

Príloha č. 3 -
Opis fondu k Dohode o príspevku:
FOND EÚ PRE UKRAJINU

Táto príloha sa vzťahuje na Dohodu o príspevku pre fond EÚ pre Ukrajinu („**Fond EU4U**“, „**Fond**“) medzi EIB a Prispievateľmi do Fondu a tvorí jej neoddeliteľnú súčasť. Vypracovaná je v súlade s pravidlami zriadenia a správy PPF („**Pravidlá platformy**“) v platnom znení.

Pojmy s veľkým začiatočným písmenom, ktoré sa používajú v tomto Opise fondu a nie sú v ňom definované inak, sa vykladajú v súlade s významom, ktorý majú tieto pojmy v Pravidlách platformy, v Dohode o príspevku a v Dohode o záruke.

1. Ciele

1.1 Iniciatíva EÚ pre Ukrajinu

Iniciatívu EU4U vypracovala Európska investičná banka („**EIB**“, „**Banka**“) v reakcii na žiadosť Európskej rady z 15. decembra 2022, aby Banka v koordinácii s ukrajinskou vládou zintenzívnila finančnú podporu kritických a naliehavých investícií na Ukrajine („**Iniciatíva EU4U**“). Obsahuje tieto hlavné zakladajúce prvky:

- (i) pridelenie prostriedkov z vlastných zdrojov Banky v rámci kapitálového balíka EIB Global na vlastné rizikové operácie EIB zamerané najmä na investície do kritickej infraštruktúry verejného sektora a na oživenie hospodárstva na Ukrajine;
- (ii) zriadenie fondu EU4U s cieľom umožniť zavedenie vlastných súvahových operácií a inak podporiť verejný a súkromný sektor na Ukrajine;
- (iii) pridelenie sumy z vlastných zdrojov Banky v celkovej výške až do 100 miliónov EUR na technickú pomoc a poradenské služby pre okamžité potreby, ako aj na úsilie o obnovu a prístupovú podporu Ukrajiny¹; a
- (iv) Revízia existujúcej dohody o záruke v rámci Investičného okna 1 NDICI medzi Európskou úniou a EIB s cieľom umožniť EIB poskytnúť Ukrajine dodatočné financovanie vo výške 100 miliónov EUR.

1.2 Fond EU4U

Cieľom Fondu je posilniť projektovú časť podpory EÚ na rekonštrukciu a obnovu Ukrajiny, ktorá dopĺňa makrofinančnú podporu. Jeho snahou je podporiť hospodársku a sociálnu odolnosť, ako aj udržateľnú infraštruktúru s cieľom oživiť hospodárstvo a podporiť úsilie Ukrajiny o pokrok na ceste k vstupu do EÚ.

Fond bude podporovať projekty verejného aj súkromného sektora prostredníctvom týchto Operácií:

- (i) príspevky v podobe grantov, ktoré sa poskytujú na účet Fondu, ako sú investičné granty alebo bonifikácie úrokov („**Grantové operácie**“);
- (ii) operácie dopadového financovania, ktoré sa uskutočňujú na účet Fondu a pre ktoré bolo použitie Fondu schválené zo strany Výboru prispievateľov („**Operácie dopadového financovania**“), v

¹ V záujme jednoznačnosti sa balík technickej pomoci a poradenských služieb zameria aj na operácie a iniciatívy zamerané na budovanie odolnosti Moldavska a podporu jeho prístupového procesu do EÚ. Prostriedky, ktoré budú k dispozícii v rámci tohto balíka, sa nebudú poskytovať prostredníctvom Fondu EU4U, ale Banka ich bude vyplácať priamo zo svojho rozpočtu podľa potreby.

súvislosti s ktorými všetky úverové, trhové a iné riziká preberá a znáša Fond a Prispievatelia, a nie Banka, a to aj prostredníctvom profesionálnej platobnej záruky poskytnutej podľa Dohody o záruke a

- (iii) portfólio vlastných súvahových operácií, pre ktoré bolo použitie Fondu schválené zo strany Výboru prispievateľov, v súvislosti s ktorými časť úverových, trhových a iných rizík (predstavujúcich tranžu prvej straty portfólia (FLP), pričom EIB preberá nadriadené riziko) preberá a v konečnom dôsledku znáša Fond a Prispievatelia, vrátane pomocou profesionálnej platobnej záruky poskytnutej na základe Dohody o záruke, ako je ďalej uvedené v tomto Opise fondu, najmä v odseku 10 nižšie („**Vlastné súvahové operácie**“)

Vlastné súvahové operácie spolu s Operáciami dopadového financovania predstavujú „**Finančné operácie**“ a pojem „**Operácie**“ sa používa na označenie „Finančných operácií“ spolu s „Grantovými operáciami“.

1.3 Fond sa na začiatku zriaďuje s dvoma podfondmi:

- (i) podfond, ktorý bude od prispievateľov vyberať financované príspevky („**Podfond financovaných príspevkov**“), a
- (ii) podfond, ktorý bude od prispievateľov vyberať nefinancované príspevky, najmä prostredníctvom záruk („**Podfond nefinancovaných príspevkov**“, spolu s Fondom financovaných príspevkov ďalej len „**Podfondy**“, a jednotlivo „**Podfond**“).

Počet podfondov a ich rozsah sa môže zmeniť prostredníctvom zmeny a doplnenia tohto Opisu fondu.

Fond je navrhnutý ako vysoko riziková intervencia dočasného charakteru s vysokým dopadom.

2. Oprávnení prispievatelia a typy príspevkov

Do Fondu môže prispievať každý členský štát Európskej únie a Európska komisia.

Prispievatelia môžu do Fondu poskytovať financované aj nefinancované príspevky v eurách, a to do Podfondu financovaných príspevkov aj do Podfondu nefinancovaných príspevkov. V prípade nefinancovaných príspevkov EIB očakáva, že do Fondu poskytne primeranú úroveň likvidity („**Nástroj likvidity**“), aby umožnila včasné vyplatenie súm splatných Prispievateľmi. Finančné operácie aj Grantové operácie môžu byť podporené v rámci Podfondu financovaných príspevkov, zatiaľ čo výlučne Finančné operácie môžu byť podporené v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov. V prípade realizácie financovaných Operácií dopadového financovania zo strany EIB (a prostredníctvom Dojednania EIB/EIF zo strany EIF) v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov EIB očakáva, že poskytne Podfondu nefinancovaných príspevkov línie financovania, ktoré bude EIB čerpať na účet Fondu vo výške rovnajúcej sa sume vyplatenej v rámci príslušnej Operácie dopadového financovania („**Línia(-e) financovania**“). Úroky vzniknuté z preddavkov Nástroja likvidity a náklady na financovanie vzniknuté z Línií financovania zaplatia Prispievatelia do Podfondu nefinancovaných príspevkov v súlade s odsekom 8 nižšie.

Do Fondu môžu finančne prispievať aj ďalší potenciálni prispievatelia vrátane podobne zmýšľajúcich krajín, ako sú krajiny EZVO, a/alebo potenciálni súkromní darcovia („**Pomocní prispievatelia**“). Prijímanie príspevkov od Európskej komisie a Pomocných prispievateľov bude podliehať schváleniu riadiacich orgánov EIB a Výboru prispievateľov a očakáva sa, že bude zahŕňať vytvorenie nového podfondu.

3. Oprávnené operácie

Operácie sú oprávnené na podporu z Fondu, ak sú v súlade s kritériami oprávnenosti, ako sú uvedené nižšie a priebežne aktualizované („**Oprávnené operácie**“).

3.1 Všeobecne

Fond funguje v súlade s príslušnými pravidlami, politikami a postupmi EIB a EIF², pokiaľ nie je v odseku 12 uvedené inak. Bez toho, aby bol dotknutý odsek 12 nižšie, všetky operácie sa podľa potreby podrobia predbežnej hĺbkovej kontrole alebo rovnocenným procesom vykonaným v súlade s pravidlami, politikami a postupmi EIB a EIF.

3.2 Očakávané typy produktov, realizátori/dlžníci a príjemcovia

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené očakávané typy produktov, realizátori/dlžníci a príjemcovia, ktorí budú podporovaní v rámci fondu EU4U. Výbor prispievateľov môže na návrh EIB schváliť použitie Fondu na Operácie týkajúce sa iných produktov, realizátorov alebo príjemcov, ktorí nie sú uvedení v tabuľke. Nižšie uvedená tabuľka je preto len orientačná.

V súvislosti s Vlastnými súvahovými operáciami a Grantovými operáciami, očakávané typy produktov, realizátori/dlžníci a príjemcovia sú:

Typ produktov	Oprávnení realizátori	Oprávnení príjemcovia
• Prednostné úvery zvrchovaným štátom • Prednostné úvery vládam na nižšej ako štátnej úrovni • Prednostné úvery štátnym finančným inštitúciám • Úvery súkromným finančným inštitúciami so štátnou zárukou • Prednostné úvery obciam • Prednostné úvery vládam na nižšej ako štátnej úrovni so štátnou zárukou • Prednostné úvery vládam na nižšej ako štátnej úrovni bez štátnej záruky • Prednostné úvery štátnym podnikom so štátnou zárukou • Prednostné úvery štátnym podnikom bez štátnej záruky	• Zvrchované štáty • Vlády na nižšej ako štátnej úrovni • Štátne finančné inštitúcie • Obce • SPV (účelová spoločnosť) • Štátne podniky • Spoločnosti vo vlastníctve vlád na nižšej ako štátnej úrovni	• Zvrchované štáty • Vlády na nižšej ako štátnej úrovni • Obce • MSP • Spoločnosti so strednou kapitalizáciou • Štátne podniky • Spoločnosti vo vlastníctve vlád na nižšej ako štátnej úrovni • Bytové združenia (formálne alebo de facto)

² V znení prípadných zmien a doplnení, úprav alebo zrušenia.

• Prednostné úvery spoločnostiam vo vlastníctve vlád na nižšej ako štátnej úrovni so zárukou vlád na nižšej ako štátnej úrovni		
--	--	--

V súvislosti s Operáciami dopadového financovania, očakávané typy produktov, realizátori/dlžníci a príjemcovia sú:

Typ produktov	Oprávnení realizátori	Oprávnení príjemcovia
• Limitované portfóliové záruky • Kapitálové operácie zamerané na profesionálne riadené uzavreté fondy rizikového kapitálu a súkromné kapitálové investičné fondy investujúce do vlastného a/alebo kvázi vlastného kapitálu • Prednostné úvery podnikom • Prednostné úvery finančným inštitúciám	• Finančné inštitúcie • Komerčné banky • Fondy rizikového kapitálu • Súkromné kapitálové fondy • Mikrofinančné inštitúcie • Štátne finančné inštitúcie • Štátne podniky • Podniky (spoločnosti so strednou kapitalizáciou až veľké podniky) a spoločné podniky • SPV (účelová spoločnosť) • Lízingové spoločnosti • Súkromné úverové fondy • Alternatívni veritelia • Crowd-lenders • Záručné spoločnosti	• MSP • Spoločnosti so strednou kapitalizáciou • Podniky • Spoločné podniky • SPV (účelová spoločnosť)

3.3 Mena Operácií

V rámci Fondu budú podporované len Operácie v eurách.

3.4 Geografická oprávnenosť

Operácie sa budú vykonávať na Ukrajine na územiach, ktoré v čase schválenia a podpisu každej príslušnej Operácie zostávajú pod kontrolou ukrajinskej vlády. Protistrany pre určité Operácie môžu mať sídlo mimo Ukrajiny.³

³ Geografická oprávnenosť bude bližšie opísaná v návrhoch, ktoré sa predložia na schválenie Výboru prispievateľov.

3.5 Schvaľovacie obdobie

Operácie môže Výbor prispievateľov schváliť do i) 31. decembra 2025 alebo ii) neskoršieho dátumu, ktorý môže na návrh EIB jednomyseľne schváliť Výbor prispievateľov („**Schvaľovacie obdobie**“).

V záujme jednoznačnosti sa obdobia podpisovania, prideľovania alebo vyplácania budú definovať na základe projektu/operácie v závislosti od vyvíjajúcich sa operačných potrieb a obmedzení na Ukrajine vzhľadom na vysokú neistotu situácie na mieste.

4. Povolené nástroje

4.1 Povolené nástroje – Finančné operácie

V rámci Finančných operácií Fondu EU4U sú na podporu z Fondu oprávnené tieto nástroje:

- (i) Zníženie kreditného rizika Vlastných súvahových operácií prostredníctvom krytia Sumy FLP Fondu v portfóliu Vlastných súvahových operácií, ako je uvedené nižšie;
- (ii) Operácie dopadového financovania, ktoré sa vyznačujú rizikom úplnej straty a nedostatočným výnosom zodpovedajúcim riziku, v súvislosti s ktorými všetky úverové, trhové a iné riziká preberá a v konečnom dôsledku znáša Fond a Prispievatelia, a nie Banka.

Ako sa uvádza vyššie, zoznam produktov a nástrojov nie je vyčerpávajúci vzhľadom na potrebu zachovať určitú úroveň flexibility Fondu EU4U, aby mohol reagovať na potreby trhu na Ukrajine.

Fond môže realizovať Finančné operácie vo financovanej (napr. pôžičky, vlastný kapitál) aj nefinancovanej (napr. záruky) forme.

4.2 Povolené nástroje – Grantové operácie

V rámci Grantových operácií Fondu EU4U sú na podporu z Fondu oprávnené tieto nástroje:

- (i) 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 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 a
- (ii) Bonifikácie úrokov - poskytnutie sumy grantu s cieľom umožniť sprístupniť dlhodobé financovanie flexibilným spôsobom, ktorý znižuje celkovú výšku dlhovej služby, ktorú má zaplatiť dlžník. Takéto dotácie sa môžu uplatňovať vopred alebo v priebehu času.

4.3 Prideľovanie príspevkov

Nepredpokladá sa žiadne vyčlenenie príspevkov. Na sumy pridelené na Finančné operácie a Grantové operácie sa neuplatňujú žiadne ex ante limity. Príspevky sa nebudú sledovať prostredníctvom konkrétnych Operácií. Vzhľadom na veľkosť jednotlivých Podfondov a orientačný zoznam Operácií sa každá Operácia dopadového financovania bude v čo najväčšej možnej miere financovať len v rámci jedného Podfondu. Vlastné súvahové operácie sú kryté Sumou FLP Fondu, ktorá sa môže skladať z Financovaných príspevkov a Nefinancovaných príspevkov v súlade so zásadami prideľovania uvedenými v bode 10.3 nižšie.

5. Indikatívny rámec pre výsledky

EIB podľa potreby a v možnom rozsahu pripraví rámec pre výsledky činností financovaných z Fondu („**Rámec pre výsledky**“) v súlade s príslušnými pravidlami, politikami a postupmi EIB.

6. Hodnotenie

EIB môže vykonať hodnotenie Fondu a/alebo Operácií vykonávaných v rámci Fondu. Cieľom takéhoto hodnotenia bude zabezpečiť, aby sa Fond a operácie financované v rámci neho zodpovedali Prispievateľom a aby sa podporili získané poznatky. Hodnotenie by sa malo poskytnúť Výboru prispievateľov. EIB sa môže zúčastňovať aj na externých hodnoteniach Fondu.

7. Rozhodovacie mechanizmy

V súlade s bodom 5.4 Pravidiel platformy sa pre Fond zriadi Výbor prispievateľov.

Bez ohľadu na ustanovenia bodov 6.3 a 6.4 Pravidiel PPF je Výbor prispievateľov zodpovedný za schvaľovanie použitia finančných prostriedkov na každú Operáciu a za prijímanie ďalších rozhodnutí, ktoré môžu byť potrebné na to, aby prispeli k dosiahnutiu cieľov Fondu v súlade s bodom 5.8 Pravidiel platformy,⁴ na základe návrhov Banky.

Ak sa Výbor prispievateľov na návrh EIB v súvislosti s operáciami schválenými správnou radou EIB pred uzavretím prvej dohody (dohôd) o príspevku v rámci Fondu výnimočne nedohodne inak, rozhodnutie Výboru prispievateľov sa požaduje pred prípadným schválením príslušnej Operácie správnou radou EIB. Aby sa predišlo pochybnostiam, súhlas správnej rady EIB možno získať na základe pravidiel delegovania stanovených riadiacimi orgánmi EIB.

Na rokovaníach Výboru prispievateľov zastupuje každého Prispievateľa jeho člen vo Výbore prispievateľov v súlade s Pravidlami platformy, pričom jeho náhradník sa môže zúčastniť ako pozorovateľ bez hlasovacieho práva. Každý Prispievateľ do Fondu bez ohľadu na počet Dohôd o príspevku podpísaných s Bankou, či už prispel do jedného alebo viacerých Podfondov, bude mať pri všetkých rozhodnutiach Výboru prispievateľov len jeden hlas (vážený podľa výšky jeho príspevku).

Aby sa predišlo pochybnostiam, väčšiny a váhy hlasov, ako sa uvádza v bode 5.8 Pravidiel platformy, sa vypočítavajú na základe príspevkov každého Prispievateľa do celého Fondu, t. j. súhrnu všetkých (pôvodne oboch) Podfondov (aj v prípade Príspevku len do jedného Podfondu), a to aj v súvislosti s akýmkoľvek rozhodnutiami Výboru prispievateľov, ktoré sa týkajú len jedného z Podfondov, t. j. pre každý podfond sa nestanovujú samostatné spôsoby hlasovania, väčšiny alebo váhy. Každé rozhodnutie, ktoré spĺňa príslušné požiadavky väčšiny, je záväzné pre všetky Podfondy a všetkých Prispievateľov.

V súvislosti s rozhodovacím procesom v súlade s tichým postupom, ako je opísaný v bode 5.8 Pravidiel platformy, je len jeden zástupca každého Prispievateľa, podľa okolností buď člen, alebo náhradník,⁵ oprávnený oznámiť Banke prípadné odmietnutie takéhoto Prispievateľa v súvislosti s operáciami a inými otázkami, o ktorých schválenie možno požiadať.

V súvislosti s rozhodnutím, o ktoré žiada Výbor prispievateľov pre Operáciu dopadového financovania v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov, ktorá vedie k použitiu Línie (Línií) financovania, sa Výbor prispievateľov pred prijatím rozhodnutia informuje o navrhovanom použití Línie financovania v

⁴ Aby sa predišlo pochybnostiam, odkazy na Zaplatené príspevky v rámci bodu 5.8 Pravidiel platformy by sa mali chápať tak, že zahŕňajú príspevky, ku ktorým sa zaviazali prispievatelia do Fondu, vrátane nefinancovaných príspevkov, ku ktorým sa zaviazali prostredníctvom Dohody o záruke, alebo financovaných príspevkov, ktoré sa majú zaplatiť v tranžiach.

⁵ V prípade náhradníka, tento koná na základe osobitného poverenia člena.

súvislosti s Operáciou a o dôvodoch, ktoré by odôvodňovali realizáciu takejto Operácie v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov.

Bez ohľadu na bod 5.8 Pravidiel platformy by sa v súvislosti s rozhodnutím, o ktoré požiadal Výbor prispievateľov v prípade Operácie dopadového financovania v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov, ktorá vedie k použitiu Línie (Línií) financovania, malo rozhodnutie Výboru prispievateľov prijať jednomyseľne.

Na rokovania Výboru prispievateľov môže byť prizvaný jeden zástupca Európskej komisie ako pozorovateľ bez hlasovacieho práva.

8. Poplatky, náklady, zisky, záporné úrokové straty a rezervy

Očakáva sa, že príspevky Prispievateľov do Fondu Banka prideli na Operácie, okrem, bez obmedzenia na uvedené, príslušných poplatkov, nákladov, platieb, záporných úrokových strát a prípadnej rezervy.

V záujme zrozumiteľnosti, odkazy v tomto Opise fondu na:

- (i) poplatky sa týkajú Správneho poplatku, ktorý je definovaný nižšie;
- (ii) náklady zahŕňajú a) náklady na vymáhanie a reštrukturalizáciu a b) v prípade Podfondu nefinancovaných príspevkov náklady na Nástroj likvidity a náklady na financovanie Línie (Línií) financovania a c) náklady na audit;
- (iii) záporné úrokové straty zahŕňajú straty vyplývajúce zo záporných úrokových sadzieb, bez spodnej hranice.

Banka účtuje Fondu tieto poplatky:

8.1 Správne poplatky

Prispievatelia sa zaväzujú platiť správny poplatok vo výške 2,94 % z celkovej sumy Príspevkov do Fondu („**Správny poplatok**“).

V prípade Podfondu financovaných príspevkov Banka odpočíta Administratívny poplatok od príslušného Príspevku po jeho prijatí (buď jednorazovo, alebo, ak to predpokladá príslušná Dohoda o príspevku, v splátkach).

V prípade Podfondu nefinancovaných príspevkov sa Správny poplatok zapíše na ľarchu Osobitného registra každého Prispievateľa do Podfondu nefinancovaných príspevkov (buď jednorazovo, alebo, ak to predpokladá príslušná Dohoda o príspevku, v splátkach). Aby sa predišlo pochybnostiam, Správny poplatok nepodlieha vyrovnaniu, a preto sa nezahŕňa do výpočtu Platby v rámci úpravy.

8.2 Náklady

Náklady Nástroja likvidity:

Prispievatelia do Podfondu nefinancovaných príspevkov súhlasia s tým, že preddavky, ktoré im boli poskytnuté v rámci ich Nástroja likvidity, budú spolu s Úrokovou sadzbou pripadajúcou na Nástroj likvidity (ako je v ňom definovaná) okamžite pripísané na ľarchu ich Osobitného registra a splatné v príslušný Dátum splatenia preddavku.

Náklady Línii financovania:

Prispievatelia do Podfondu nefinancovaných príspevkov súhlasia s tým, že nasledujúce Náklady na financovanie z Línie (Línií) financovania, ktoré Banka poskytla Fondu, spolu so štandardným záväzkovým poplatkom Banky na kompenzáciu nákladov tvoriacich rezervu likvidity sa budú štvrťročne účtovať na ťarchu ich Osobitného registra na základe nesplatených súm vyplatených v rámci Línií financovania v danom čase, a to pomerne k ich Príspevkom v Podfonde nefinancovaných príspevkov.

„Náklady na financovanie“ predstavujú súčet (a) úrokov stanovených vo výške: (i) 3-mesačnej sadzby EURIBOR pri operáciách v EUR (podľa definície v prílohe 2 (*EURIBOR*) k Opisu fondu) plus (ii) rozpätie (ktoré môže predstavovať kladný alebo záporný počet bázičných bodov) vypočítané podľa štandardnej metodiky stanovenia cien EIB tak, aby sa EIB vrátili napr. náklady na financovanie na kapitálových trhoch; (b) štandardných nákladov Banky spojených s Líniami financovania, ako sú súvisiace náhrady, výdavky, rozpätie opcie na predčasné splatenie, interné oceňovanie derivátov a iné vedľajšie poplatky; a (c) administratívnych nákladov vo výške 12 (*dvanástich*) bázičných bodov, na tento typ operácií sa nevzťahuje žiadna dolná hranica; pričom dolná hranica pre (a) je nula.

Náklady na vymáhanie a reštrukturalizáciu:

Ako príspevok na náklady za služby EIB poskytnuté Prispievateľom pri vymáhaní Príspevkov použitých v súvislosti s Finančnými operáciami alebo v súvislosti s reštrukturalizáciou Finančných operácií zaplatia Prispievatelia EIB paušálny poplatok za interné náklady na vymáhanie za každú Finančnú operáciu vo výške 1 percento (1 %) z nesplatených záväzkov dotknutej Finančnej operácie (**„Poplatky za vymáhanie“**). Poplatky za vymáhanie sú splatné na základe súhlasu riadiacich orgánov EIB s vykonaním vymáhania, prípadne reštrukturalizácie Finančnej operácie.

V súvislosti s Poplatkami za vymáhanie, ktoré možno priradiť k Finančnej operácii:

- (i) v rámci Podfondu financovaných príspevkov EIB odpočíta Poplatok za vymáhanie od Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu financovaných príspevkov a
- (ii) v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov je EIB oprávnená zaťažiť príslušný Osobitný register každého Prispievateľa v súvislosti s Poplatkami za vymáhanie pomerne k podielu každého Prispievateľa vo Fonde.

Náklady na audit:

Prispievatelia sa dohodli, že náklady na externých audítorov, ktoré vzniknú v súvislosti s prípravou účtovnej závierky Fondu (**„Náklady na audit“**), uhradí každý z Prispievateľov Fondu. Náklady na audit sa rozdeľia medzi jednotlivé Podfondy pomerne podľa ich veľkosti v danom čase.

Pokiaľ ide o Náklady na audit, ktoré možno pripísať Podfonde financovaných príspevkov, EIB odpočíta Náklady na audit od Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu financovaných príspevkov.

Pokiaľ ide o Náklady na audit, ktoré možno pripísať Podfonde nefinancovaných príspevkov, EIB je oprávnená zaúčtovať Náklady na audit na ťarchu príslušného Osobitného registra každého Prispievateľa, a to pomerne k podielu každého Prispievateľa v Podfonde nefinancovaných príspevkov.

8.3 Zisky a straty

Všetky zisky vyplývajúce z pokladničnej správy Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu financovaných príspevkov by sa mali pripísať v prospech Podfondu financovaných príspevkov a zvýšiť Zostatok peňažných prostriedkov dostupný pre Operácie v rámci Podfondu financovaných

príspevkov. Prípadné straty vyplývajúce zo záporných úrokových sadzieb by sa mali účtovať na ťarchu Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu financovaných príspevkov bez spodnej hranice.

Všetky zisky vyplývajúce z pokladničnej správy Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu nefinancovaných príspevkov by sa mali pripísať pomerne v prospech každého Prispievateľa do Osobitného registra. Straty spôsobené zápornými úrokmi, vrátane úrokov z vyplatených peňažných prostriedkov a strát v súvislosti so Zostatkom peňažných prostriedkov Podfondu nefinancovaných príspevkov, uhradia Prispievatelia do Podfondu nefinancovaných príspevkov pomerne k svojim Príspevkom a zaúčtujú ich na ťarchu v Osobitnom registri.

8.4 Rezerva

Časť celkových Príspevkov môže Banka vyhradiť ako rezervu na pokrytie poplatkov, nákladov a strát.

9. Zásady prideľovania

V rámci Fondu platia tieto zásady prideľovania („**Zásady prideľovania**“):

9.1 Grantové operácie

Grantové operácie budú podporované len v rámci Podfondu financovaných príspevkov v rozsahu, v akom sú v rámci Podfondu financovaných príspevkov k dispozícii sumy na takéto Grantové operácie.

9.2 Operácie dopadového financovania

V maximálnej možnej miere sa každá Operácia dopadového financovania podporí len v rámci jedného Podfondu⁶, pričom sa zohľadní výška Príspevkov poskytnutých do každého Podfondu a priebeh Operácií.

Za podmienky dostatočnej veľkosti jednotlivých Podfondov sa na Operácie dopadového financovania uplatňujú tieto zásady prideľovania:

- (i) financované Operácie dopadového financovania budú podporované v rámci Podfondu financovaných príspevkov;
- (ii) nefinancované Operácie dopadového financovania budú podporované v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov.

V prípade nedostatočnej veľkosti niektorého alebo oboch Podfondov môže byť daná Operácia dopadového financovania podporená v rámci iného Podfondu, ako je uvedené v týchto Zásadách prideľovania.

Straty, ktoré vzniknú v rámci Operácií dopadového financovania alebo v súvislosti s nimi (vrátane Krytých súm v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov), spolu so splátkami istiny, Výnosmi a Zinkasovanými pohľadávkami prideli EIB konajúca na účet Fondu Podfondom, v rámci ktorých boli takéto Finančné operácie podporené.

⁶ V niektorých prípadoch môže byť Operácia dopadového financovania rozdelená tak, že jedna Operácia dopadového financovania bude navrhnutá v rámci Podfondu financovaných príspevkov a druhá Operácia dopadového financovania bude navrhnutá v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov.

9.3 Vlastné súvahové operácie.

Zníženie kreditného rizika pre Vlastné súvahové operácie sa rozdelí medzi Podfond nefinancovaných príspevkov a Podfond financovaných príspevkov v súlade s týmito zásadami:

Podfondy kryjú riziko portfólia Vlastných súvahových operácií až do výšky Sumy FLP Fondu takto:

- (i) na základe prvej straty z Podfonde nefinancovaných príspevkov až do výšky („**Suma FLP Nefinancovaného podfonde**“) určenej Bankou (na základe súm dostupných v rámci Podfonde nefinancovaných príspevkov pre portfólio Vlastných súvahových operácií a veľkosti portfólia Vlastných súvahových operácií, v každom prípade kedykoľvek); a potom
- (ii) na základe druhej straty, ak je to potrebné, z Podfonde financovaných príspevkov až do výšky („**Suma FLP Financovaného podfonde**“), ktorú Banka určí ako disponibilnú (ak existuje) v rámci Podfonde financovaných príspevkov pre portfólio Vlastných súvahových operácií, a to kedykoľvek.

Straty, ktoré vzniknú v rámci Vlastných súvahových operácií alebo v súvislosti s nimi (vrátane, aby sa predišlo pochybnostiam, Krytých súm v rámci Podfonde nefinancovaných príspevkov) spolu so splátkami istiny, Výnosmi a Zinkasovanými pohľadávkami EIB prideli v súlade s odsekom 10 nižšie.

10. Zásady rozdeľovania

Všetky zrušené, vrátené alebo iné prijaté sumy, ktoré možno pripísať Grantovým operáciám, sa priradia k zostatku Podfonde financovaných príspevkov.

10.1 Istina, Výnosy a Zinkasované pohľadávky

Na účely tohto Opisu fondu:

„**Výnosy**“ sú všetky úroky, poplatky, zisky a Zinkasované pohľadávky prijaté v rámci príslušných Finančných operácií, v prípade kapitálových transakcií všetky spätné toky (vrátane vrátenia záväzku a rozdelenia s tým, že takéto spätné toky sa na účely tejto definície klasifikujú najprv ako splatenie istiny do výšky hodnoty pôvodnej investície a potom ako výnosy) a v prípade Grantových operácií všetky spätné toky.

„**Zinkasované pohľadávky**“ sú peňažné prostriedky zinkasované z príslušných Finančných operácií (bez akýchkoľvek externých nákladov na inkasovanie), kde takéto sumy Banka zinkasovala pred:

- (i) žiadosťou v zmysle Dohody o záruke uzavretej v súvislosti s Podfondom nefinancovaných príspevkov („**Žiadosť**“);
- (ii) Oznámením o strate FLP v rámci Podfonde financovaných príspevkov; a/alebo
- (iii) použitím Zinkasovaných pohľadávok na pokrytie strát podľa písm. (i) nižšie a odseku 10.3 nižšie,

v každom prípade ako relevantné v rámci takejto Finančnej operácie.

Použitie istiny, Výnosov a Zinkasovaných pohľadávok:

V prípade, že daná financovaná Operácia dopadového financovania bola podporená v rámci Podfonde financovaných príspevkov, všetky splátky istiny, Výnosy a Zinkasované pohľadávky sa priradia k Zostatku peňažných prostriedkov Podfonde financovaných príspevkov.

V prípade, že daná financovaná Operácia dopadového financovania bola podporená v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov, splátky istiny (ktoré sú klasifikované ako istina v súlade s účtovnými zásadami EIB) by sa mali priradiť k splátke Línie financovania, ktorú EIB sprístupnila Podfondu nefinancovaných príspevkov na financovanie takejto Operácie dopadového financovania, zatiaľ čo Výnosy sa pripíšu pomerne do Osobitného registra každého Prispievateľa do Podfondu nefinancovaných príspevkov.

V prípade nefinancovaných Operácií dopadového financovania podporovaných v rámci Podfondu financovaných príspevkov by sa všetky Výnosy, Zinkasované pohľadávky alebo Náklady a straty mali pripísať v prospech/ na ťarchu Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu financovaných príspevkov.

V prípade nefinancovaných Operácií dopadového financovania podporovaných v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov by sa všetky Výnosy alebo Náklady a záporné úrokové straty mali pomerne pripísať v prospech/ na ťarchu Osobitného registra každého Prispievateľa do Podfondu nefinancovaných príspevkov.

Zinkasované pohľadávky, ktoré možno priradiť k:

- (i) Operáciám dopadového financovania v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov Fondu sa držia ako súčasť Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu nefinancovaných príspevkov a Banka ich použije na účet Fondu na vyplatenie všetkých Krytých súm, ktoré vzniknú v dôsledku Záručnej udalosti, ktorá nastane v portfóliu Operácií dopadového financovania. Aby sa predišlo pochybnostiam, v takýchto prípadoch sa Zostatok peňažných prostriedkov Podfondu nefinancovaných príspevkov, ktorý možno pripísať takýmto Zinkasovaným pohľadávkam, priamo zníži až do výšky Krytej sumy (a aby sa predišlo pochybnostiam, nevydá sa Žiadosť). V prípade akýchkoľvek Krytých súm (alebo ich časti), ak existujú, ktoré prevyšujú v danom čase dostupné Zinkasované pohľadávky v Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu nefinancovaných príspevkov, Banka predloží Žiadosť v súlade s Dohodou o záruke podpísanou v súvislosti s Podfondom nefinancovaných príspevkov;
- (ii) Vlastným súvahovým operáciám a pridelené do Fondu po úplnej úhrade akýchkoľvek Nadradených strát podľa odseku 10.2 nižšie sa držia ako súčasť Zostatku peňažných prostriedkov Fondu⁷ a Banka ich použije na vyplatenie akýchkoľvek strát vzniknutých v rámci portfólia Vlastných súvahových operácií v zmysle odseku 10.3 nižšie;

v každom prípade do Dátumu konečného rozdelenia uvedeného nižšie, keď sa rozdelia v súlade s pravidlami uvedenými v odseku 10.7 nižšie.

10.2 Suma FLP Fondu – Pridelovanie medzi Bankou a Fondom

Pokiaľ ide o portfólio Vlastných súvahových operácií, všetky straty, ktoré vzniknú nad rámec súm krytých Fondom podľa odseku 10.3 nižšie, znáša Banka (na účely tohto článku „**Nadradené straty**“).

V prípade vzniku takýchto Nadradených strát si Banka ponechá všetky Zinkasované pohľadávky z portfólia Vlastných súvahových operácií až do úplnej úhrady takýchto Nadradených strát.

Následne bude Banka v súlade so zásadami uvedenými v bode 10.1 pridelať Zinkasované pohľadávky, ktoré získala z portfólia Vlastných súvahových operácií, konajúc na účet Fondu.

Aby sa predišlo pochybnostiam, všetky splátky istiny a Výnosy (ktoré nie sú Zinkasovanými pohľadávkami) v rámci Vlastných súvahových operácií si ponechá Banka.

⁷ Zostatok peňažných prostriedkov Fondu sa úročí v súlade s pravidlami platnými pre Zostatok peňažných prostriedkov každého Podfondu. Zisky alebo straty z pokladničnej správy Zostatku peňažných prostriedkov Fondu podľa potreby zvyšujú alebo znižujú tento Zostatok peňažných prostriedkov Fondu, ktorý možno pripísať Zinkasovaným pohľadávkam v rámci Vlastných súvahových operácií.

10.3 Suma FLP Fondu – Pridelovanie v rámci Fondu

Straty (vrátane, aby sa predišlo pochybnostiam, „Krytých súm“ na účely Podfondu nefinancovaných príspevkov), ktoré vzniknú v rámci portfólia Vlastných súvahových operácií do výšky Sumy FLP Fondu, sa pridelia (v každom prípade na základe rozhodnutia EIB konajúcej na účet Fondu) takto:

po prvé, až do výšky prípadných Zinkasovaných pohľadávok, ktoré boli predtým pridelené do Zostatku peňažných prostriedkov Fondu, podľa odseku 10.2 vyššie;

po druhé, do Podfondu nefinancovaných príspevkov, a to až do výšky Sumy FLP Nefinancovaného podfondu;

po tretie, do Podfondu financovaných príspevkov, a to až do výšky Sumy FLP Financovaného podfondu; a

následne EIB na jej vlastný účet ako Nadradené straty.

Po takomto pridelení Banka, konajúca na účet Fondu, v súvislosti so Stratami (alebo ich časťou) pridelenými do:

- (i) Podfondu nefinancovaných príspevkov, predloží Žiadosť v rámci Dohody o záruke na Kryté sumy; a/alebo
- (ii) Podfondu financovaných príspevkov, odpočíta príslušnú sumu od Zostatku peňažných prostriedkov Podfondu financovaných príspevkov po tom, čo mu Banka doručí Oznámenie o strate FLP v zásade na formulári, ktorý tvorí prílohu č. 1 (*Formulár oznámenia o strate FLP*) tohto Opisu fondu („**Oznámenie o strate FLP**“).

Na účely tohto Opisu fondu „**Suma FLP Fondu**“ znamená vždy a bez dvojitého započítania sumu v eurách, ktorá sa rovná:

- (i) 70% súčtu:
 - (a) celkovej podpísanej Istiny týchto Vlastných súvahových operácií zníženej o všetky zrušenia a
 - (b) celkových Súvisiacich súm splatných na ich základe,

až kým Suma FLP Fondu vypočítaná podľa písm. (i) nedosiahne 400 miliónov EUR, potom,

- (ii) 60% súčtu:
 - (a) celkovej podpísanej Istiny týchto Vlastných súvahových operácií zníženej o všetky zrušenia a
 - (b) celkových Súvisiacich súm splatných na ich základe.

V záujme zrozumiteľnosti, ako je uvedené v odseku 9.3 vyššie, bude Suma FLP Fondu poskytnutá najprv v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov a potom prostredníctvom Podfondu financovaných príspevkov v prípade, že suma, ktorá je k dispozícii v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov pre Sumu FLP Fondu, nepostačuje na pokrytie portfólia Vlastných súvahových operácií v danom čase. Akékoľvek straty v rámci Sumy FLP Fondu sa najskôr pridelia do Podfondu nefinancovaných príspevkov až do výšky Sumy FLP Nefinancovaného podfondu a keď straty prekročia Sumu FLP Nefinancovaného podfondu, do Podfondu financovaných príspevkov až do výšky FLP Financovaného podfondu.

„Istina“ je suma predstavujúca istinu (ktorá pre vylúčenie pochybností nezahŕňa úroky, úroky z omeškania, kapitalizované úroky a akékoľvek úroky z nich, poplatky, provízie, náhrady, náklady a výdavky).

„Súvisiaca suma“ je akákoľvek splatná suma v rámci Vlastnej súvahovej operácie, ktorá nepredstavuje Istinu (vrátane, ale nielen, úrokov, sankcií za omeškanie, provízií, poplatkov, nákladov, náhrad, výdavkov alebo akýchkoľvek iných vedľajších nákladov v súvislosti s takouto Vlastnou súvahovou operáciou).

10.4 Dátumy pridelovania

Splátky istiny, výnosy a Zinkasované pohľadávky prijaté v rámci Operácie Fondu prideluje Banka konajúca na účet Fondu na konci každého štvrťroka k 31. marcu, 30. júnu, 30. septembru a 31. decembru v súlade s vyššie uvedenými zásadami.

10.5 Chyby

Ak EIB urobí akékoľvek chyby alebo nesprávne určenia (aj v dôsledku nepresných informácií poskytnutých konečnými príjemcami alebo inými tretími stranami) v súvislosti s výpočtom alebo pridelením akýchkoľvek súm, Prispievatelia súhlasia s tým, že EIB hneď, ako sa dozvie o takýchto chybách alebo nesprávnych určeníach, opätovne vykoná všetky takéto výpočty alebo pridelenia s cieľom opraviť tieto chyby alebo omyly a v prípade potreby vymáha späť všetky neoprávnene vyplatené alebo rozdelené sumy.

10.6 Priradenie peňažných tokov

Platby týkajúce sa žiadostí predložených na základe Dohody o záruke, v súvislosti s Kapitálovými stratami a akékoľvek iné platby náhrad v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov, v každom prípade súvisiace so stratami v rámci financovanej Operácie dopadového financovania, považuje Banka za peňažné toky prijaté v rámci príslušnej Operácie dopadového financovania v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov.

Keďže v prípade platieb týkajúcich sa žiadostí vystavených na základe Dohody o záruke v súvislosti s nefinancovanými Operáciami dopadového financovania v rámci Podfondu nefinancovaných príspevkov sa tieto sumy pridelia na úhradu žiadostí vystavených v rámci príslušnej nefinancovanej Operácie dopadového financovania (vrátane úhrady akýchkoľvek poplatkov alebo nákladov s tým spojených).

10.7 Dátum konečného rozdelenia

Akékoľvek rozdelenie Prispievateľom v rámci každého Podfondu sa vykoná v pomere k ich Príspevkom do každého Podfondu po ukončení činnosti fondu („**Dátum konečného rozdelenia**“). Aby sa predišlo pochybnostiam:

- (i) Dátum konečného rozdelenia prípadne najneskôr na dátum, ktorý nastane 12 mesiacov po Dátume ukončenia podľa Dohody o záruke;
- (ii) Zostatok peňažných prostriedkov v Podfonde financovaných príspevkov možno kedykoľvek pred Dátumom konečného rozdelenia prerozdeliť a použiť na rovnaké účely ako pôvodné Príspevky;
- (iii) Zinkasované pohľadávky, ktoré možno priradiť Operácii dopadového financovania podporovanej z Podfondu nefinancovaných príspevkov Fondu, sa môžu použiť tak, ako je uvedené v odseku 10.1 vyššie, až do Dátumu konečného rozdelenia, potom sa rozdelia medzi Prispievateľov do Podfondu nefinancovaných príspevkov na pomernom základe;

- (iv) Zinkasované pohľadávky v rámci portfólia Vlastných súvahových operácií sa môžu použiť tak, ako je uvedené v odseku 10 vyššie, až do Dátumu konečného rozdelenia, potom sa rozdelia medzi Prispievateľov do Podfondu financovaných príspevkov a Podfondu nefinancovaných príspevkov na pomernom základe na základe veľkosti týchto Podfondov k tomuto dátumu;
- (v) započítanie súm pripísaných v prospech Prispievateľov a odpísaných na ťarchu Prispievateľov za Podfond nefinancovaných príspevkov je povolené v Osobitnom registri;
- (vi) akékoľvek takéto započítanie nesmie znížiť dostupný Príspevok;
- (vii) kladné zostatky v Osobitnom registri sa uchovávajú v Osobitnom registri až do Dátumu konečného rozdelenia.

11. Zmena a doplnenie Opisu fondu

Tento Opis fondu sa môže priebežne meniť a dopĺňať na základe schválenia riadiacimi orgánmi EIB, ak je to relevantné, a to aj podľa pravidiel delegovania právomocí, a jednomyseľného súhlasu Výboru prispievateľov.

EIB môže na základe vlastného uváženia vykonať zmeny alebo doplnenie ustanovení tohto Opisu fondu, pokiaľ tieto zmeny alebo doplnenia vyplývajú zo zmeny pravidiel a politík EIB alebo z predpisov, ktorým činnosť EIB podlieha, alebo z rozhodnutí riadiacich orgánov EIB („**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.

Ak rokovania medzi Prispievateľom (Prispievateľmi) a EIB nevedú k dohode Prispievateľa v súvislosti s Povinnými zmenami a doplneniami, EIB a Prispievateľ musia rokovať v dobrej viere s cieľom dohodnúť sa na vzájomne prijateľnom riešení, ktoré môže zahŕňať právo na ospravedlnenie pre tohto Prispievateľa v súvislosti s budúcimi Operáciami.

12. Osobitné ustanovenia

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

12.1 Relevantné odchýlky od pravidiel, politík a postupov

V rámci monitorovania Operácií bude Banka v možnom rozsahu vyžadovať od protistrán informácie ex-post, a to v súlade so svojimi pravidlami a postupmi a s prihliadnutím na mimoriadnu situáciu na Ukrajine.

Banka v rozsahu, v akom je to za daných okolností možné a uskutočniteľné, zabezpečuje dodržiavanie svojich požiadaviek v oblasti AML/CFT (boja proti praniu špinavých peňazí a boja proti financovaniu terorizmu) a sankcií. Predpokladá sa, že do dokumentácie budú zahrnuté bežné zmluvné povinnosti týkajúce sa AML/CFT a sankcií.

Pokiaľ ide o sankcie, môže byť potrebné upraviť požiadavku prijať primerané nápravné opatrenia, aby sa zohľadnili mimoriadne okolnosti na Ukrajine v danom čase.

Banka nemusí byť schopná zabezpečiť, aby protistrana Operácie dodržiavala Usmernenie Banky pre verejné obstarávanie.

Obvyklé zmluvné požiadavky Banky môže byť potrebné kedykoľvek upraviť alebo od nich upustiť v súlade s pravidlami, politikami a postupmi EIB, aby odrážali okolnosti prevládajúce v danom čase.

12.2 Proces povinnej starostlivosti

Vzhľadom na mimoriadnu situáciu, pokiaľ ide o prerušenie cestovania v dôsledku vojny, ako aj na potrebu rýchleho nasmerovania finančných prostriedkov do hospodárstva, by sa mohla použiť zjednodušená (konkrétne administratívna) povinná starostlivosť. Takéto okolnosti budú jasne uvedené ako súčasť povolenia.

12.3 Riešenie platobných problémov a reštrukturalizácia

Prispievatelia týmto poverujú EIB, aby konala ako sprostredkovateľ vymáhania v súvislosti s Príspevkami použitými na Finančné operácie. Vždy, keď sa Príspevky použijú (priamo alebo nepriamo) v súvislosti s Finančnými operáciami, je EIB oprávnená (priamo alebo nepriamo) začať konanie o vymáhaní za Prispievateľov a prípadne v ich mene. Aby sa predišlo pochybnostiam, EIB je oprávnená zdržať sa akéhokoľvek úkonu vynucovania alebo začatia konania o vymáhaní v súlade so svojím odborným posúdením a v súlade so starostlivosťou a opatrnosťou uplatňovanou v súvislosti s operáciami na vlastné riziko, a to aj vtedy, keď EIB zistí, že prípadné konanie o vymáhaní pravdepodobne nepovedie k vymoženiu súm, ktoré by prevyšovali náklady na takéto vymáhanie.

V súvislosti s Finančnými operáciami Prispievatelia súhlasia s tým, že EIB je oprávnená, a to aj v súvislosti s platobnou neschopnosťou alebo reštrukturalizáciou podniku, do ktorého sa investuje, a/alebo na účely zlepšenia vymožitelnosti alebo vymáhania akýchkoľvek pohľadávok voči ktorejkoľvek protistrane a/alebo na zabránenie neplneniu záväzkov protistrany, meniť a dopĺňať podmienky akejkoľvek Finančnej operácie a udeliť akékoľvek vzdanie sa práva alebo odpustenie, a to aj v prípade, že takáto zmena a doplnenie, vzdanie sa práva alebo odpustenie v konečnom dôsledku nezabráni tomu, aby Fondu vznikla strata. Niektoré z týchto opatrení môže byť potrebné poskytnúť urýchlene, aby sa zabezpečilo pokračovanie činnosti protistrany. V závislosti od špecifik jednotlivých Finančných operácií sa tak vzhľadom na výnimočné okolnosti, ktoré na Ukrajine prevládajú, môžu opatrenia, ktoré má EIB poskytnúť, následne odchyľovať od zdravých bankových postupov, vlastných pravidiel, politik a postupov Banky a kontrolných opatrení, ktoré podliehajú internému schvaľovaciemu procesu Banky v súlade s jej platnými pravidlami, politikami a postupmi.

Pri sprostredkovaných Operáciách sa pri obsluhu podkladových expozícií predpokladá úplné delegovanie právomocí na finančného sprostredkovateľa. Finančný sprostredkovateľ bude musieť konať v súlade so svojimi pravidlami, politikami a postupmi a môže uplatniť odchýlky špecifické pre kontext pôsobenia na Ukrajinu.

12.4 Ochota podstupovať riziká pri Operáciách dopadového financovania

Fond je navrhnutý ako vysoko riziková intervencia a očakáva sa, že Operácie dopadového financovania budú pre Fond predstavovať vyššiu úroveň rizika, než akú EIB zvyčajne podstupuje v súvislosti s operáciami, ktoré vykonáva na vlastné riziko. Preto platí bod 12.3 (Banka konajúca za špecifických okolností) Pravidiel platformy.

Vzhľadom na špecifické charakteristiky operácií, ktoré má Fond financovať alebo má za ne ručiť, pravidlá, politiky a postupy EIB, ktoré uplatňuje pri operáciách vykonávaných na vlastné riziko, sa na Operácie dopadového financovania v rámci 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 dopadového financovania uvedené v príslušnej časti usmernení CRG a ERG. Pri uplatňovaní ustanovení podľa tohto odseku EIB:

- (a) vykoná Kvalitatívne posúdenie: (i) v prípade sprostredkovaných Operácií dopadového financovania v rámci Fondu posúdi vhodnosť rámca na riadenie rizika a systémov, politík a postupov oprávneného finančného sprostredkovateľa na realizáciu operácií a vstup do príslušných transakcií s konečnými príjemcami a (ii) v prípade priamych Operácií dopadového financovania posúdi primeranosť odôvodnenia investície a podnikateľskú životaschopnosť týchto operácií.
- (b) stanoví ceny Operácií dopadového financovania 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. Ceny operácií v rámci Fondu sa môžu líšiť od cien platných pre operácie, ktoré EIB vykonáva na vlastné riziko, a Prispievatelia berú na vedomie, že pre Operácie dopadového financovania neexistuje zavedený trh;
- (c) V prípade sprostredkovaných Operácií dopadového financovania v rámci Fondu plne deleguje vykonávanie transakcií vrátane stanovovania cien Operácií dopadového financovania na finančných sprostredkovateľov, aby uplatňovali svoje vlastné pravidlá, politiky a postupy. Od finančných sprostredkovateľov sa môže vyžadovať, aby upravili určité podmienky alebo svoje ceny s cieľom preniesť akékoľvek finančné výhody na konečných príjemcov v rámci transakcií. V prípade niektorých produktov finanční sprostredkovatelia účtujú konečným príjemcom paušálny poplatok. Úroveň delegovania právomocí na finančných sprostredkovateľov, aby uplatňovali svoje vlastné pravidlá, politiky a postupy, môže byť vyššia ako úroveň, ktorá sa uplatňuje na operácie, ktoré EIB vykonáva na vlastné riziko.

„Kvalitatívne posúdenie“ je pritom definované ako „posúdenie rizika vykonané zo strany EIB v súlade so všeobecnými zásadami rizika mandátu pre mandáty dopadového financovania, ktoré sú uvedené v príslušnom oddiele CRG, a ako je ďalej opísané v tomto odseku“.

Na operácie dopadového financovania v rámci Fondu sa vzťahuje upravené finančné monitorovanie, reštrukturalizácia a riadenie vymáhania pohľadávok v porovnaní s tým, ktoré sa uplatňuje na operácie, ktoré EIB vykonáva na vlastné riziko.

V prípade sprostredkovaných Operácií dopadového financovania v rámci Fondu sa finančné monitorovanie, reštrukturalizácia a riadenie vymáhania čiastkových operácií plne deleguje na finančných sprostredkovateľov, aby uplatňovali svoje vlastné pravidlá, politiky a postupy.

V prípade sprostredkovaných Operácií dopadového financovania oceňovanie individuálneho portfólia finančného sprostredkovateľa pozostávajúceho z čiastkových operácií zabezpečuje príslušný finančný sprostredkovateľ v súlade s rámcom oceňovania potvrdeným počas procesu povinnej starostlivosti.

Prispievatelia berú na vedomie a akceptujú (i) riziko Operácie dopadového financovania a riziko úplnej straty na úrovni finančného sprostredkovateľa, ako aj na úrovni konečného prijímateľa, (ii) riziko protistrany a (iii) nedostatočnú návratnosť úmernú riziku pre Operácie dopadového financovania v rámci Fondu.

Môžu sa vypracovať dohodnuté postupy pre konkrétne finančné produkty v rámci Fondu, v ktorých sa bližšie opíšu pravidlá, politiky a postupy EIB uplatniteľné na konkrétny typ Operácií dopadového financovania. Ak sa takéto dohodnuté postupy vypracujú, predložia sa Výboru prispievateľov na schválenie v súlade s rozhodovacím procesom Fondu.

Bez ohľadu na ustanovenia uvedené v tomto odseku sa vo vzťahu k Operácii dopadového financovania, ktorá pozostáva z úveru, ktorý sa kvalifikuje ako prednostný dlh, v rámci ktorého je dlžníkom finančná inštitúcia (vrátane bánk, mikrofinančných inštitúcií, atď.), uplatňujú pravidlá, politiky a postupy Banky uplatňované na operácie, ktoré vykonáva na vlastné riziko, vrátane príslušných ustanovení Usmernení Banky o úverovom riziku.

Ochota podstupovať riziká v prípade finančných produktov EIF:

Vzhľadom na vysoko rizikový predmet intervencií Fondu môže EIF vykonávať operácie v rámci Fondu zvyčajne s vyšším rizikom ako pri vlastných operáciách. EIF bude na takéto finančné produkty uplatňovať svoje pravidlá, politiky a postupy, ktoré sa môžu líšiť od pravidiel, politik a postupov uplatňovaných na operácie, ktoré EIF vykonáva ako svoje vlastné operácie. Pri operáciách EIF v rámci Fondu sa budú uplatňovať dohodnuté postupy a rizikové faktory.

12.5 Finančné a operačné výkazníctvo

Finančné výkazy za Fond sa budú zostavovať na hotovostnej báze, takže sa nepredpokladá žiadne oceňovanie Operácií Fondu. Odchylné od článku 9 Pravidiel platformy sa finančné výkazy nezahŕňajú do konsolidovaného výkazu pohybov na účte Fondov v rámci Platformy.

Odchylné od bodu 5.4(vii) Pravidiel platformy sa účtovná závierka Fondu nepredkladá na schválenie Výboru prispievateľov. V súlade s bodom 9.2 Pravidiel platformy bude účtovná závierka Fondu schválená v súlade s postupmi schvaľovania účtovnej závierky, ktoré EIB všeobecne uplatňuje na mandáty tretích strán.

Účtovná závierka Fondu podlieha externému auditu. Náklady na takýto audit sa účtujú Fondu v súlade s odsekom 8.2 vyššie.

V súlade s bodom 9.4 (i) Pravidiel platformy bude Banka štvrťročne predkladať Výboru prispievateľov pre informáciu správu o priebehu operácií. Odchylné od bodu 9.4 (ii) a (iii) Pravidiel platformy Banka nebude Výboru prispievateľov doručovať polročné aktualizácie o priebehu operácií a správy o dokončení operácií.

12.6 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 ciele, stratégie a politiky, ktoré sa môžu prekrývať s cieľmi, stratégiami a politikami Fondu,
- (ii) v rámci týchto Mandátov môžu na vlastný účet a/alebo v mene tretích strán realizovať operácie alebo odporúčať takýmto tretím stranám, aby realizovali operácie podobnej povahy ako sú Operácie Fondu v rôznych jurisdikciách vrátane tých, v ktorých bude pôsobiť Fond,
- (iii) môžu prichádzať do styku s Operáciami Fondu v inom postavení (napríklad v postavení investora v prospech iného Mandátu alebo v rámci investovania vlastných zdrojov), a tiež poskytovať záruky alebo financovanie rovnakým oprávneným konečným príjemcom ako

Operácie Fondu podľa tohto dokumentu vrátane takých, pri ktorých môže byť Fond podriadený voči takejto inej Operácii alebo slúžiť na zníženie kreditného rizika,

- (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 mandátorovi.

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.

12.7 Prierezové zásady

V rozsahu, v akom je to možné v kontexte vyvíjajúcej sa situácie a potrieb na Ukrajine, Fond pôsobí v súlade so všeobecnými prierezovými zásadami platnými pre činnosti EIB, ako sa uvádza v bode 2.1.2 Pravidiel platformy. V tejto súvislosti sa očakáva, že zásady stanovené v Pravidlách platformy, bode 2.1.2, úvodných ustanoveniach (c), (e) a (f) budú ovplyvnené a v potrebnom rozsahu sa nebudú uplatňovať.

Prílohy

Príloha 1 – Oznámenie o strate FLP

Príloha 2 – EURIBOR

Príloha 1 – Oznámenie o strate FLP

FORMULÁR OZNÁMENIA O STRATE FLP

[NA HLAVIČKOVOM PAPIERI EIB]

Pre: Banka konajúca na účet Fondu

Vec: Dohoda o príspevku v súvislosti s Podfondom financovaných príspevkov fondu EÚ pre Ukrajinu („**Dohoda o príspevku**“)

Dátum:

Vážení páni, vážené dámy,

pojmy, ktoré nie sú vymedzené inak, majú význam, ktorý im je priradený v Dohode o príspevku.

Tento list predstavuje Oznámenie o strate FLP na základe Opisu fondu Dohody o príspevku.

Týmto informujeme EIB konajúcu na účet Fondu, o stratách vo výške [[●] EUR] („**Požadovaná suma FLP**“), ktoré budú zaplatené v zmysle odseku 10.3 Opisu fondu.

Toto Oznámenie o strate FLP sa týka Vlastnej súvahovej operácie a Požadovaná suma FLP nepresahuje:

- (i) Celkové financované príspevky a
- (ii) Sumu FLP financovaného podfondu.

S úctou
EURÓPSKA INVESTIČNÁ BANKA

Príloha 2 – EURIBOR

„EURIBOR“ označuje:

- (a) v prípade príslušného obdobia kratšieho ako jeden mesiac referenčnú sadzbu (v zmysle definície uvedenej nižšie) pre obdobie jedného mesiaca,
- (b) 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
- (c) 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 (b) a (c) 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 zaokrúhľovať na najbližšiu stotisícinu percentuálneho bodu, pričom polovice sa zaokrúhľujú nahor. Ak sadzba EURIBOR nebude zverejnená pre deň, pre ktorý sa vyžaduje (ale jej určovanie a zverejňovanie nezanikne natrvalo), Banka ju nahradí inou referenčnou sadzbou a akoukoľvek vhodnou úpravou rozpätia, zlomku počtu dní a/alebo obdobia výpočtu, ktoré určí v dobrej viere a komerčne primeraným spôsobom. Ak určovanie a zverejňovanie sadzby EURIBOR zanikne natrvalo (alebo bude oznámené jej trvalé zrušenie, Banka začne rokovania s Prispievateľmi na účely jej nahradenia inou referenčnou sadzbou a akoukoľvek vhodnou úpravou rozpätia, zlomku počtu dní a/alebo obdobia výpočtu.