ktoré Banka vykonala v jeho mene v súlade s článkom 8.1 Pravidiel platformy.

V súvislosti s posúdením a hodnotením možného výkonu a rizík majetku, zodpovednosť Banky je obmedzená na zavinenie z vedomej nedbanlivosti („*faute lourde*”); to platí aj pre sekundárne zmluvné záväzky. Banka je zodpovedná len za priame škody a za žiadnych okolností nie je zodpovedná za žiadne následné alebo špeciálne škody (napríklad, za akúkoľvek stratu z dôvodu nevykonanej transakcie, ušlý zisk, stratu dát, poškodené alebo nečitateľné dáta, poškodenie dobrého mena, poškodenie reputácie alebo stratu času na riadenie), ktoré sú vyvolané alebo sa vyskytnú v dôsledku ktoréhokoľvek z Prispievateľov, ktorí pristúpili k týmto Pravidlám platformy alebo k ich zrušeniu alebo pozastaveniu.

Každý Prispievateľ súhlasí s tým, že Banka nezaručuje žiadne konkrétne výsledky a/alebo zisky.

Banka okrem toho nezodpovedá za žiadne straty na hodnote Nevyrovnaného zostatku Fondu vyplývajúce z výkyvov na trhu, zo zmien výmenných kurzov alebo z akéhokoľvek iného dôvodu, z výkyvov výnosov, z dočasnej nadmernej expozície Nevyrovnaného zostatku Fondu vo vzťahu k limitom stanoveným v Usmerneniach o správe aktív alebo v Jednotnom fonde EIB (v dôsledku volatility trhov, iných dôsledkov, chýb v posudzovaní alebo strate príležitostí pri výbere investícií alebo straty príležitostí na úrovni Prispievateľa).

Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že Banka nemusí byť vždy informovaná o všetkých investičných príležitostiach dostupných na finančných trhoch.

Banka nenesie zodpovednosť za žiadne odpisy spôsobené akémukoľvek Prispievateľovi ako priamy alebo nepriamy dôsledok zmeny investičnej stratégie platnej v Usmerneniach o správe aktív alebo v Jednotnom fonde EIB, najmä v prípade zmeny tejto stratégie pred termínom investičného horizontu stanoveného Bankou, v prípade predčasných výberov Nevyrovnaného zostatku Fondu alebo zrušenia Platformy alebo jednotlivého Fondu.

Banka nepreberá žiadnu zodpovednosť za dôsledky udalostí, ktoré sú mimo jej vplyvu, ako sú vyššia moc, vojna, nepokoje, teroristické činy, zlyhania IT, opatrenia prijaté verejnými alebo zahraničnými orgánmi alebo následky zmien zákonov Luxemburska alebo zahraničnej krajiny.

Banka nenesie zodpovednosť za správnosť informácií získaných od tretích strán, a na ktoré sa spolieha pri správe Nevyrovnaného zostatku Fondu. Podobne, Banka nie je zodpovedná za nepresné finančné informácie poskytnuté Prispievateľom na základe informácií poskytnutých tretími stranami.

Zodpovednosť za preskúmanie účelnosti investícií v súvislosti s platnou daňovou, colnou a menovou legislatívou nesú Prispievatelia.

Banka môže spravovať Nevyrovnaný zostatok Fondu bez ohľadu na daňovú situáciu Prispievateľa a v tejto súvislosti nepreberá žiadnu zodpovednosť.

V prípade akýchkoľvek nárokov vznesených Bankou alebo voči Banke, ktoré súvisia s týmito Pravidlami platformy alebo s poskytnutými službami podľa nich, každý Prispievateľ súhlasí s poskytnutím všetkej primerane požadovanej pomoci Banke.

Banka neposkytuje žiadny druh záruky, pokiaľ ide o úspešnosť investovania, s čím výslovne súhlasí každý Prispievateľ.

ČLÁNOK 9 **ÚČTOVNÍCTVO A VYKAZOVANIE**

9.1. Účty

Banka bude viesť svoje záznamy na príslušných účtoch Platformy výlučne v mene euro.

9.2. Účtovná závierka

Banka zostavuje ročnú auditovanú a konsolidovanú účtovnú závierku Platformy v eurách. Konsolidovaná účtovná závierka sa zostavuje na základe peňažných príjmov a výdavkov, okrem investícií Nevyrovnaných zostatkov Fondu, ktoré sa vykazujú v reálnej hodnote.

Účtovná závierka bude obsahovať:

- (i) konsolidovaný výkaz pohybov na účte Fondov v rámci Platformy; a
- (ii) individuálne výkazy pre každý Fond vrátane rozpisu všetkých pohybov s dátumom platby a vrátane prehľadu o Nevyrovnaných zostatkoch Fondu a prehľadu účtovaných poplatkov.

Finančným rokom každého Fondu je kalendárny rok.

Po audite v súlade s článkom 10 Pravidiel platformy budú účtovné závierky schválené v súlade s postupmi schvaľovania účtovnej závierky, ktoré EIB všeobecne uplatňuje na mandáty tretích strán.

9.3. Ocenenie

9.3.1. Meny

Vždy, keď je na účely zostavenia alebo prezentácie účtovnej závierky potrebné určiť hodnotu akejkoľvek meny oproti inej mene, ocenenie meny vykoná Banka pomocou rovnakých zásad, aké Banka uplatňuje na operácie so svojimi vlastnými zdrojmi.

9.3.2. Investovanie Nevyrovnaného zostatku Fondu

Vždy, keď je na účely zostavenia alebo prezentácie účtovnej závierky potrebné určiť reálnu hodnotu investícií Nevyrovnaného zostatku Fondu alebo Platformy] v porovnaní s nákladmi na investície, toto ocenenie vykoná Banka pomocou rovnakých zásad, aké Banka uplatňuje na operácie so svojimi vlastnými zdrojmi.

9.4. Výkazníctvo

Banka bude poskytovať každému Prispievateľovi nasledovné správy:

9.4.1. Vykazovanie na úrovni Fondu:

- (i) výročné správy o priebehu operácií: poskytnutie aktualizácie o stave operácií, súhrn významných prevádzkových udalostí a otázok počas vykazovaného obdobia, správa o výsledkoch na úrovni Fondu a finančnom stave;
- (ii) polročná aktualizácia o priebehu operácií: poskytovanie informácií o schválených nových operáciách, o stave finančných zdrojov a výdavkov a o priebehu projektu;
- (iii) správy o dokončení operácií: poskytnutie plnohodnotných informácií o operácii vrátane

výsledkov a finančných aspektov; a

- (iv) ročná auditovaná a konsolidovaná účtovná závierka.

Merateľné výsledky sa vykazujú vo vzťahu ku koncepcii výsledkov vypracovanej pre každý Fond a vychádzajú z existujúcich meracích nástrojov výsledkov používaných v EIB^[1] (<http://www.eib.org/projects/cycle/monitoring/rem.htm>). Takáto koncepcia výsledkov, ktorú môže Banka revidovať priebežne po konzultácii s prispievateľmi sa použije pre účely výkazníctva a hodnotenia.

Okrem toho sa musia poskytovať kvalitatívne informácie o dôležitých aspektoch, okrem iného, o udržateľnosti, vlastníctve, širšom hospodárskom vplyve, čo možno najčastejšie.

Obmedzené dodatočné výkazy môžu byť dohodnuté s ktorýmkoľvek prispievateľom do Fondu na bilaterálnom základe a môžu podliehať ďalším poplatkom.

9.4.2. Vykazovanie na úrovni Platformy

EIB vydáva konsolidovanú výročnú správu prispievateľov, v ktorej sa zvýraznia činnosti a úspechy v portfóliu Fondov Banky a zviditeľnia sa prispievatelia a každý z Fondov, do ktorých prispievajú.

V súvislosti s preskúmaním činností Platformy (a po prvýkrát v decembri 2022) Banka poskytne prispievateľom hodnotiacu správu, v ktorej sa zanalyzuje vplyv operácií financovaných z Fondov v rámci Platformy v prijímajúcich krajinách.

ČLÁNOK 10 AUDIT A KONTROLA

10.1. Audit

Konsolidovaná účtovná závierka týkajúca sa Platformy bude podrobená externému auditu a náklady na tento audit znáša Platforma.

Individuálne výpisy účtov Nástroja Fondu nebudú predmetom externého auditu, ale budú zahrnuté v rámci externého auditu konsolidovanej účtovnej závierky Platformy.

10.2. Kontrola

Platforma sa spravuje v súlade s obvyklými kritériami a postupmi Banky vrátane primeraných kontrolných opatrení.

ČLÁNOK 11 DOBA PLATNOSTI

11.1. Zrušenie Fondu a Platformy

^[1] Banka meria výsledky svojich operácií pomocou rámcov 3 PA a ReM (vo vnútri aj mimo EÚ) a logický rámec zahŕňa operácie poskytovania úverov aj technickej pomoci. Sú založené na metodike 3 pilierov, ktorá je navrhnutá tak, aby preukázala, ako vstupy EIB (napr. úver, technické poradenstvo) vytvárajú výstupy (napr. vedenie na prepravu elektrickej energie, vzdelávací program), ktoré umožňujú výsledky (napr. lepší prístup k energii, lepšie inštitucionálne kapacity) a v priebehu času vedú k dopadu (napr. rozvoj ekonomickej infraštruktúry, regionálna integrácia).

Platforma a Fondy v rámci Platformy zostanú v platnosti dovtedy, kým v nich zostanú finančné prostriedky, záväzky alebo investície týkajúce sa Platformy a Fondov.

Jednotlivé Fondy neuvádzajú dátum zrušenia, ale môžu byť kedykoľvek zrušené rozhodnutím príslušného Výboru prispievateľov Fondu, ktoré sa prijme jednomyseľným súhlasom Prispievateľov, a prípadne aj po konzultácii s riadiacimi orgánmi EIB.

11.2. Vyplatenie Nevyrovnaného zostatku Fondu pri zrušení Fondu

V prípade rozhodnutia príslušného Výboru prispievateľov sa vzhľadom na zrušenie Fondu použijú nasledovné ustanovenia, pokiaľ ide o Nevyrovnaný zostatok Fondu tohto Fondu:

(i) Banka okamžite zastaví všetky činnosti týkajúce sa takýchto zodpovedajúcich súm, s výnimkou tých, ktoré súvisia s riadnou realizáciou, uchovaním a zachovaním takýchto súm a s vyrovnaním priamych alebo podmienených záväzkov, ktorým môžu podliehať;

(ii) Pokiaľ je Nevyrovnaný zostatok Fondu kladný, Banka bude rokovať s Prispievateľmi ohľadom možného využitia finančných prostriedkov dostupných z Nevyrovnaného zostatku Fondu, ktorý ešte nie je zaviazaný pre operáciu v čase zrušenia, s cieľom začleniť takéto prostriedky do iných fondov, alebo podľa toho, ako bolo dohodnuté inak s Prispievateľmi. Ostatné finančné prostriedky, ak také sú, môžu byť vrátené aj Prispievateľom, ak sa o to požiadalo v rozhodnutí o zrušení Fondu;

(iii) Banka zostaví individuálne výpisy účtov Nástroja Fondu pre Fond, ktorý sa ruší na pokrytie obdobia od poslednej ročnej konsolidovanej účtovnej závierky do dátumu jeho zrušenia, ktoré podliehajú audítorskému postupu uvedenému v článku 10 Pravidiel platformy; a

(iv) v prípade, kedy sa Nevyrovnaný zostatok Fondu rovná nule, môže Banka zaslať Prispievateľom faktúru zodpovedajúcu všetkým zostávajúcim vzniknutým nákladom, v pomere k ich príslušným Zaplateným príspevkom.

ČLÁNOK 12

ŠTANDARD STAROSTLIVOSTI A ZODPOVEDNOSTI

12.1. Štandard starostlivosti

Banka v súlade so svojimi internými politikami a postupmi prijme všetky primerané opatrenia na zabránenie korupčným, podvodným, nekalým, donucovacím a obštrukčným praktikám v súvislosti s využívaním výnosov Fondov a do svojich zmlúv s príjemcami zahrnie ustanovenia pre zaistenie úplného uplatňovania príslušných smerníc Banky o daňových podvodoch, daňových únikoch, vyhýbaní sa daniam, agresívnom daňovom plánovaní, praní špinavých peňazí a financovaní terorizmu.

12.2. Banka konajúca za svoje vlastné prostriedky a operácie

Vo svojej funkcii Správcu Platformy Banka uplatňuje rovnakú úroveň starostlivosti a opatrnosti ako pri svojich vlastných prostriedkoch a operáciách. Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že povinnosti Banky ako Správcu sa majú plniť iba na základe najvyššieho úsilia (*"obligation de moyens"*).

Banka spravuje Platformu tak, ako to uzná za vhodné, vo všetkých ohľadoch v súlade s Pravidlami platformy a s jej internými politikami a postupmi. Príslušné politiky a postupy sú k dispozícii na webovej stránke Banky.

Banka môže podľa vlastného uváženia schváliť nové interné postupy a politiky, ktoré sa uplatnia na tieto Pravidlá platformy v rozsahu, ktorý je s nimi zlučiteľný.

12.3. Banka konajúca za špecifických okolností

Za istých okolností Banka môže so súhlasom príslušných Prispievateľov vyjadreným vo forme samostatne dohodnutej medzi Bankou a príslušným Prispievateľom realizovať operácie v rámci jednotlivého Fondu, ktoré predstavujú stupeň rizika, ktorý sa zvyčajne nemôže podstupovať a znášať zo strany EIB vlastnými zdrojmi. Z tohto dôvodu sa na tieto operácie neuplatnia interné politiky a postupy Banky.

Za týchto špecifických okolností Banka zavedie ad hoc politiky a postupy v súlade s úrovňou rizika spojeného so zamýšľanými operáciami a s povahou zamýšľaných operácií. Takéto ad hoc politiky musia byť vždy v súlade s príslušnými pokynmi Banky o daňových podvodoch, daňových únikoch, vyhýbaní sa daniam, agresívnom daňovom plánovaní, praní špinavých peňazí a financovaní terorizmu.

Banka oznámi tieto ad hoc politiky a postupy príslušným Prispievateľom v rozsahu, ktorý je prakticky možný, pred tým, než sa holding Výboru prispievateľov rozhodne o zamýšľanej operácii, a ak to nie je prakticky možné, promptne po prijatí rozhodnutia o začatí zamýšľanej operácie.

12.4. Zodpovednosť obmedzená na zavinenie z vedomej nedbanlivosti a úmyselné zavinenie

Pokiaľ nie je stanovené inak v týchto Pravidlách platformy a/alebo v príslušnej Dohode o príspevku, Banka nesie zodpovednosť iba v prípade zavinenia z vedomej nedbanlivosti („*faute lourde*”) alebo úmyselného zavinenia („*faute dolosive*”).

12.5. Vyššia moc a narušenie obchodnej činnosti

Banka nezodpovedá za žiadne straty spôsobené abnormálnymi alebo nepredvídateľnými okolnosťami, vyššou mocou, nepokojmi, vojnami alebo prírodnými udalosťami, alebo v dôsledku iných udalostí, ktoré sú mimo vplyvu Banky (napríklad, štrajk, výluka, dopravné zdržanie, administratívne akty národných alebo zahraničných orgánov alebo súdov, ako aj prerušenia telekomunikačného systému alebo iné podobné udalosti).

12.6. Omeškania

Niž v týchto Pravidlách platformy nepožaduje, aby Banka prijala akékoľvek opatrenie, ktoré podľa názoru Banky konajúcej v dobrej viere nie je možné, alebo by bolo v rozpore s akýmkoľvek platnými právnymi predpismi, nariadeniami, trhovými zvyklosťami alebo praxou.

Banka nenesie zodpovednosť za žiadne omeškanie pri plnení svojich povinností vyplývajúcich z týchto Pravidiel platformy, ktoré vyplývajú z dodržania povinností plynúcich z platných zákonov a predpisov.

12.7. Obmedzené právne prostriedky

Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že môže vykonať právo len na Zaplatené príspevky pridelené príslušnému Fondu, v súlade s výpisom z účtu, ktorý má Banka zriadiť vo vzťahu ku každému Fondu, po odpočítaní všetkých príslušných poplatkov, nákladov, strát a výdavkov. Každý Prispievateľ výslovne berie na vedomie a súhlasí s tým, že po realizácii všetkých Zaplatených príspevkov príslušného Fondu (čo znamená, ak po zrušení príslušného Fondu všetky Zaplatené príspevky, po odpočítaní akýchkoľvek príslušných poplatkov, nákladov, strát a výdavkov, boli splatené na pomernom základe) nemá právo prijať žiadne ďalšie kroky voči Banke na vymáhanie akýchkoľvek ďalších splatných súm (ak také sú) a právo na prijatie akejkoľvek takejto sumy zaniká. Každý Prispievateľ súhlasí, že nezabaví ani inak neskonfiškuje majetok Fondu, ak to vôbec bude možné.

ČLÁNOK 13

ZMENY A DOPLNENIA A PREDNOSTNÉ PORADIE

13.1. Zmeny a doplnenia

Banka môže kedykoľvek a po konzultácii s prispievateľmi zmeniť a doplniť ustanovenia Pravidiel platformy. Banka bude informovať Prispievateľov, pričom uvedie ustanovenia, ktoré plánuje upraviť alebo doplniť, ako aj ich obsah. Pri navrhovaní zmien a doplnení ustanovení Pravidiel platformy Banka posúdi možný vplyv týchto zmien a doplnení na existujúce Fondy a bude o tom informovať Prispievateľov.

Zmeny a doplnenia budú považované za schválené Prispievateľmi, ak nepredložili Banke písomné námietky do 15 Pracovných dní odo dňa odoslania oznámenia zo strany Banky o zmenách a doplneniach.

Ak jeden alebo viacerí Prispievatelia podajú námietky proti navrhovaným zmenám a doplneniam, títo Prispievatelia sú oprávnení vypovedať Dohodu o príspevku, ktorú uzavreli s Bankou, s okamžitým účinkom vo vyššie uvedenom časovom rámci, a požiadať o vrátenie prípadnej časti ich Zaplateného príspevku, ktorá nebola investovaná do operácií, po odpočítaní všetkých príslušných poplatkov, nákladov, strát a výdavkov, ak zmeny a doplnenia navrhované Bankou:

- (i) zabraňujú tomu, aby sa takýto Prispievateľ naďalej zúčastňoval v Platforme v súlade so zákonmi a predpismi, ktoré sa na neho vzťahujú;
- (ii) ukladajú požiadavku Prispievateľom, aby zvýšili výšku svojich Príspevkov; alebo
- (iii) výrazne zvyšujú náklady na účasť v Platforme.

Prispievateľ, ktorý chce vypovedať Dohodu o príspevku v súlade s vyššie uvedeným procesom zrušenia musí Banke a ostatným Prispievateľom vo Fonde preukázať, že je ovplyvnený udalosťou uvedenou v bodoch (i)-(iii) vyššie.

Ak má zmena a doplnenie ustanovení Pravidiel platformy negatívny vplyv na jeden alebo viacero Fondov, príslušné Výbory prispievateľov rozhodnú, či budú pokračovať s dotknutými Fondmi, alebo ich zrušia, v súlade s článkom 11.1 Pravidiel platformy.

Každý Prispievateľ berie na vedomie a súhlasí s tým, že technické zmeny a doplnenia (napríklad, ale nie výlučne, opravy chýb návrhu, číslovania článkov v Pravidlách platformy alebo krížových alebo externých odkazov v Pravidlách platformy) a zmeny a doplnenia, ktoré neovplyvňujú podstatu ustanovení týchto Pravidiel platformy môže Banka vykonať jednostranne. Banka bude bezodkladne informovať Prispievateľov o týchto technických alebo drobných zmenách a doplneniach.

13.2. Prednostné poradie

V prípade akéhokoľvek nesúladu alebo rozporu medzi podmienkami Pravidiel platformy, Dohodou o príspevku a podmienkami príslušného Opisu fondu sa uplatní toto prednostné poradie:

- (i) Dohoda o príspevku (uzavretá medzi Bankou a príslušným Prispievateľom);
- (ii) Opis fondu; a
- (iii) Pravidlá platformy.

V prípade, že medzi Bankou a Prispievateľom existuje viac ako jedna Dohoda o príspevku vo vzťahu k rovnakému Fondu, potom v prípade akéhokoľvek nesúladu alebo rozporu medzi nimi bude mať prednosť tá neskôr uzavretá medzi Bankou a týmto Prispievateľom.

ČLÁNOK 14 ODDELITEĽNOSŤ

Pokiaľ kedykoľvek niektoré z ustanovení podľa týchto Pravidiel platformy bude alebo sa stane nezákonným, neplatným alebo nevykonateľným v akomkoľvek ohľade podľa zákonov akejkoľvek jurisdikcie, zákonnosť, platnosť ani vykonateľnosť ostatných ustanovení týchto Pravidiel platformy ani takýchto ustanovení zákonov akejkoľvek inej jurisdikcie nebudú tým žiadnym spôsobom ovplyvnené ani narušené.

ČLÁNOK 15 RIEŠENIE SPOROV A ROZHODNÉ PRÁVO

15.1. Priateľské vyriešenie sporov

Zmluvné strany, ktoré súhlasia s Pravidlami platformy sa budú usilovať o priateľské vyriešenie akéhokoľvek sporu alebo sťažnosti týkajúcich sa interpretácie, uplatňovania alebo plnenia Pravidiel platformy.

15.2. Jurisdikcia

Pre účely akéhokoľvek sporu vzniknutého v súvislosti s Pravidlami platformy sa zmluvné strany týmto podriaďujú jurisdikcii Súdneho dvora Európskej únie.

15.3. Rozhodné právo

Pravidlá platformy sa spravujú a vykladajú v súlade s právom Luxemburského veľkovoľvodstva.

PRÍLOHA I

PRIJATIE FINANCOVANIA TREŤOU STRANOU

S cieľom posilniť komplementaritu a koordináciu s činnosťami iných strán, ktoré sú v súlade s cieľmi a s hlavnými princípmi Platformy (ostatné krajiny, medzinárodné finančné inštitúcie, fondy, nadácie, súkromné a bankové subjekty atď.), Výbor prispievateľov Fondu môže povoliť Financovanie treťou stranou v súvislosti s týmto Fondom.

Termíny s veľkými začiatočnými písmenami použité v tejto prílohe a inak nedefinované v tomto dokumente majú rovnaký význam, aký je definovaný pre tieto termíny v Pravidlách platformy, ku ktorým je táto príloha pripojená.

Článok 1 Financovanie treťou stranou

Tretie strany môžu prispieť do Fondu v rámci Platformy na základe schválenia Bankou a jednomyseľného súhlasu Výboru prispievateľov príslušného Fondu. Po schválení ako vhodné zdroje pre príslušný Fond Financovanie treťou stranou podlieha osobitným podmienkam stanoveným v tejto prílohe.

Schválenie Financovania treťou stranou nespôsobí, že Tretia strana získa postavenie Prispievateľa a poskytuje právo dotknutej Tretej strane, aby bola zastúpená vo Výbore prispievateľov príslušného Fondu a zúčastňovala sa na jeho zasadnutiach, písomných postupoch alebo v akejkoľvek riadiacej štruktúre príslušného Fondu.

Banka bude vystupovať ako sprostredkovateľ vo vzťahu k Financovaniu treťou stranou. V tejto súvislosti sa Financovanie treťou stranou nebude uznávať ako Príspevky vo finančných výkazoch Fondu.

Článok 2 Dohoda tretej strany

Na základe schválenia riadiacich orgánov Banky a Výboru prispievateľov príslušného Fondu môže Banka v rámci svojej funkcie Správcu podpísať dohodu s príslušnou treťou stranou („Dohoda tretej strany“), v ktorej sa uvedie názov Tretia strana (vrátane mena kontaktnej osoby), charakter Financovania treťou stranou, platné pravidlá a jeho použitie. Použitie Financovania treťou stranou musí byť v súlade so všeobecnými cieľmi Platformy a príslušného Fondu a schválené pre operácie tak, ako je uvedené v Dohode tretej strany.

Článok 3 Výška a platobné modality Financovania treťou stranou

Dohoda tretej strany v podstate zahŕňa celkovú sumu a platobné modality Financovania treťou stranou. Ak takéto prvky nie sú zahrnuté v Dohode tretej strany v čase jej podpísania, Výbor prispievateľov príslušného Fondu bude samostatne informovaný o presnej výške a platobných modalitách Financovania treťou stranou podľa Dohody tretej strany, ihneď, ako to bude prakticky možné. Finančné prostriedky sa viažu výhradne v mene euro.

Článok 4 Pravidlá platné pre Financovanie treťou stranou

Návrhy pre prípadné operácie financované z Financovania treťou stranou sa predkladajú na schválenie riadiacim orgánom Banky, a Výbor prispievateľov príslušného Fondu bude informovaný o schválených operáciách.

Financovanie treťou stranou sa riadi zmluvnými podmienkami uvedenými v Dohode tretej strany, vrátane použitia takýchto finančných prostriedkov, oznamovacích povinností, platobných modalít, viditeľností, riešenia sporov.

Na Financovanie treťou stranou sa vzťahuje článok 12 Pravidiel platformy.

Článok 5 Bankový účet pre Financovanie treťou stranou

Banka zriadi samostatný účet vo svojich účtovných knihách pre každý Fond, v rámci ktorého bolo schválené Financovanie treťou stranou. Tento účet sa bude nazývať „Fond [●] – Financovanie od tretej strany” pre príjem Financovania treťou stranou, vyplácanie peňažných prostriedkov a poplatkov Banky a akéhokoľvek odmeňovania podľa ustanovení Dohody tretej strany.

Na Financovanie treťou stranou sa vzťahuje článok 7 Pravidiel platformy.

Článok 6 Finančné výkazníctvo

Banka poskytne finančné výkazy na zdôvodnenie použitia Financovania treťou stranou v súlade s článkom 9 Pravidiel platformy.

Článok 7 Audit

Pohyby zo samostatného účtu zriadeného pre Financovanie treťou stranou môžu byť predmetom samostatného externého auditu v súlade s ustanoveniami článku 10 Pravidiel platformy.

Článok 8 Všeobecné oznamovacie povinnosti

Banka zabezpečí, aby Výbor prispievateľov príslušného Fondu bol každoročne komplexne informovaný o všetkých operáciách a činnostiach financovaných z Financovania treťou stranou.

PRÍLOHA II USMERNENIA O SPRÁVE AKTÍV

Preambula

Aktíva, ktoré kedykoľvek predstavujú Navyrovnaný zostatok Platformy, ktoré EIB spravuje v rámci správy pokladne („**Aktíva platformy**“) sa spravujú v súlade so zásadami riadneho finančného hospodárenia a podľa príslušných pravidiel obozretnosti v súlade s princípmi stanovenými v časti I nižšie. Tieto aktíva budú investované na riziko Prispievateľov podľa usmernení uvedených v časti II nižšie. V tomto dokumente „Jednotný fond“ znamená združené investičné portfólio zriadené zo strany EIB na základe listiny o jednostrannom právnom úkone Deed Poll z 1. júla 2009 v znení neskorších doplnení a zmien, podľa definície v príslušnom Informačnom memorande.

Časť I – Princípy týkajúce sa Navyrovnaného zostatku Platformy

1. EIB bude spravovať Aktíva platformy v súlade s týmito princípmi:
 - (i) Riziková expozícia Aktív platformy bude obmedzená na investovaný kapitál a výnosy získané z neho.
 - (ii) EIB pri realizácii transakcii v mene Platformy bude uplatňovať rovnaké štandardy starostlivosti a opatrnosti ako pri správe svojich vlastných investičných portfólií a svojich iných mandátov. Kedykoľvek pri nákupe cenných papierov, buď na primárnom alebo sekundárnom trhu, EIB garantuje rovnaké zaobchádzanie s rôznymi spravovanými portfóliami. V tejto súvislosti nekúpi cenné papiere rovnakej emisie v rovnakom čase za výhodnejších podmienok na svoj účet ako na účet akéhokoľvek iného spravovaného portfólia.
 - (iii) Správa aktív je založená na osvedčených postupoch v sektore správy aktív a na tradičných obozretných pravidlách uplatňovaných vo finančných činnostiach. Správa je v súlade s obmedzeniami stanovenými v týchto Usmerneniach o správe aktív. Je nutné venovať osobitnú starostlivosť zaisteniu toho, aby spravované aktíva zabezpečovali dostatočnú likviditu v súvislosti so záväzkami, na ktoré musia aktíva reagovať, avšak pri zachovaní optimalizácie návratnosti, ktorá bude zodpovedať zachovaniu vysokého stupňa bezpečnosti a stability v dlhodobom horizonte.
 - (iv) EIB nie je oprávnená vstupovať do špekulatívnych transakcii ani požičiavať si prostriedky z trhu na pokrytie nedostatku likvidity. Nepredvídané hotovostné platby, ktoré nie sú dostatočne kryté hotovosťou sa primerane pokryjú predajom aktív. Obchody s reverznými repo a transakcie požičiavania cenných papierov zabezpečené kolaterálom sú povolené podľa uváženia EIB, podľa obmedzení stanovených v týchto Usmerneniach o správe aktív.
 - (v) Index výkonnosti, ktorý sa považuje za referenčnú hodnotu, zdefiniuje EIB a bude v súlade s existujúcou referenčnou hodnotou používanou pre iné portfóliá tretích osôb.
 - (vi) Všetky investície musia dodržiavať limity stanovené v tomto dokumente.
 - (vii) V súlade s prognózou prevádzkového peňažného toku EIB prijme potrebné opatrenia na riadenie umiestňovania Aktív platformy pre včasnú realizáciu všetkých platieb.
 - (viii) Transakcie s cennými papiermi sú založené na princípe „dodanie proti platbe“; dodanie a platby

- do zúčtovacích systémov sú povolené.
- (ix) Predaj aktív je povolený, okrem iného, ak cenné papiere už viac nezodpovedajú kritériám uvedeným v tomto dokumente, alebo s cieľom vyrovnať profil splatnosti alebo zvýšiť celkovú výkonnosť portfólia.
 - (x) EIB bude pravidelne dohliadať na nepretržité dodržiavanie limitov stanovených v tomto dokumente.
2. Aktíva fondov môžu byť investované v mene EUR. Zabezpečovacie nástroje sa môžu zohľadniť, ak sú relevantné a nákladovo efektívne.

Časť II: Usmernenia

EIB bude spravovať Aktíva fondov v súlade s princípmi stanovenými v časti I vyššie.

1. Štruktúra portfólia

Štruktúra splatnosti portfólia bude odrážať plánované peňažné toky z Platformy/fondov. Dostatočné aktíva sa umiestnia do peňažného majetku na pokrytie krátkodobého odlivu (menej ako jeden rok) v pomere, ktorý bude určený v ročnej investičnej stratégii.

- 1.1. Zvyšné aktíva sa môžu prideliť na strednodobé a dlhodobé nástroje, s maximálnou zostatkovou splatnosťou 10 rokov a šesť mesiacov od dátumu platby (strednodobé a dlhodobé portfólio).
- 1.2. Ak to vyžadujú požiadavky efektívnej správy portfólia alebo z niektorých iných dôvodov, a/alebo ak je portfólio správy aktív menšie ako 100 miliónov EUR, EIB môže prideliť viac alebo všetky aktíva do podielov Jednotného fondu. EIB môže v každom prípade dočasne prideliť viac alebo všetky aktíva do podielov Jednotného fondu do doby realizácie investície príslušnej časti aktív do strednodobých a dlhodobých nástrojov.

2. Typy nástrojov

Peňažné aktíva môžu zahŕňať podiely v Jednotnom fonde a iné krátkodobé nástroje so splatnosťou do 397 dní k dátumu splatnosti, vrátane, dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou (s takouto zostávajúcou splatnosťou) a zmeniek s premenlivou úrokovou sadzbou so zostávajúcou splatnosťou do 2 rokov. Rozumie sa, že Jednotný fond predstavuje preferovanú investičnú možnosť peňažného majetku v mene EUR. V prípade nezabezpečených bankových vkladov by doba do splatnosti nemala presiahnuť 95 dní k dátumu splatnosti. Vzhľadom na časť peňažného majetku investovaného do nezabezpečených bankových vkladov by sa mali dôkladne zvážiť prevládajúce trhové podmienky a riziká. Zvyšné aktíva môžu zahŕňať dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou so zostatkovou splatnosťou dlhšou ako 397 dní a dlhopisy s pohyblivou úrokovou sadzbou so zostávajúcou splatnosťou dlhšou ako 2 roky.

3. Obmedzenia

Kvalifikačné kategórie sú ratingy vydané agentúrami Fitch, Moody's alebo Standard & Poor's.

Kritériá ratingu sa vzťahujú na Moody's „alebo ekvivalent.“ V prípade rozdelených ratingov sa posudzuje druhý najlepší rating pre zhodnotenie toho, či sú splnené kritériá ratingu.

V prípade, že je k dispozícii iba jeden rating, tento sa použije.

V prípade, že sú k dispozícii 2 alebo viacero rovnocenných ratingov, budú posudzované ako zoradené v striktnom celkovom poradí¹².

Ekvivalenty ratingov Moody's sú nasledovné:

	Moody's	Standard & Poor's	Fitch
Dlhodobý			
	Aaa	AAA	AAA
	Aa1	AA+	AA+
	Aa2	AA	AA
	Aa3	AA-	AA-
	A1	A+	A+
	A2	A	A
	A3	A-	A-
	Baa1	BBB+	BBB+
	Baa2	BBB	BBB
	Baa3	BBB-	BBB-
Krátkodobý			
	P-1	A-1	F1
	(P-1)	A-1+	F1+
	P-2	A-2	F-2

3.1 Kritériá pre Jednotný fond Banky, krátkodobé fondy peňažného trhu, vklady vrátane kolateralizovaných vkladov, reverzných repo:

3.1.1 Jednotný fond EIB vedený a spravovaný v súlade s listinou Deed Poll a jej informačným memorandum je oprávnený. Až 100 % aktív pridelených k peňažným aktívam držaným v mene EUR sa môže investovať do Jednotného fondu EIB. Koncentračné limity sa nevzťahujú na Jednotný fond.

3.1.2 Banky oprávnené prijímať termínované vklady sú hodnotené minimálnym ratingom P-1 krátkodobý Moody's alebo ekvivalentom. V prípade reverzných repo alebo kolateralizovaných vkladov bude požadovaný rating minimálne P-2 krátkodobý Moody's alebo ekvivalent. V prípade termínovaných vkladov v nehodnotených bankách a národných agentúrach pre správu dlhov sa použije hodnotenie príslušného zvrchovaného štátu. Vklady v Banke pre medzinárodné zúčtovanie sú povolené.

3.1.3 Strop pre povolené investície v bankách podľa bodu 3.1.2 je fixný vo výške 5 % vlastných prostriedkov banky¹³, s maximálnym stropom 50 miliónov EUR pre protistranu, pokiaľ je protistrana hodnotená minimálnym ratingom Aa2 dlhodobý Moody's alebo ekvivalentom, a 25 miliónov EUR pre protistranu hodnotené pod ratingom Aa2 dlhodobý Moody's alebo ekvivalentom. Pokiaľ menovitá veľkosť celkového portfólia presahuje 1 miliardu EUR, uplatnia sa zvýšené maximálne stropy 100 miliónov EUR pre prvý prípad a 50 miliónov EUR pre druhý prípad. Pokiaľ menovitá veľkosť celkového portfólia presahuje 2 miliardy EUR, uplatnia sa

¹² A<B<C, napr. AAA (1.), Aaa (2.), AA+ (3.).

¹³ Vlastné prostriedky banky, ktoré sa zohľadňujú budú posledné údaje získané z uverejnenej ročnej overenej súvahy. V prípade centrálnych bánk, vnútroštátnych agentúr pre riadenie dlhu a BIS sa neuplatňuje strop týkajúci sa vlastných prostriedkov.

zvýšené maximálne stropy 150 miliónov EUR pre prvý prípad a 75 miliónov EUR pre druhý prípad. V prípade kolateralizovaných vkladov môže byť maximálna miera využitia investície znížená na 20 % a požadovaný rating na P-2, za predpokladu, že sa uplatnia zníženia hodnoty kolaterálu v súlade s postupmi EIB aplikovanými na jej vlastné aktíva.

3.2 Kritériá pre investície do cenných papierov:

3.2.1 Krátkodobé cenné papiere (zostávajúca doba do splatnosti od dátumu zúčtovania akvizície: menej ako 397 dní)

3.2.1.1 Nákupy dlhodobých a strednodobých dlhopisov s kratšou dobou splatnosti ako 397 dní musia zodpovedať podmienkam platným pre strednodobé a dlhodobé dlhopisy opísaným v bode 3.2.2 a dodržiavať v nich stanovené obmedzenia.

3.2.1.2 Pre krátkodobé cenné papiere nákupy nie sú povolené, pokiaľ nie je splnená jedna z nasledovných podmienok:

- nástroje (certifikáty, pokladničné poukážky, atď.) sú vydané štátmi alebo inštitúciami, ktoré spĺňajú definíciu uvedenú v bode 3.2.2;
- nástroje sú vydané povolenými bankami podľa bodu 3.1.3 a v rámci obmedzení podľa bodu 3.1.3;
- nástroje sú vydané neúverovými inštitúciami, kedy emitent alebo program emisie spĺňa kritériá stanovené v bode 3.1.3 a kritéria oprávnenosti stanovené v bode 3.1.3 *mutatis mutandis*.

3.2.2 Dlhodobé a strednodobé nástroje (zostávajúca doba do splatnosti od dátumu zúčtovania akvizície: 397 dní alebo viac)

3.2.2.1 Vo všetkých prípadoch bude EIB investovať do dlhopisov, u ktorých sa predpokladá, že zabezpečia dostatočnú úroveň likvidity.

3.2.2.2 Dlhodobé a strednodobé investície musia pozostávať z:

- dlhopisov vydaných alebo garantovaných Európskou úniou alebo Euratomom s dlhodobým ratingom podľa tabuľky nižšie;
- dlhopisov vydaných alebo garantovaných členským štátom EÚ s dlhodobým ratingom podľa tabuľky nižšie:

Príslušný rating (Moody's alebo ekvivalent)	Maximálna suma na emitenta alebo ručiteľa v miliónoch EUR		
	Menovitá veľkosť portfólia <=	Menovitá veľkosť portfólia <=	Menovitá veľkosť

	1 mld. EUR	2 mld. EUR	portfólia > 2 mld. EUR
Aaa-Aa2	100	250	400
Aa3-A3	50	125	200
Baa1	25	50	80
Baa2-Baa3	10	25	40

- dlhopisov vydaných alebo garantovaných inými nadnárodnými inštitúciami, v ktorých členské štáty EÚ majú majetkovú účasť alebo zvrchovanými štátmi, ktoré nie sú členskými štátmi EÚ, pokiaľ takéto inštitúcie alebo krajiny majú minimálny dlhodobý rating Aa2 Moody's alebo ekvivalent, na maximálnu sumu 80 miliónov EUR na emitenta alebo ručiteľa záväzkov. Táto suma sa zvýši na 200 miliónov EUR, pokiaľ menovitá veľkosť celkového portfólia presahuje 1 miliardu EUR, a na 300 miliónov EUR, pokiaľ menovitá veľkosť celkového portfólia presahuje 2 miliardy EUR;
- dlhopisov vydaných inými právnickými subjektmi s dlhodobým ratingom od Aaa až Aa3 Moody's alebo ekvivalent, na maximálnu sumu 35 miliónov EUR na emitenta, a v prípade dlhodobého ratingu od A1 do A3 Moody's alebo ekvivalent, na maximálnu sumu 20 miliónov EUR na emitenta. Pokiaľ menovitá veľkosť celkového portfólia presahuje 1 miliardu EUR, uplatnia sa zvýšené maximálne sumy 75 miliónov EUR pre prvý prípad 35 miliónov EUR pre druhý prípad. Pokiaľ menovitá veľkosť celkového portfólia presahuje 2 miliardy EUR, uplatnia sa zvýšené maximálne sumy 125 miliónov EUR pre prvý prípad a 60 miliónov EUR pre druhý prípad;
- EIB a Prispievatelia sa môžu dohodnúť na ďalších ratingoch/obmedzeniach splatnosti.

3.3 Príslušný rating

Cenné papiere by mali byť hodnotené aspoň jednou ratingovou agentúrou Standard and Poor's, Fitch alebo Moody's. Pri neexistencii všetkých ratingov dlhopisov/emisií sa zohľadnia príslušné ratingy emitenta (v prípade garantovaných pozícií, ratingy ručiteľov).

Strata požadovaného ratingu

V prípade straty požadovaného ratingu sa EIB bude snažiť nahradiť príslušné aktíva v portfóliu inými aktívami primeranej kvality, ktoré spĺňajú príslušné limity. Prípadne, EIB môže, okrem iného, zanalyzovať zostávajúcu splatnosť aktíva a pravdepodobnosť splatenia v plánovanej dobe splatnosti, a na základe tejto analýzy sa rozhodne ponechať si takéto aktíva.

Cenné papiere členských štátov (vrátane cenných papierov garantovaných členskými štátmi) sa môžu ponechať v prípade straty požadovaného ratingu (ratingov).

3.4 Koncentračné limity

- 3.4.1 Celková expozícia rovnakého emitenta alebo protistrany (konsolidovaná na HORNEJ úrovni materskej spoločnosti) nesmie prekročiť 10 % (v prípade členských štátov 20 %) celkovej sumy daného portfólia.

3.4.2 Pokiaľ celková suma aktív v portfóliu bude nižšia ako 100 miliónov EUR, limit v bode 3.4.1. sa nepoužije. Avšak v takom prípade maximálna expozícia voči jednému emitentovi alebo protistrane by nemala prekročiť 20 miliónov EUR.

3.4.3 Celková investícia v emisii nesmie presiahnuť 10 % celkovej nominálnej nesplatennej sumy emisie.

4. Požičiavanie cenných papierov a repo obchody

EIB je oprávnená, avšak nie povinná, vstupovať do obchodov s reverznými repo a do transakcii požičiavania cenných papierov zabezpečených kolaterálom vo veľkých finančných inštitúciách, ktoré spĺňajú kritériá stanovené pre krátkodobé investície podľa bodu 3.1.2 a 3.1.3 vyššie a v spoločnostiach pre zúčtovanie cenných papierov.

Príloha 2

PODMIENKY NÁSTROJA LIKVIDITY

Tieto podmienky tvoria neoddeliteľnú súčasť Dohody o príspevku medzi jednotlivými prispievateľmi (v týchto podmienkach označovanými ako „**dlžník**“) a Európskou investičnou bankou (v týchto podmienkach označovanou ako „**veriteľ**“).

ZMLUVNÉ STRANY SA DOHODLI takto:

I. **Nástroj**

Dlžník požiadal veriteľa o poskytnutie nekolateralizovaného úverového nástroja („**nástroj**“), príjmy z ktorého sa použijú na účely platieb zo záruky splatnej na prvé požiadanie („**záruka na prvé požiadanie**“) uzatvorenej dlžníkom spolu s ostatnými ručiteľmi v spojitosti so Záručným fondom EÚ pre COVID-19 („**Fond**“).

Dlžník uzatvoril dohodu o príspevku („**dohoda o príspevku**“), na základe ktorej zaplatí príspevky („**príspevky**“) do Fondu. Nástroj sa použije na vyplatenie preddavkov dlžníkovi v prípade, že žiadosť na základe tejto záruky na prvé požiadanie nebude uspokojená z počiatočných platieb ani z peňažných príspevkov do Fondu.

Pokiaľ nie je uvedené inak, kľúčové pojmy vymedzené v záruke na prvé požiadanie a v dohode o príspevku, majú rovnaký význam aj v týchto podmienkach.

II. **Celková výška nástroja - použitie prostriedkov**

- A. Celková suma istiny nástroja za každého prispievateľa je podiel zo 7 500 000 000 EUR (*sedem miliárd päťsto miliónov eur*) zodpovedajúci jeho upravenému percentuálnemu kvocientu (výsledná suma predstavuje „**sumu nástroja**“ za prispievateľa). Celková suma istiny všetkých nástrojov spolu sa rovná súhrnnej výške súm nástroja za všetkých prispievateľov („**celková výška nástrojov**“).
- B. Dlžník sa zaväzuje, že prostriedky z nástroja použije výlučne na financovanie platieb zo záruky na prvé požiadanie.

III. **Dostupnosť**

- A. Nástroj bude dostupný vo forme jedného alebo viacerých preddavkov (každý z nich jednotlivo „**preddavok**“ a spoločne „**preddavky**“) do (i) dátumu zrušenia Fondu podľa článku 11 Pravidiel platformy alebo do (ii) 30. apríla 2038, podľa toho, čo nastane skôr („**doba dostupnosti**“).
- B. Ak kedykoľvek až do uplynutia doby dostupnosti kladný zostatok v osobitnom registri dlžníka ku ktorémukoľvek pracovnému dňu nebude nepostačovať na zaplatenie celej sumy príslušnej časti žiadosti, ktorú má dlžník zaplatiť, veriteľ bude financovať záväzky dlžníka vo vzťahu k tejto žiadosti alebo príslušným sumám poskytnutím preddavku dlžníkovi na obdobie preddavku.

„**Obdobie preddavku**“ označuje vo vzťahu k preddavku obdobie začínajúce dňom jeho použitia („**deň čerpania preddavku**“) a končiace dňom splatnosti preddavku.

„**Deň splatnosti preddavku**“ označuje dátum platby podľa zmluvy o príspevku po dni čerpania príslušného preddavku, a to:

- a) v prípade preddavku, ktorého deň čerpania preddavku spadá do obdobia od 31. decembra roku n-1 (vrátane) do 30. marca roku n (vrátane), 15. jún roku n,
- b) v prípade preddavku, ktorého deň čerpania preddavku spadá do obdobia od 31. marca roku n (vrátane) do 29. júna roku n (vrátane), 15. september roku n,
- c) v prípade preddavku, ktorého deň čerpania preddavku spadá do obdobia od 30. júna roku n (vrátane) do 29. septembra roku n (vrátane), 15. december roku n,
- d) v prípade preddavku, ktorého deň čerpania preddavku spadá do obdobia od 30. septembra roku n (vrátane) do 30. decembra roku n (vrátane), 15. marec roku n+1.

Ak deň splatnosti preddavku nie je pracovným dňom TARGET2, dňom splatnosti preddavku bude namiesto toho nasledujúci deň, ktorý je pracovným dňom TARGET2.

Bez predchádzajúceho súhlasu veriteľa dlžník nesmie splatiť preddavok pred príslušným dňom splatnosti preddavku.

- C. Všetky sumy splatné na základe týchto podmienok, ktoré sa nesplácajú podľa iných ustanovení týchto podmienok, sa musia splatiť do 15. septembra 2038.

IV. Úroková sadzba

- A. Úroky z jednotlivých preddavkov sú splatné v deň splatnosti príslušného preddavku vo výške sadzby EURIBOR za obdobie preddavku zvýšenej o súčet: (i) rozpätia (ktoré môže byť kladné alebo záporné) vypočítaného podľa štandardnej metodiky stanovenia cien veriteľa na náhradu jeho nákladov na financovanie na kapitálových trhoch a (ii) ziskovej prirážky k administratívnym nákladom vo výške päť základných bodov (0,05 %) ročne („**príslušná sadzba**“). Ak je príslušná sadzba záporné číslo, považuje sa za nulovú.

- B. „**EURIBOR**“ označuje:

v prípade príslušného obdobia kratšieho ako jeden mesiac referenčnú sadzbu (v zmysle definície uvedenej nižšie) pre obdobie jedného mesiaca,

v prípade príslušného obdobia v trvaní jedného alebo viac mesiacov, pre ktoré je referenčná sadzba k dispozícii, príslušnú referenčnú sadzbu pre obdobie zodpovedajúce danému počtu mesiacov a

v prípade príslušného obdobia dlhšieho ako jeden mesiac, pre ktoré referenčná sadzba nie je k dispozícii, sadzbu stanovenú lineárnou interpoláciou s použitím dvoch referenčných sadzieb, z ktorých jedna platí pre najbližšie obdobie kratšie a druhá pre najbližšie obdobie dlhšie ako príslušné obdobie

(obdobie, ktorého sadzba sa použije alebo z ktorého sa sadzby interpolujú, sa označuje ako „**Reprezentatívne obdobie**“).

Na účely odsekov 0 a 0 vyššie:

- (i) „**dostupné**“ označuje sadzby pre príslušné splatnosti vypočítané a uverejnené spoločnosťou Global Rate Set Systems Ltd (GRSS), prípadne iným poskytovateľom služieb zvoleným Európskym inštitútom pre peňažné trhy (EMMI), alebo nástupníckym subjektom, ktorý preberie túto funkciu EMMI, podľa rozhodnutia banky a
- (ii) „**referenčná sadzba**“ označuje úrokovú sadzbu na vklady v EUR pre príslušné obdobie zverejnenú o 11.00 hod. bruselského času alebo v neskoršom čase prijateľnom pre banku („**dátum zmeny**“) v deň, ktorý nastane 2 (dva) príslušné pracovné dni pred prvým dňom príslušného obdobia, na stránke agentúry Reuters EURIBOR 01 alebo na jej nástupníckej stránke, prípadne zverejnenú inými prostriedkami, ktoré banka zvolí na tento účel.

Všetky percentuálne sadzby vyplývajúce z výpočtov podľa tohto článku sa v prípade potreby môžu zaokrúhľiť na najbližšiu stotisícinu percentuálneho bodu, pričom polovice sa zaokrúhľujú nahor.

Ak sadzba EURIBOR nie je uverejnená pre deň, pre ktorý je potrebná, banka ju nahradí inou referenčnou sadzbou, pričom vhodným spôsobom upraví rozpätie, zlomky počtu dní, deň alebo dni kótovania a/alebo obdobie výpočtu, ktoré stanoví v dobrej viere a komerčne primeraným spôsobom.

Ak niektoré z ustanovení tohto článku nebude v súlade s ustanoveniami týkajúcimi sa sadzby EURIBOR, ktoré boli prijaté pod gesciou EMMI a EURIBOR ACI (alebo nástupníckeho subjektu, ktorý preberie tieto funkcie EMMI a EURIBOR ACI na základe rozhodnutia veriteľa), veriteľ môže oznámením dlžníkovi zmeniť alebo doplniť príslušné ustanovenie tak, aby bolo v súlade s týmito inými ustanoveniami.

Ak sa referenčná sadzba stane trvalou nedostupnou, sadzba EURIBOR sa nahradí sadzbou (vrátane prípadných rozpätí alebo úprav), ktorú formálne odporučí (i) pracovná skupina pre eurové bezrizikové sadzby vytvorená Európskou centrálnou bankou (ECB), Úradom pre finančné služby a trhy (FSMA), Európskym orgánom pre cenné papiere a trhy (ESMA) a Európskou komisiou, alebo (ii) Európskym inštitútom pre peňažné trhy ako správcom sadzby EURIBOR, alebo (iii) príslušným orgánom, ktorý je podľa nariadenia (EÚ) 2016/11 zodpovedný za dohľad nad Európskym inštitútom pre peňažné trhy ako správcom sadzby EURIBOR, alebo (iv) príslušnými národnými orgánmi určenými podľa nariadenia (EÚ) 2016/11, alebo (iv) Európskou centrálnou bankou.

Ak nebude k dispozícii žiadna referenčná sadzba a/alebo sadzba nahrádzajúca EURIBOR, za sadzbu EURIBOR sa bude považovať sadzba (vyjadrená ako ročná percentuálna miera), ktorú banka stanoví ako cenu zahŕňajúcu všetky náklady banky na financovanie príslušného preddavku, alebo ako sumu založenú na referenčnej sadzbe vytvorenej bankou a platnej v danom čase, alebo iným primeraným spôsobom stanovenia sadzby, ktorý banka určí.

- C. Všetky úroky sa počítajú na základe 360-dňového roka a skutočne uplynutých dní.
- D. V prípade nezaplatenia niektorej sumy na základe tejto dohody v termíne splatnosti sa účtuje úrok z nezaplatenej sumy so sadzbou €STR zvýšenou o rozpätie vo výške dvoch percent (2 %) ročne, so spodnou hranicou vo výške nuly, za každý deň od termínu splatnosti až do dňa skutočného zaplatenia nezaplatenej sumy. Na tento účel sadzba €STR označuje eurovú krátkodobú sadzbu, ktorú spravuje Európska centrálna banka (alebo iná osoba, ktoré prevezme správu tejto sadzby), zobrazenú (pred prípadnou korekciou, novým prepočtom alebo novým uverejnením zo strany správcu) na stránke EURO STR obrazovky agentúry ThomsonReuters (alebo na inej stránke zobrazujúcej túto sadzbu, ktorá nahradí stránku agentúry ThomsonReuters).
- E. Na vylúčenie pochybností platí, že každý preddavok je splatný v deň splatnosti preddavku. Úroky z jednotlivých preddavkov sa nepripisujú do osobitného registra, ani sa nesmú financovať cez nový preddavok, ale sa musia uhradiť z čistých peňažných prostriedkov v príslušný dátum platby, pokiaľ neboli zaplatené v zmysle pravidiel Fondu pre pridelovanie a poradie prednosti.
- V. **Neprípustnosť konania**

Veriteľ môže oznámiť dlžníkovi, že podľa jeho mienky dlžník koná vo vzťahu k týmto podmienkam neprípustným spôsobom. Neprípustnosť konania sa môže týkať plnenia záväzkov Veriteľa alebo dodržiavania týchto podmienok a podmienok nástroja a/alebo niektorého alebo všetkých preddavkov.

V prípade doručenia takéhoto oznámenia o neprípustnosti konania sa nástroj zruší tri (3) pracovné dni po dni doručenia oznámenia dlžníkovi. Ak veriteľ potvrdí, že vzhľadom na zákonnú požiadavku, zmenu príslušných zákonov alebo výkladu týchto pravidiel, alebo na nové rozhodnutie vydané niektorým príslušným orgánom, ktoré sa vzťahuje

na veriteľa, niektorý preddavok musí byť splatený pred príslušným dňom splatnosti preddavku, dlžník sa zaväzuje zaplatiť preddavok v deň určený veriteľom, ktorý nesmie byť skorší ako pätnásť (15) pracovných dní od dátumu oznámenia, spolu s úrokmi a poplatkami splatnými podľa tejto dohody, ktoré vzniknú do skutočného dňa splatnosti.

VI. Predkladanie výkazov

Veriteľ je povinný predkladať štvrťročné výkazy nesplateného zostatku a vzniknutých úrokov v rámci Nástroja a konečných dní splatnosti vždy do pätnásť (15) pracovných dní po skončení príslušného štvrťroka.