

HOTĂRÂRI ALE GUVERNULUI ROMÂNIEI

GUVERNUL ROMÂNIEI

HOTĂRÂRE

privind aprobarea Acordului de finanțare dintre Agenția pentru Dezvoltare Regională Sud Muntenia, Agenția de Dezvoltare Regională Nord-Vest, Agenția pentru Dezvoltare Nord-Est și Banca Europeană de Investiții nr. 81/11.10.2024/ADRSM//155/16.10.2024/ADRNVI//7.529/17.10.2024/ADRNE, semnat de Banca Europeană de Investiții la 17 octombrie 2024

În temeiul art. 108 din Constituția României, republicată, și al art. 29¹ alin. (3) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 133/2021 privind gestionarea financiară a fondurilor europene pentru perioada de programare 2021-2027 alocate României din Fondul european de dezvoltare regională, Fondul de coeziune, Fondul social european Plus, Fondul pentru o tranziție justă, aprobată cu modificări prin Legea nr. 231/2023, cu modificările și completările ulterioare,

Guvernul României adoptă prezenta hotărâre.

Articol unic. — Se aprobă Acordul*) de finanțare dintre Agenția pentru Dezvoltare Regională Sud Muntenia, Agenția de Dezvoltare Regională Nord-Vest, Agenția pentru Dezvoltare Nord-Est și Banca Europeană de Investiții nr. 81/11.10.2024/ADRSM//155/16.10.2024/ADRNVI//7.529/17.10.2024/ADRNE, semnat de Banca Europeană de Investiții la 17 octombrie 2024.

PRIM-MINISTRU

ION-MARCEL CIOLACU

Contrasemnează:

Viceprim-ministru,

Marian Neacșu

p. Viceprim-ministru,

ministru afacerilor interne,

Silviu Nicu Macovei,

secretar de stat

Viceprim-ministru, ministru finanțelor,

Tánczos Barna

p. Ministrul investițiilor

și proiectelor europene,

Carmen Moraru,

secretar de stat

București, 3 aprilie 2025.

Nr. 338.

*) Acordul se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 331 bis, care se poate achiziționa de la Centrul pentru relații cu publicul din șos. Panduri nr. 1, bloc P33, parter, sectorul 5, București.



Cofinanțat de
Uniunea Europeană



REGIO SUD-
MUNTENIA 2021-
2027



Regio
NORD-EST

Acord finanțare nr. 81/11.10.2024
ADR Sud-Muntenia

Acord finanțare nr. 155/16.10.2024
ADR Nord-Vest

Acord finanțare nr. 7529/17.10.2024
ADR Nord-Est

AGENȚIA PENTRU DEZVOLTARE REGIONALĂ SUD MUNTENIA

ȘI

AGENȚIA DE DEZVOLTARE REGIONALĂ NORD – VEST

ȘI

AGENȚIA PENTRU DEZVOLTARE REGIONALĂ NORD – EST

ȘI

BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII

ACORD DE FINANȚARE

CUPRINS

Clauză

1. Definiții și interpretare
2. Mandatul și funcțiile BEI
3. Finanțarea fondului de participare
4. Utilizarea dobânzilor generate și a veniturilor din operațiuni
5. FP și contul (conturile) FP
6. Comitetul de investiții
7. Comisioane de administrare
8. Cheltuieli suplimentare, dobânzi negative și pierderi de trezorerie
9. Interese materiale și divulgarea informațiilor
10. Acorduri operaționale
11. Responsabilitățile și obligațiile părților
12. Declarații, garanții și angajamente ale AM-urilor.
13. Ajutor de Stat.
14. Monitorizare și raportare
15. Auditare
16. Ahivarea documentelor
17. Politica Offshore
18. Amendamente
19. Data intrării în vigoare, încetarea și forța majoră
20. Confidențialitate și dezvăluirea informațiilor
21. Cesiune
22. Legea aplicabilă și soluționarea disputelor
23. Notificări
24. Diverse

Prezentul acord este încheiat de către și între:

- (1) **Agencia pentru Dezvoltare Regională Sud Muntenia**, în calitate de Autoritate de Management pentru *Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027 („Programul”, „PR SM 2021-2027”)*, reprezentată de:

(a) Liviu Gabriel Mușat – Director General; și

- (2) **Agencia de Dezvoltare Regională Nord-Vest**, în calitate de Autoritate de Management pentru *Programul Regional Nord-Vest 2021-2027 („Programul”, „PR NV 2021-2027”)*, reprezentată de:

(a) Csilla Hegedüs – Director General Interimar și

(b) Petru Alboi-Șandru – Șeful Autorității de Management și

(c) Tudor Piciu - Șef Departament, și

(d) Cătălin Gorgan – Director Executiv și

(e) Ciprian Barna – Director Executiv și

(f) Simona Bolboacă – Expert și

(g) Luminița Vasile - Expert; și

- (3) **Agencia pentru Dezvoltare Regională Nord-Est**, în calitate de Autoritate de Management pentru *Programul Regional Nord-Est 2021-2027 („Programul”, „PR NE 2021-2027”)*, reprezentată de:

(a) Vasile Asandei – Director General și

(b) Monica Harja-Zlavog – Director Direcție și

(c) Bogdan-Andrei Budurea - Consilier juridic;

în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 122/2020 din 29 iulie 2020;

(individual, „AM”, „**autoritate de management**” și colectiv, „**AM-uri**”, „**autorități de management**”); și

- (4) **Banca Europeană de Investiții**, cu sediul social pe Bulevardul Konrad Adenauer, nr. 100, L-2950 , Luxemburg, Luxemburg („**BEI**”), reprezentată de:

(a) Carolina Vento Sánchez – Șef Divizie și

(b) Goetz von Thadden – Șef Unitate,

colectiv „**părțile**” și individual „**partea**”, în funcție de context.

ÎNTRUCÂT:

- (A) În conformitate cu concluziile evaluărilor ex ante, în sensul articolului 58, alineatul (3) din Regulamentul (UE) 1060/2021, efectuate de Autoritățile de Management („**evaluările ex ante**”), AM-urile confirmă existența unui **eșec de piață** în furnizarea de finanțare în următoarele domenii corespunzătoare Priorităților și Obiectivelor Specifice relevante ale Programelor respective:

(a) PR SM 2021-2027:

- (i) Infrastructuri de afaceri (Prioritatea 1 - *O regiune competitivă prin inovare, digitalizare și întreprinderi dinamice*), OS1.3 *Intensificarea creșterii sustenabile și creșterea competitivității IMM-urilor și crearea de locuri de muncă în cadrul IMM-urilor, inclusiv prin investiții productive*);

- (ii) Măsurile de eficiență energetică în locuințele unifamiliale (Prioritatea 2, *O regiune cu orașe prietenoase cu mediul*, OS2.1 *Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră*);

- (iii) Infrastructura de turism (Prioritatea 6 *O regiune atractivă*, OS5.1 *Promovarea dezvoltării*

integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, precum și a culturii, a patrimoniului natural, a turismului sustenabil și a securității în zonele urbane și OS5.2 Promovarea dezvoltării locale integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, în domeniul culturii, al patrimoniului natural, al turismului durabil, precum și a securității în alte zone decât cele urbane);

(b) PR NV 2021-2027:

- (i) Măsuri de eficiență energetică în locuințele unifamiliale (Prioritatea 3 *O regiune cu localități prietenoase cu mediul*, OS2.1 *Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră*); și

(c) PR NE 2021-2027:

- (i) Măsuri de eficiență energetică în clădirile publice (Prioritatea 3 *O regiune durabilă, mai prietenoasă cu mediul*, OS2.1 *Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră*).

(B) Ca instrument de soluționare a eșecului de piață evidențiate în evaluările ex ante, AM-urile delegă BEI, în baza acestui acord, cu crearea unui fond de participare (denumit „Fond de participare” sau „FP”) în sensul articolului 2, alineatul 20 din RDC (așa cum este definit mai jos), cu scopul de a soluționa eșecul de piață menționat anterior prin facilitarea accesului la finanțare pentru destinatarii finali identificați de intermediarii financiari selectați activi sau relevanți pentru urmărirea obiectivelor programului respectiv, prin implementarea unuia sau mai multor instrumente financiare (fiecare termen cu majuscule, astfel cum este definit mai jos). FP este finanțat din fondurile Uniunii implementate în gestiune partajată („fonduri”) din Programele respective și este cofinanțat de AM din resursele bugetului național sub formă de Contribuție Publică Angajată în următoarele cuantumuri:

(a) PR SM 2021-2027 finanțat din fonduri în valoare de 219.851.827,57 Euro (echivalentul a 1.094.070.634,72 RON)¹ și contribuția publică angajată în valoare de 38.797.381,33 Euro (echivalentul a 193.071.288,45 RON), din care:

- (i) Prioritatea 1 *O regiune competitivă prin inovare, digitalizare și întreprinderi dinamice*, OS1.3 *Intensificarea creșterii durabile și a competitivității IMM-urilor și crearea de locuri de muncă în cadrul IMM-urilor, inclusiv prin investiții productive* finanțate din fonduri în valoare de 39.851.827,57 Euro (echivalentul a 198.318.634,72 RON) și contribuția publică angajată în valoare de 7.032.675,45 Euro (echivalentul a 34.997.406,11 RON);

- (ii) Prioritatea 2 *O regiune cu orașe prietenoase cu mediul*, OS2.1 *Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră* finanțate din fonduri în valoare de 120.000.000,00 Euro (echivalentul a 597.168.000,00 RON) și contribuția publică angajată în valoare de 21.176.470,59 Euro (echivalentul a 105.382.588,24 RON);

- (iii) Prioritatea 6 *O regiune atractivă*, OS5.1 *Promovarea dezvoltării integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, precum și a culturii, a patrimoniului natural, a turismului durabil și a securității în zonele urbane și OS5.2 Promovarea dezvoltării locale integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, în domeniul culturii, al patrimoniului natural, al turismului durabil, precum și a securității în alte zone decât cele urbane* finanțate din fonduri în valoare de 60.000.000,00 Euro (echivalentul a 298.584.000,00 RON) și contribuția publică angajată în valoare de 10.588.235,29 Euro (echivalentul a 52.691.294,10 RON);

(b) PR NV 2021-2027, Prioritatea 3, *O regiune cu localități prietenoase cu mediul*, OS2.1 *Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră*, finanțată din fonduri în valoare de 15.000.000,00 Euro (echivalentul a 74.646.000,00 RON) și contribuția publică angajată în valoare de 2.647.058,82 Euro (echivalentul a 13.172.823,51 RON); și

¹ Echivalentul în RON este calculat pe baza cursului de schimb al Băncii Centrale Europene din ziua precedentă ultimei zile lucrătoare a lunii anterioare lunii semnării Acordului.

- (c) PR NE 2021-2027, Prioritatea 3 *O regiune durabilă, mai prietenoasă cu mediul*, OS2.1 *Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră*, finanțată din fonduri în valoare de 30.000.000,00 Euro (echivalentul a 149.292.000,00 RON) și contribuția publică angajată în valoare de 5.200.000,00 Euro (echivalentul a 25.877.280,00 RON).
- (C) Pentru a asigura o mai mare atractivitate a produsului și absorbția acestuia de către piață, astfel cum este prevăzut în evaluările ex-ante, pentru instrumentele financiare s-a avut în vedere o componentă de tip rabat de capital („RC”) (astfel cum este definit mai jos). Componenta RC (rabat de capital) se combină cu instrumentul (instrumentele) financiar(e) avut(e) în vedere, formând o singură operațiune IF (astfel cum este definită mai jos) și sub rezerva aceluiași set de norme, în conformitate cu articolul 58 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2021/1060.
- (D) În cadrul acestui acord, AM-urile: (i) numesc BEI ca administrator care să gestioneze sumele puse la dispoziție în temeiul prezentului acord sub formă de fond de participare, în temeiul articolului 59 alineatul (3) litera (a) din Regulamentul (UE) 2021/1060 și (ii) încredințează BEI sarcina de a direcționa componenta RC către intermediarii financiari, pentru a fi combinată cu instrumentul (instrumentele) financiar(e) într-un singur pachet financiar, în conformitate cu articolul 58 alineatul (5) din Regulamentul (UE) 2021/1060. BEI va selecta intermediarii financiari pentru scopul FP și va încheia acorduri operaționale (astfel cum sunt definite mai jos) cu fiecare Intermediar Financiar selectat, stabilind condițiile corespunzătoare pentru gestionarea componentei RC, inclusiv, dar fără a se limita la monitorizare, raportare, respectarea normelor privind Ajutorul de Stat și modalitățile de transmitere a componentei RC către destinatarii finali.
- (E) Părțile încheie prezentul acord în scopul:
- (a) mandatării BEI pentru operarea și gestionarea sumelor puse la dispoziția BEI în temeiul prezentului acord sub forma unui FP în nume propriu, dar pentru și în numele și pe riscul AM-urilor;
 - (b) definirea și punerea în aplicare a strategiei de investiții și a planului de afaceri pentru FP;
 - (c) definirea normelor care reglementează funcționarea fondului de participare, a funcțiilor și a obligațiilor părților în ceea ce privește activitatea acestuia;
 - (d) definirea rolului Comitetului de Investiții;
 - (e) definirea normelor referitoare la monitorizarea, evaluarea și auditarea FP;
 - (f) definirea strategiei de finalizări de investiții; și
 - (g) determinarea cuantumului și a condițiilor de plată a taxelor de gestiune și a cheltuielilor suplimentare de către AM-uri către BEI.
- (F) BEI elaborează un CEI (astfel cum este definit mai jos) în conformitate cu politicile și procedurile sale interne, luând în considerare nevoile de piață în regiunile de dezvoltare reprezentate de AM-uri. BEI va folosi CEI pentru a identifica, evalua și selecta până la doi Intermediari Financiari potriviți pentru implementarea instrumentelor financiare ale fondului de participare (inclusiv gestionarea componentei RC prevăzută în instrumentul (instrumentele) financiar(e)). Orice prelucrare a datelor cu caracter personal va fi efectuată de către BEI în conformitate cu legislația aplicabilă a Uniunii Europene privind protecția persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal de către instituțiile și organismele Uniunii Europene și libera circulație a acestor date.
- (G) Încheierea prezentului acord de către AM-uri și îndeplinirea oricăror obligații care decurg din acesta asumate de către AM-uri au fost autorizate prin Memorandumul Guvernului României nr. 20/20515/M.A. din 14 iunie 2023.
- (H) În scopul punerii în aplicare a instrumentului (instrumentelor) financiar(e) similar(e) de către mai multe Agenții de Dezvoltare Regională din România, a fost instituită o platformă multiregională de investiții pentru România („platforma”). Acest lucru va servi la simplificarea acțiunilor și a cooperării între Agențiile de Dezvoltare Regională.

Părțile convin asupra următoarelor:

(a) DEFINIȚII ȘI INTERPRETARE

1.1 În prezentul Acord, termenii și expresiile definite vor avea următorul înțeles, cu excepția cazului în care contextul solicită altfel:

„**A patra și a cincea directivă privind combaterea spălării banilor**” înseamnă Directiva (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului din 20 mai 2015 privind prevenirea utilizării sistemului financiar în scopul spălării banilor sau finanțării terorismului, astfel cum a fost modificată prin Directiva (UE) 2018/843 a Parlamentului European și a Consiliului din 30 mai 2018, cu modificările și completările ulterioare;

„**Cheltuieli suplimentare**” înseamnă costurile, cheltuielile și obligațiile suportate de BEI în legătură cu fondul de participare, astfel cum sunt descrise în clauza 8 (Cheltuieli Suplimentare, Dobânzi Negative și Pierderi de Trezorerie);

„**Cerere de cheltuieli suplimentare**” înseamnă o cerere scrisă de plată a unor cheltuieli suplimentare în cadrul Apendicelui F (*Cerere de cheltuieli suplimentare*);

„**Acord**” înseamnă prezentul acord de finanțare (și anexele sale), astfel cum a fost modificat, completat sau revizuit periodic;

„**Apendice**” înseamnă un apendice la prezentul acord, care face parte integrantă a acestui acord;

„**Autoritate de audit**” înseamnă o autoritate de audit desemnată de Statul Membru care își exercită funcțiile în conformitate cu articolul 77 din Regulamentul(UE) 2021/1060;

„**Raport de audit**” înseamnă raportul anual de audit întocmit de o companie de audit externă independentă selectată de BEI, în conformitate cu articolul 81, alineatul (5) din Regulamentul(UE) 2021/1060, după caz, în conformitate cu Clauza 14.2 litera (b);

„**Zi lucrătoare**” înseamnă o zi (alta decât sâmbătă sau duminică), în cursul căreia BEI și băncile comerciale sunt deschise pentru afaceri generale în Luxemburg și România;

„**Plafon**” înseamnă un prag de până la 5% din quantumul total al contribuției programului plătit destinatarilor finali în conformitate cu articolul 68 alineatul (4) din Regulamentul(UE) 2021/1060, astfel cum se menționează la clauza 7.3 din prezentul acord;

„**CEI**” înseamnă o cerere de exprimare a interesului care respectă, sub toate aspectele semnificative, cerințele prevăzute la clauza 2.3 din prezentul acord;

„**Clauză**” înseamnă o clauză a prezentului acord;

„**Comisia**” înseamnă Comisia Europeană;

„**Raport de control**” înseamnă rapoartele de control care susțin cererile de plată adresate AM, în conformitate cu articolul 81 alineatul (2) din Regulamentul(UE) 2021/1060;

„**RC**” înseamnă un tip de grant care permite Beneficiarului final să ramburseze doar o parte a unui împrumut, aceasta fiind fracțiunea rămasă și acoperită de componenta RC;

„**Componentă RC**” înseamnă o componentă de reducere a capitalului care va fi atașată unui împrumut acordat destinatarilor finali în cadrul operațiunii (operațiunilor) Instrumentului Financiar până la utilizarea bugetului maxim alocat în aceste scopuri și în temeiul articolului 58 alineatul (5) din Regulamentul(UE) 2021/1060. Această componentă va fi direcționată de BEI și implementată de intermediarii financiari în conformitate cu prezentul acord în beneficiul destinatarilor finali;

„**RDC**” înseamnă Regulamentul (UE) al Parlamentului European și al Consiliului din 24 iunie 2021 2021/1060 de stabilire a dispozițiilor comune privind Fondul european de dezvoltare regională, Fondul social european Plus, Fondul de coeziune, Fondul pentru o tranziție justă și Fondul european pentru afaceri maritime, pescuit și acvacultură și de stabilire a normelor financiare aplicabile acestor fonduri, precum și Fondului pentru azil, migrație și integrare, Fondului pentru securitate internă și Instrumentului de sprijin financiar pentru managementul frontierelor și politica de vize, astfel cum a fost modificat periodic;

„**BEI**” înseamnă Banca Europeană de Investiții;

„**Data intrării în vigoare**” data la care ultima parte semnează prezentul acord;

„**Orientările BEI privind riscul de credit**” înseamnă orientările BEI privind riscul de credit și orientările BEI privind riscul de capital, astfel cum au fost modificate, actualizate, completate sau înlocuite periodic de BEI;

„**Grupul BEI**” înseamnă Banca Europeană de Investiții, Fondul European de Investiții sau orice filială a Băncii Europene de Investiții;

„**Perioadă de eligibilitate**” înseamnă, cu excepția cazului în care se prevede altfel în mod expres, perioada cuprinsă între data intrării în vigoare și (inclusiv) 31 decembrie 2029;

„**FEDR**” înseamnă Fondul european de Dezvoltare Regională;

„**UE**” înseamnă Uniunea Europeană;

„**EURIBOR**” are înțelesul stabilit în Anexa I (*Definiția Euribor*);

„**Evaluare ex ante**” înseamnă evaluările ex ante pregătite de Autoritățile de Management în conformitate cu articolul 58 alineatul (3) din Regulamentul(UE) 2021/1060 și menționate în considerentul A din prezentul acord;

„**Destinatar final**” înseamnă o persoană fizică sau juridică care primește sprijin din partea instrumentelor financiare în conformitate cu articolul 2, punctul (18) din Regulamentul(UE) 2021/1060;

„**Instrument financiar**” înseamnă, în conformitate cu articolul 2, punctul (16) din Regulamentul(UE) 2021/1060, o formă de sprijin acordat prin intermediul unei structuri prin care produsele financiare (astfel cum sunt definite la articolul 2, punctul (17) din Regulamentul(UE) 2021/1060) sunt furnizate destinatarilor finali; și care, în sensul prezentului acord, include componenta RC care formează o singură operațiune a instrumentului financiar;

„**Intermediar financiar**” înseamnă o instituție de credit, o instituție financiară sau un alt intermediar financiar, public sau privat, selectat de BEI în conformitate cu prezentul acord pentru punerea în aplicare a unui instrument financiar;

„**Operațiune IF**” înseamnă o contribuție a programului la un instrument financiar și sprijinul financiar ulterior acordat destinatarilor finali prin instrumentul financiar respectiv, inclusiv posibilitatea de combinare cu componenta RC în cadrul unei singure operațiuni în care RC este direct legată de instrumentul financiar și este finanțată prin contribuțiile programului angajate în conformitate cu Clauza 3 (*Finanțarea Fondului de Participare*);

„**Prima tranșă**” înseamnă o sumă egală cu *treizeci la sută* (30%) din contribuția programului angajată în conformitate cu articolul 92 alineatul (2) litera (a) din Regulamentul(UE) 2021/1060;

„**Eveniment de forță majoră**” are semnificația dată acestui termen în Clauza 19.12 din prezentul Acord;

„**Notificare de forță majoră**” are semnificația dată acestui termen în Clauza 19.12 din prezentul Acord;

„**Fonduri**” înseamnă fonduri ale Uniunii executate în cadrul gestiunii partajate, constând în Fondul European de Dezvoltare Regională („FEDR”), Fondul Social European Plus („FSE+”), Fondul de coeziune, Fondul pentru o tranziție justă („FTJ”), Fondul european pentru afaceri maritime, pescuit și acvacultură („FEAMPA”), Fondul pentru azil, migrație și integrare („FAMI”), Fondul pentru securitate internă („FSI”) și Instrumentul pentru managementul frontierelor și politica de vize („IMFV”);

„**FP**” sau „**Fond de participare**” înseamnă fondul instituit de BEI sub responsabilitatea AM-urilor pentru a implementa unul sau mai multe fonduri specifice în temeiul articolului 2 alineatul (20) din Regulamentul(UE) 2021/1060;

„**Cont(uri) FP**” înseamnă contul (conturile) deschis(e) de BEI în registrele sale în scopul colectării și administrării fondurilor fondului de participare în numele fiecărei AM, în conformitate cu clauza 5 (*Fondul de participare și contul fondului de participare*);

„**Activitatea FP**” înseamnă activitățile fondului de participare, astfel cum sunt descrise în prezentul acord, inclusiv funcțiile și îndatoririle BEI în legătură cu funcționarea și gestionarea fondului de participare în conformitate cu Clauza 2 (*mandatul și funcțiile BEI*);

„**Politica de risc a FP**” înseamnă cadrul de risc și politica care trebuie aplicate de BEI la punerea în aplicare a instrumentelor financiare și la încheierea acordurilor operaționale, astfel cum se prevede în Anexa B (*Politica privind riscurile FP*);

„**Sume despăgubite**” are sensul dat acestui termen în clauza 11.5;

„**Dobândă generată**” are sensul dat acestui termen în clauza 4.3;

„**Comitet de investiții**” înseamnă un consiliu de administrație al platformei format din membri numiți și împuterniciți în mod corespunzător de Autoritățile de Management în conformitate cu termenii prevăzuți în Clauza 6 (Comitetul de Investiții);

„**Reguli de procedură ale Comitetului de Investiții**” înseamnă regulile interne de procedură adoptate de Comitetul de Investiții în conformitate cu clauza 6.5, ale căror condiții sunt prevăzute în Apendicele D (Model de regulament de procedură ale Comitetului de investiții);

„**Strategie de investiții și Plan de Afaceri**” înseamnă strategia de investiții și planul de afaceri pentru activitățile fondului de participare legate de activitatea fondului de participare, anexate la prezentul acord ca Apendicele A (*strategia de investiții și planul de afaceri*), care includ o secțiune separată privind strategia de finalizări de investiții;

„**Neregulă**” înseamnă, în conformitate cu articolul 2 alineatul (31) din Regulamentul(UE) 2021/1060, orice încălcare a legislației aplicabile, care rezultă dintr-un act sau dintr-o omisiune a unui operator economic implicat în execuția fondurilor, care are sau ar putea avea ca efect prejudicierea bugetului UE prin imputarea unor cheltuieli nejustificate bugetului;

„**Fonduri Legacy**” înseamnă totalitatea oricăror fonduri care au continuat să fie gestionate de BEI în temeiul prezentului acord pe durata perioadei Legacy, fie sub formă de angajamente pentru instrumente financiare, fie sub formă de sume disponibile în contul FP sau sub altă formă și care includ (fără dublă contabilizare) contribuțiile plătite la program, dobânzile sau veniturile încasate împreună cu veniturile din operațiuni, minus orice sumă rambursată AM-urilor în temeiul clauzelor 3.6 și 3.7 din prezentul acord;

„**Perioadă Legacy**” înseamnă perioada de opt (8) ani care începe la 1 ianuarie 2030 și se încheie la 31 decembrie 2037;

„**Comisioane de administrare**” înseamnă toate sumele plătibile către BEI cu titlu de comisioane de administrare pentru serviciile furnizate în temeiul prezentului acord, în conformitate cu Clauza 7 (comisioane de administrare);

„**Autoritate de management**” sau „**AM**” înseamnă Agenția de/pentru Dezvoltare Regională în numele căreia acționează Comitetul de investiții;

„**MF**” înseamnă Ministerul Finanțelor din România;

„**MIPE**” înseamnă Ministerul Investițiilor și Proiectelor Europene din România;

„**Jurisdicție neconformă**” înseamnă o jurisdicție:

11. listată în anexa I la Concluziile Consiliului European privind lista UE revizuită a jurisdicțiilor necooperante în scopuri fiscale, adoptată de Consiliul European în cadrul reuniunii sale din 12 martie 2019;

12. inclusă în lista OECD/G20 a jurisdicțiilor care nu au pus în aplicare în mod satisfăcător standardele de transparență fiscală;
13. listată în anexa Regulamentul delegat (UE) 2016/1675 al Comisiei din 14 iulie 2016 de completare a Directivei (UE) 2015/849 a Parlamentului European și a Consiliului prin identificarea țărilor terțe cu un grad ridicat de risc care au deficiențe strategice;
14. evaluată drept „parțial conformă”, „provizoriu parțial conformă” sau „neconformă” de către Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică și Forumul său Global privind transparența și schimbul de informații în scopuri fiscale în raport cu standardul internațional privind schimbul de informații la cerere;
15. inclusă în declarația Grupului de Acțiune Financiară (FATF) Internațională intitulată „Jurisdicții cu grad ridicat de risc care fac obiectul unei invitații la acțiune”; sau
16. incluse în declarația Grupului de Acțiune Financiară Internațională intitulată „Jurisdicții care fac obiectul unei monitorizări sporite”,

În fiecare caz, o astfel de declarație, listă, directivă sau anexă poate fi modificată și/sau completată din când în când;

„**Acord operațional**” înseamnă un acord (sau un set de acorduri) încheiat între BEI și un intermediar financiar în scopul încheierii, subscrierii sau furnizării unuia sau mai multor instrumente financiare ca parte a activității FP;

„**Obiective de performanță**” are sensul dat acestui termen în clauza 7.4;

„**Platformă**” înseamnă platforma multiregională de investiții pentru România instituită de BEI pentru a pune în aplicare instrumentul (instrumentele) financiar(e) în cadrul tuturor agențiilor de dezvoltare regională din România care aderă, care va servi drept platformă pentru raționalizarea acțiunilor și cooperarea dintre cele care aderă;

„**Venituri din operațiuni**” înseamnă, în ceea ce privește un instrument financiar, totalul tuturor veniturilor (fie rambursarea principalului, a dobânzii, a sumelor recuperate și a altor distribuiri, fără limitare, care sunt plătite și disponibile pentru a fi utilizate în contul FP de către intermediarul financiar relevant în conformitate cu acordul operațional relevant, fie primite în alt mod în contul FP în ceea ce privește instrumentul financiar relevant și care pot fi atribuite sprijinului acordat de FP destinatarilor finali.

„**Program**” înseamnă, în funcție de context, programul: *Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027* aprobat de Comisia Europeană prin Decizia de punere în aplicare nr. C(2022)/7253 din 7 octombrie 2022, *Programul Regional Nord-Vest 2021-2027* aprobat de Comisia Europeană prin Decizia de punere în aplicare nr. C(2022)/7386 din 11 octombrie 2022, *Programul Regional Nord-Est 2021-2027* adoptat de Comisia Europeană prin Decizia de punere în aplicare nr. C(2022)/7637 din 21 octombrie 2022, cu modificările și/sau completările ulterioare și în mod colectiv,

„**programe**”;

„**Contribuții din program angajate**” înseamnă 311.496.267,72 Euro (echivalentul a 1.550.130.266,68 RON), reprezentând fondurile angajate împreună cu contribuția publică angajată pentru a fi investită în fondurile de participare de către AM în temeiul clauzei 3 (*Finanțarea FP*) plus orice sumă cu care contribuțiile la program angajate sunt majorate în temeiul clauzei 3.8 din prezentul acord. Fondurile alocate unei anumite AM și restituirile care decurg din acestea, precum și contribuția publică angajată și restituirile care decurg din aceasta pot fi investite numai pe teritoriul AM respective;

„**Contribuții din program plătite**” înseamnă suma agregată a contribuțiilor la program angajate pe care AM le-au plătit în contul FP și care, pentru a evita orice îndoială, exclude orice dobândă acumulată în contul FP, orice încasări din operațiuni sau orice alte câștiguri sau încasări generate pentru fondurile de participare;

„**Raport de progres**” înseamnă, după caz, raportul anual privind progresele înregistrate care acoperă perioada 1 ianuarie-31 decembrie a anului precedent sau perioada cuprinsă între semnarea acordului și sfârșitul anului respectiv, care trebuie pregătit de BEI în conformitate cu clauza 14.2 litera (a) și trimis Comitetului pentru investiții;

„**Contribuție publică angajată**” înseamnă contribuțiile efectuate de AM respective, care vor fi gestionate de BEI ca „bloc separat de finanțare”, fără impact asupra capitalului pentru BEI și cu o contabilitate separată pentru fiecare AM. Contribuția publică angajată constituie cofinanțarea publică națională.

„**Notificare de înștiințare**” înseamnă o notificare de înștiințare pentru plata unei tranșe ulterioare emisă de BEI în temeiul clauzei 3.8 din prezentul acord;

„**Cerere de returnare**” are sensul dat acestui termen în clauza 3.6 din prezentul acord;

„**Data programată a încetării**” înseamnă data care cade la douăsprezece (12) luni de la încheierea perioadei de eligibilitate;

„**Ajutor de stat**” înseamnă ajutorul de stat astfel cum este descris la articolele 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene, împreună cu toate celelalte norme sau regulamente referitoare la furnizarea de ajutoare de stat, astfel cum au fost actualizate periodic de Uniunea Europeană sau, după caz, de AM sau de statul membru;

„**Tranșă ulterioară**” înseamnă fiecare tranșă din contribuția la program angajată a cărei plată în contul FP a fost solicitată în urma unei cereri scrise;

„**Încetare ca urmare a evoluțiilor în materie de reglementare**” are sensul dat acestui termen în clauza 19.6;

„**Încetare din culpă**” are sensul dat acestui termen în clauza 19.4;

„**Încetare fără culpă**” înseamnă o formă de încetare a prezentului acord care nu este o încetare pentru cauză sau o încetare datorată evoluțiilor în materie de reglementare, astfel cum se descrie în clauza 19.5;

„**Perioadă de transfer**” are sensul dat acestui termen în clauza 19.7;

„**Principii de trezorerie**” înseamnă setul de orientări convenite de părți, care reglementează gestionarea fondurilor de trezorerie și care sunt prevăzute în appendicele C (*Principii de trezorerie*);

„**Cerere scrisă**” înseamnă o cerere de plată pentru o primă tranșă sau pentru orice tranșă ulterioară a contribuției programului angajată sub forma appendicelui E (*Formular de cereri scrise*).

Interpretarea:

Cu excepția cazului în care contextul impune altfel:

- (a) orice trimitere la legislație, la un act cu putere de lege sau la o dispoziție legală include:
 - (i) legislația, statutul sau dispoziția care este modificată sau readoptată sau consolidată din când în când, în măsura în care o astfel de modificare, reînstituire sau consolidare se aplică sau este susceptibilă să se aplice oricăror tranzacții încheiate în temeiul prezentului acord;
 - (ii) orice legislație subordonată adoptată din când în când în temeiul statutului sau al dispoziției respective;
- (b) termenii și expresiile scrise cu majuscule definite în preambul au același înțeles în prezentul acord, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul acord;
- (c) cuvinte care denotă:
 - (i) numai numărul la singular include și numărul la plural și invers;
 - (ii) un singur gen include celălalt gen;
 - (iii) numai persoanele includ întreprinderile și societățile și viceversa;
- (d) rubricile din prezentul acord se utilizează exclusiv cu titlu de referință;
- (e) cu excepția cazului în care se prevede altfel, în cazul în care ultima zi a oricărui termen cade într-o zi care nu este o zi lucrătoare, termenul sau termenul relevant se încheie în ziua lucrătoare imediat următoare;
- (f) appendicele fac parte integrantă din prezentul acord și produc efecte în consecință; și

- (g) prezentul acord (inclusiv appendicele sale) este redactat în limba engleză.

Versiunea în limba engleză a prezentului acord prevalează asupra oricărei traduceri a documentului respectiv.

2. MANDATUL ȘI FUNCȚIILE BEI

2.1 AM-urile numesc BEI în calitate de mandatar al lor în temeiul articolului 59 alineatul (3) litera (a) din RDC, pentru a acționa în numele BEI, dar pentru și în numele și pe riscul AM-urilor în calitate de comitenți, pentru a gestiona și a exploata fondurile de participare, inclusiv fondurile și resursele FP și ale contului FP, și pentru a îndeplini celelalte funcții și sarcini legate de fondurile de participare prevăzute în prezentul acord.

2.2 AM-urile autorizează BEI, în legătură cu gestionarea și funcționarea FP („**activitatea FP**”):

- (a) să execute tranzacții bancare și financiare legate de funcționarea FP în conformitate cu termenii prezentului acord;
- (b) să deschidă și să mențină contul FP în numele BEI, dar pentru contul și pe riscul AM-urilor;
- (c) să direcționeze componenta RC către intermediarii financiari în mod combinat, sub forma unei singure operațiuni IF, în conformitate cu articolul 58 alineatul (5) din RDC;
- (d) să urmărească strategia stabilită în strategia de investiții și în planul de afaceri;
- (e) să identifice, să evalueze și să selecteze intermediarii financiari adecvați [prin emiterea și publicarea de CEI și prin evaluarea altor criterii relevante, inclusiv în conformitate cu criteriile prevăzute la articolul 33 alineatul (1) și la articolul 209 alineatul (2) din Regulamentul (UE, Euratom) 2018/1046 al Parlamentului European și al Consiliului și ținând seama de nevoile pieței], care încheie acorduri operaționale privind instrumentele financiare în scopul FP, cu condiția ca BEI să evalueze cel puțin fiecare dintre elementele menționate în appendicele G (*Cerințe pentru intermediarii financiari*) atunci când selectează intermediarii financiari;
- (f) să efectueze diligența necesară cu privire la intermediarii financiari;
- (g) să negocieze, să încheie, să execute, să pună în aplicare și, dacă este necesar, să modifice acorduri operaționale în numele BEI, acționând în calitate de mandatar pentru și în numele AM și pentru beneficiul și riscul final al AM, în conformitate cu RDC, ținând seama de appendicele B (*Politica privind riscurile legate de fondurile de participare*), inclusiv cu asistența sau consilierea consilierilor juridici externi pe care BEI le păstrează la discreția sa. BEI nu are nicio obligație de a încheia un acord operațional decât dacă și până când fiecare dintre, după caz, tranșele relevante ale fondurilor necesare pentru un astfel de acord operațional a fost creditată de AM respectivă în fonduri compensate în contul FP în conformitate cu clauza 3 (*Finanțarea fondului de participare*);
- (h) să pună în aplicare, să apere și, dacă este necesar, să adapteze sau să renunțe la orice drepturi ale FP în temeiul acordurilor operaționale sau în legătură cu acestea, inclusiv, în cazul în care acest lucru este rezonabil din punct de vedere comercial, prin intermediul litigiilor, al arbitrajului, al medierii sau al altor metode sau proceduri de soluționare a litigiilor, sub rezerva proceselor de recuperare ale intermediarului financiar sau limitat la drepturile față de intermediarul financiar. Fără a aduce atingere celor de mai sus, orice derogare de la termenii-cheie ai acordurilor operaționale necesită autorizarea Comitetului pentru investiții;
- (i) să monitorizeze punerea în aplicare a acordurilor operaționale respective în conformitate cu clauza 14 (*Monitorizare și raportare*) și cu appendicele H (*Monitorizare și raportare*);
- (j) să gestioneze fondurile creditate în contul FP, în conformitate cu Orientările privind trezoreria;
- (k) să ia orice altă măsură și să încheie orice acte sau alte documente pe care BEI le consideră necesare sau de dorit pentru punerea în aplicare corespunzătoare a FP.

2.3 CEI pe care BEI le elaborează și le emite în scopul selectării intermediarilor financiari în legătură cu fondurile de participare respectă următoarele cerințe sub toate aspectele semnificative:

- (a) CEI permit BEI să evalueze intermediarii financiari în ceea ce privește metodologia și criteriile aplicabile intermediarilor financiari menționate în apendicele B (*Politica de risc FP*) și în apendicele G (*Cerințe pentru intermediarii financiari*);
- (b) CEI sunt transparente, permit luarea unor decizii justificate din motive obiective și nu generează un conflict de interese;
- (c) CEI utilizează criteriile de selecție a intermediarilor financiari în conformitate cu procedurile interne ale BEI. La momentul respectiv, criteriile aplicabile care trebuie utilizate în procesul de selecție a intermediarilor financiari sunt și includ, fără limitare, următoarele:

(i) o metodologie solidă și credibilă pentru identificarea și evaluarea destinatarilor finali;

(ii) în măsura în care este aplicabil, nivelul costurilor și al comisioanelor pentru punerea în aplicare a instrumentului financiar și metodologia propusă pentru calcularea acestor costuri și comisioane;

(iii) termenii și condițiile aplicate în legătură cu sprijinul care urmează să fie acordat destinatarilor finali, inclusiv, după caz, stabilirea costurilor;

(iv) capacitatea de a mobiliza resurse pentru investiții în destinatarii finali, în plus față de contribuțiile din fondurile de participare;

(v) în cazul în care un anumit intermediar financiar gestionează deja un instrument financiar similar, capacitatea de a demonstra o activitate suplimentară în comparație cu activitatea curentă; și

(vi) în cazurile de partajare a riscurilor, măsurile propuse pentru alinierea intereselor și atenuarea potențialelor conflicte de interese.

2.4 În desfășurarea activității FP, BEI are dreptul de a păstra serviciile consultanților profesioniști și ale consultanților externi, cum ar fi consultanții fiscali și juridici, contabilii, brokerii și/sau băncile de investiții, traducătorii pentru sarcini specifice legate de activitatea FP și de punerea în aplicare a instrumentelor financiare care, în opinia rezonabilă a BEI, necesită o astfel de consultanță de specialitate sau profesională. Atunci când folosește astfel de servicii, BEI se asigură că (i) domeniul de aplicare al acestor servicii este legat de domeniul de aplicare al prezentului acord sau este convenit între părți, (ii) taxele plătibile pentru astfel de servicii sunt stabilite în conformitate cu procedura internă a BEI și (iii) serviciile prestate de consultanții externi sunt dovedite în mod rezonabil și documentate în mod corespunzător.

3. FINANȚAREA FONDULUI DE PARTICIPARE

3.1 AM-urile se angajează să pună la dispoziția FP o sumă agregată egală cu contribuția angajată a programului, din care se scad orice taxe sau comisioane (inclusiv, dar fără a se limita la orice comisioane de transfer bancar), care vor fi plătite de AM respectivă, cererile de plăți intermediare fiind eşalonate pe parcursul perioadei de eligibilitate, în condițiile prevăzute la articolul 92 din RDC.

3.2 AM-urile plătesc prima tranșă a contribuției programului angajată în contul FP în termen de cel mult treizeci (30) de zile lucrătoare de la data cererii scrise inițiale din partea BEI. Această cerere scrisă inițială va fi depusă de BEI numai după două (2) luni de la data intrării în vigoare.

3.3 Părțile convin că:

- (a) fiecare tranșă ulterioară a contribuției la program angajate se plătește în contul FP în termen de cel mult patruzeci și cinci (45) de zile lucrătoare de la data depunerii cererii scrise relevante de către BEI.”;
- (b) fiecare cerere scrisă are, în esență, forma prevăzută în apendicele E (*Formular de cerere scrisă*) și confirmă suma care trebuie plătită în contul FP ca tranșă ulterioară, astfel cum se specifică în respectiva cerere scrisă.

3.4 AM-urile nu retrag sau anulează nicio parte din contribuția la program angajată (indiferent dacă această sumă a fost sau nu plătită efectiv FP), cu excepția cazului în care părțile convin în scris cu privire la retragere sau anulare.

3.5 Contribuția angajată în cadrul programului este utilizată de BEI în scopul activității FP și în conformitate cu prezentul acord, până la rezilierea prezentului acord și închiderea și lichidarea contului FP.

3.6 Nu mai devreme de trei (3) luni și nu mai târziu de șase (6) luni de la sfârșitul datei programate de încetare, AM-urile au dreptul de a solicita în scris („**cerere de returnare**”) BEI o sumă egală cu diferența dintre:

(a) contribuțiile din program plătite, eventual majorate cu dobânda netă și câștigurile nete generate (în contul FP, dacă există) din contribuțiile plătite ale programului acumulate până la data returnării; și

(b) suma agregată egală cu contribuțiile din program plătite care a fost aplicată sau care rămâne angajată pentru a fi aplicată în scopul (a) finanțării destinatarilor finali de către intermediarii financiari prin intermediul instrumentelor financiare, (b) plății oricăror comisioane datorate intermediarilor financiari, (c) plății oricăror comisioane datorate BEI, (d) eventualelor dobânzi negative acumulate în contul FP; și/sau (e) orice altă sumă datorată BEI de către AM-uri în temeiul prezentului acord se returnează AM-urilor respective.

3.7 Suma solicitată în temeiul clauzei 3.6 se plătește din fondurile disponibile în contul FP către AM respective în termen de cel mult patruzeci și cinci (45) de zile lucrătoare de la data cererii de returnare.

3.8 Dacă o AM nu plătește prima tranșă sau orice tranșă ulterioară în contul FP în termenul stabilit în clauzele 3.2 și 3.3, atunci:

(a) BEI trimite AM respective o notificare de înștiințare („**notificare de înștiințare**”); și

(b) suma neplătită aferentă primei tranșe sau tranșei ulterioare relevante este purtătoare de dobândă de la data de douăzeci (20) de zile lucrătoare după notificarea de înștiințare până la data plății, la o rată egală cu EURIBOR plus unu (1) la sută.

3.9 Orice sumă plătită în temeiul clauzei 3.8 litera (a) revine BEI și este reținută de aceasta. În cazul în care o AM nu plătește o sumă datorată pentru prima tranșă sau o tranșă ulterioară în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la trimiterea de către BEI a unei notificări de înștiințare către AM respectivă, acest lucru permite BEI să rezilieze prezentul acord ca urmare a apariției unei încetări din culpă în sensul clauzei 19.4.

4. UTILIZAREA DOBÂNZILOR GENERATE ȘI A VENITURILOR DIN OPERAȚIUNI

4.1 Părțile convin după cum urmează:

- (a) În conformitate cu termenii acordurilor operaționale, BEI poate permite în mod expres intermediarilor financiari să reutilizeze și să reinvestească în randamentul instrumentelor financiare (inclusiv, pentru a evita orice îndoială, orice sumă care urmează să fie utilizată pentru a plăti comisioanele de administrare ale intermediarului financiar aferente unei astfel de reutilizări) în ceea ce privește instrumentele financiare existente care, în caz contrar, ar constitui venituri din operațiuni. Termenii și condițiile oricărei astfel de permisiuni acordate intermediarilor financiari de a reutiliza sau de a reinvesti veniturile din operațiuni sunt prezentate Comitetului de investiții în conformitate cu clauza 6.8;
- (b) Cu excepția cazurilor prevăzute la clauza 4.1 litera (a), toate încasările din operațiuni se plătesc în contul FP fără întârzieri nerezonabile; și
- (c) În perioada cuprinsă între data intrării în vigoare și data programată de încetare, încasările din operațiuni care sunt disponibile în contul FP pot fi reutilizate și reinvestite în cadrul instrumentelor financiare. Termenii și condițiile propuse, inclusiv comisioanele de administrare suplimentare aplicabile care, pentru a evita orice îndoială, nu fac obiectul la plafonul prevăzut la clauza 7 (Comisioane de administrare), orice astfel de reutilizare sau reinvestire a veniturilor din exploatare se aprobă de către Comitetul de investiții.

4.2 Veniturile din operațiuni generate în cursul unui exercițiu financiar se utilizează în următoarea ordine de prioritate:

(a) în timpul perioadei de eligibilitate, în următoarea ordine de prioritate: (i) pentru plata și/sau rambursarea comisioanelor de administrare care trebuie plătite BEI pentru investiții suplimentare, dacă

este cazul (ii) pentru plata eventualelor deficite datorate dobânzii negative, în conformitate cu clauza 8.4; (iii) să acopere angajamentele sau expunerile legate de instrumentele financiare existente (inclusiv comisioanele de administrare plătibile intermediarilor financiari), inclusiv în situațiile în care o cerere scrisă în temeiul clauzei 3.3 nu este onorată de AM; (iv) pentru efectuarea unei evaluări a condițiilor de piață care să demonstreze necesitatea continuă de a investi în continuare fondurile Legacy în perioada Legacy; și (v) pentru investiții suplimentare prin intermediul aceluiași instrument financiar sau al altor instrumente financiare [fără a aduce atingere dispozițiilor clauzei 4 alineatul (1) litera (a) de mai sus], dacă este cazul; cu condiția ca acest lucru să nu exonereze total sau parțial AM de obligația sa de a efectua plata aferentă unei astfel de cereri scrise în temeiul clauzei 3.3, dacă este cazul, în fiecare caz în măsura în care acestea nu sunt utilizate în sensul clauzei 4.1 litera (a) și în fiecare caz după ce BEI informează Comitetul de investiții; și

(b) după expirarea Perioadei de Eligibilitate, în următoarea ordine de prioritate: (i) pentru plata și/sau rambursarea comisioanelor de administrare respective care rămân neplătite, (ii) pentru plata și/sau rambursarea oricăror cheltuieli suplimentare respective care rămân neplătite, (iii) pentru plata deficitelor, dacă există, datorate dobânzii negative în conformitate cu clauza 8.7; (iv) dacă este cazul, pentru a acoperi angajamentele sau expunerile în legătură cu instrumentele financiare existente; și (v) pentru investiții suplimentare prin intermediul aceluiași instrument financiar sau al altor instrumente financiare [fără a aduce atingere dispozițiilor clauzei 4 alineatul (1) litera (a) de mai sus], dacă este cazul.

(a) în timpul perioadei de eligibilitate, în următoarea ordine de prioritate: (i) pentru plata și/sau rambursarea comisioanelor de administrare care trebuie plătite BEI pentru investiții suplimentare, dacă este cazul (ii) pentru plata eventualelor deficite datorate dobânzii negative, în conformitate cu clauza 8.4; (iii) să acopere angajamentele sau expunerile legate de instrumentele financiare existente (inclusiv comisioanele de administrare plătibile intermediarilor financiari), inclusiv în situațiile în care o cerere scrisă în temeiul clauzei 3.3 nu este onorată de AM; (iv) pentru efectuarea unei evaluări a condițiilor de piață care să demonstreze necesitatea continuă de a investi în continuare fondurile Legacy în perioada Legacy; și (v) pentru investiții suplimentare prin intermediul aceluiași instrument financiar sau al altor instrumente financiare [fără a aduce atingere dispozițiilor clauzei 4 alineatul (1) litera (a) de mai sus], dacă este cazul; cu condiția ca acest lucru să nu exonereze total sau parțial AM de obligația sa de a efectua plata aferentă unei astfel de cereri scrise în temeiul clauzei 3.3, dacă este cazul, în fiecare caz în măsura în care acestea nu sunt utilizate în sensul clauzei 4.1 litera (a) și în fiecare caz după ce BEI informează Comitetul de investiții; și

(b) după expirarea Perioadei de Eligibilitate, în următoarea ordine de prioritate: (i) pentru plata și/sau rambursarea comisioanelor de administrare respective care rămân neplătite, (ii) pentru plata și/sau rambursarea oricăror cheltuieli suplimentare respective care rămân neplătite, (iii) pentru plata deficitelor, dacă există, datorate dobânzii negative în conformitate cu clauza 8.7; (iv) dacă este cazul, pentru a acoperi angajamentele sau expunerile în legătură cu instrumentele financiare existente; și (v) pentru investiții suplimentare prin intermediul aceluiași instrument financiar sau al altor instrumente financiare [fără a aduce atingere dispozițiilor clauzei 4 alineatul (1) litera (a) de mai sus], dacă este cazul.

4.3 Părțile convin, de asemenea, că orice dobândă netă sau alte câștiguri nete obținute de fondurile de participare, inclusiv în ceea ce privește contribuțiile plătite în cadrul programului, activitățile de gestionare a trezoreriei și alte câștiguri generate de contul FP („**dobânzi generate**”), se utilizează în scopurile prevăzute la clauza 4.2 de mai sus și în modul convenit de părți.

4.4 Sub rezerva acordului părților, BEI poate încheia alte acorduri operaționale și poate suporta cheltuieli (inclusiv comisioane de administrare și comisioanele de administrare plătibile intermediarilor financiari în temeiul acordurilor operaționale relevante) în cursul perioadei Legacy, în conformitate cu articolul 62 alineatul (2) din RDC și sub rezerva clauzei 4.5 de mai jos.

4.5 Fără a aduce atingere clauzei 4.4 de mai sus, utilizarea fondurilor Legacy pentru instrumentele financiare care urmează să fie puse în aplicare în perioada Legacy face obiectul unei evaluări a condițiilor de piață care demonstrează necesitatea continuă a unor astfel de investiții, iar părțile renegociază cu succes taxele și alte elemente, după caz. Cu cel puțin șase (6) luni înainte de încheierea perioadei de eligibilitate, BEI și AM-urile efectuează o astfel de evaluare, în conformitate cu clauza 4.2 litera (a) punctul (iv) de mai sus, pe cheltuiala AM-urilor și, dacă este cazul, convin asupra unei strategii de investiții și a unui plan de afaceri revizuite pe baza unei astfel de evaluări referitoare la investițiile fondurilor Legacy în perioada Legacy.

4.6 BEI are dreptul să deducă orice sumă datorată BEI în temeiul clauzei 8 (*Cheltuieli suplimentare, dobânzi negative și pierderi de trezorerie*) din prezentul acord în raport cu dobânda generată care este restituită, cu excepția faptului că o astfel de compensare nu aduce atingere obligațiilor AM în temeiul articolului 60 alineatul (2) din RDC în ceea ce privește întreaga valoare a dobânzii generate.

5. Fondul de participare și contul (conturile) fondului de participare

5.1. Părțile convin ca fondurile de participare să fie constituite ca un „ansamblu separat de finanțare” în cadrul BEI, astfel cum se prevede la articolul 59 alineatul (2) litera (b) din RDC, iar BEI pune în aplicare soluții adecvate pentru a separa sumele angajate în fondurile de participare și plățile BEI de alte resurse gestionate de aceasta.

5.2. Contul FP este deschis de BEI în registrele sale contabile în scopul administrării fondurilor fondului de participare în numele AM.

5.3. Plățile legate de contul FP se decontează prin intermediul următorului cont sau al oricărui alt cont comunicat periodic de BEI AM-urilor:

Monedă:	Euro
Banca beneficiară:	Banca Europeană de Investiții BEILLULLXXX
Codul BIC:	Direct prin T2 (/RT)
Contul beneficiarului:	LU929980000000000001
IBAN:	MRIP România
Comunicarea:	

Fiecare transfer de fonduri se efectuează de către AM respectivă către BEI direct prin intermediul T2. Înainte de fiecare transfer de fonduri către fondurile de participare, AM informează în mod sistematic BEI cu cel puțin cinci (5) zile lucrătoare înainte de data plății, prin e-mail (la [adresa FI PRO BOT LPC CM@eib.org](mailto:FI_PRO_BOT_LPC_CM@eib.org) și [FI- PRO/BOT/LPC/RECONCILIATION@eib.org](mailto:FI-PRO/BOT/LPC/RECONCILIATION@eib.org) și dfi-treasury@eib.org sau la orice altă adresă de e-mail indicată periodic de BEI). AM se asigură că mesajul SWIFT prin care se solicită o astfel de plată include, în câmpul 70 (informații privind remiterea) și într-un alt câmp disponibil adecvat, o indicație clară a denumirii operațiunii relevante, precum și a sursei și a utilizării acestor fonduri, în următorul format: „MRIP România [Program/Prioritate]”.

5.4. Contul FP este denominat în Euro.

5.5. Contul FP și fondurile creditate în acesta sunt utilizate, angajate, cedate sau gestionate în alt mod din punct de vedere contabil, în orice moment și în toate privințele, separat de alte resurse ale BEI (inclusiv, pentru a evita orice îndoială, alte fonduri sau conturi aparținând BEI) și sunt utilizate exclusiv pentru desfășurarea activității FP în conformitate cu prezentul acord.

5.6. AM-urile nu creează și nu permit subzistența niciunei garanții, a niciunui drept de retenție sau a niciunei alte taxe sau grevări cu sarcini în contul FP, în fondurile fondului de participare, în contribuțiile la program plătite sau în orice alte fonduri gestionate de BEI în legătură cu fondurile de participare, fie în favoarea AM-urilor, fie în favoarea oricărui creditor terț al AM-urilor și fie în temeiul oricărui acord de asistență financiară încheiat de AM-uri sau în alt mod. AM-urile nu au dreptul să opereze, să închidă sau să restricționeze în alt mod utilizarea contului FP (inclusiv prin retragerea oricăror fonduri depuse în contul FP).

5.7. Părțile confirmă și convin că BEI are dreptul de a gestiona conturile FP după cum urmează: Contul

FP va fi:

(a) creditat, printre altele, cu următoarele elemente:

(i) contribuțiile plătite în cadrul programului;

(ii) veniturile generate din investirea fondurilor FP în conformitate cu Principiile de trezorerie;

- (iii) dobânda generată;
 - (iv) sumele recuperate de la intermediarii financiari sau returnate de intermediarii financiari, în cazul în care aceste sume nu corespund niciunei cheltuieli eligibile în sensul RDC;
 - (v) veniturile din operațiuni;
 - (vi) sumele pentru plata comisioanelor de administrare;
 - (vii) sumele pentru plata cheltuielilor suplimentare; și
 - (viii) orice fonduri care nu sunt deja prevăzute în prezenta clauză;
- (b) debitat de BEI, cu următoarele elemente:
- (i) sumele care urmează să fie plătite direct sau indirect intermediarilor financiari în temeiul acordurilor operaționale, inclusiv finanțarea produselor de împrumut și, de asemenea, în ceea ce privește componenta RC;
 - (ii) comisioanele de administrare prevăzute la clauza 7 (*Comisioane de administrare*) și cheltuielile suplimentare prevăzute la clauza 8 (*Cheltuieli suplimentare, dobânzi negative și pierderi de trezorerie*) și orice alte sume datorate BEI în temeiul prezentului acord;
 - (iii) valoarea fondurilor FP investite în conformitate cu Principiile de trezorerie;
 - (iv) orice dobândă negativă asupra sumelor înscrise în creditul contului FP sub rezerva investirii de către BEI a activelor din contul FP, plus orice comisioane, pierderi și costuri care decurg din gestionarea activelor din contul FP în conformitate cu Principiile de trezorerie;
 - (v) sumele transferate către AM-uri în temeiul prezentului acord, inclusiv, fără limitare, sumele care urmează să fie transferate către AM-uri la anumite intervale după expirarea sau încetarea prezentului acord; și
 - (vi) orice altă sumă autorizată în mod expres în scris de către AM-uri și BEI în comun.

BEI continuă să aibă dreptul de a debita aceste sume în contul FP după rezilierea prezentului acord din cauza evoluțiilor în materie de reglementare, a încetării din culpă sau a încetării fără culpă, pentru a-și îndeplini drepturile și obligațiile care îi revin în temeiul prezentului acord până la sfârșitul perioadei de transfer.

5.8. Orice costuri suportate pentru întreținerea și administrarea contului FP sau a oricăror altor conturi bancare necesare pentru punerea în aplicare a activității FP, inclusiv, dar fără a se limita la comisioanele bancare, sunt suportate de BEI și considerate ca făcând parte din comisioanele de administrare, cu excepția oricăror dobânzi negative sau comisioane bancare asimilate dobânzilor negative care vor fi acoperite în conformitate cu clauza 8 (*Cheltuieli suplimentare, dobânzi negative și pierderi de trezorerie*).

5.9. Părțile recunosc și convin că orice fonduri gestionate de BEI pentru FP în conformitate cu prezentul acord sunt proprietatea exclusivă a AM-urilor, indiferent dacă aceste fonduri au fost finanțate integral sau parțial printr-un împrumut sau printr-o altă finanțare pusă la dispoziția AM-urilor de către BEI.

6. COMITETUL DE INVESTIȚII

6.1. AM-urile instituie sau desemnează Comitetul de investiții în vederea monitorizării și supravegherii punerii în aplicare a strategiei de investiții și a planului de afaceri în conformitate cu dispozițiile prezentului acord și ale RDC. Pentru a spori eficiența FP, AM-urile convin în mod specific ca, pentru toate aspectele legate de punerea în aplicare a FP și care fac obiectul prezentului acord, AM-urile să își exprime pozițiile prin intermediul Comitetului de investiții numai cu privire la aspectele care implică instrumentul financiar care este în curs de punere în aplicare în regiunea sa. AM-urile nu au drept de vot cu privire la aspectele care țin de instrumentele financiare care nu sunt puse în aplicare în regiunea lor.

- 6.2. Comitetul de investiții este format din 1 (un) reprezentant numit de fiecare AM după consultarea BEI. În plus, fiecare AM poate desemna până la 1 (un) supleant, care poate înlocui membrul numit în cazul în care acesta nu este prezent.
- 6.3. Membrii Comitetului de investiții numesc președintele Comitetului de investiții în cadrul primei reuniuni a Comitetului de investiții. Membrii care reprezintă AM-urile acționează exclusiv în interesul FP.
- 6.4. BEI are dreptul de a desemna până la doi (2) dintre funcționarii săi pentru a participa la reuniunile Comitetului de investiții, în calitate de observatori. În plus, MIPE și MF au dreptul să desemneze fiecare câte un (1) observator. Observatorii nu au drept de vot în deciziile luate de Comitetul de investiții.
- 6.5. La prima sa reuniune și cu condiția ca BEI să nu formuleze obiecții, Comitetul de investiții adoptă regulamentul intern de procedură pentru funcționarea sa curentă și pentru gestionarea FP, în forma anexată la apendicele D (*Model de regulament de procedură ale Comitetului de investiții*).
- 6.6. Părțile recunosc că orice decizie luată sau comunicată de Comitetul de investiții se ia întotdeauna după evaluarea corespunzătoare a poziției AM-urilor, după caz, și exclusiv în interesul FP. BEI are dreptul să se bazeze, fără investigații suplimentare, pe orice decizie luată sau comunicată de Comitetul de investiții și să presupună că astfel de decizii reflectă pe deplin poziția AM-urilor.
- 6.7. Pentru a evita orice îndoială, părțile recunosc că numirile de mai sus produc efecte exclusiv în sensul prezentului acord și pentru guvernarea FP și recunosc, de asemenea, că toate costurile legate de înființarea și funcționarea Comitetului de investiții sunt suportate de AM-uri în ceea ce privește aspectele Comitetului de investiții care privesc exclusiv fiecare AM și împreună în ceea ce privește aspectele de interes comun pentru toate AM-urile și că membrii Comitetului de investiții nu au dreptul de a primi comisioane, costuri sau cheltuieli din partea FP sau a BEI. AM-urile vor opera Comitetul de investiții pe răspunderea și cheltuiala lor exclusivă.
- 6.8. Comitetul de investiții colaborează la nivel intern cu organismele competente și cu alte autorități, după cum consideră adecvat, pentru a-și îndeplini sarcinile legate de punerea în aplicare a FP, iar Comitetul de investiții este responsabil, printre altele, de următoarele aspecte:
- îndeplinirea rolului de punct de coordonare și comunicare între BEI și AM cu privire la toate aspectele legate de platformă și de fondurile de participare, după caz;
 - comunicarea, stabilirea și modificarea (sau propunerea de modificări către autoritățile competente), dacă se consideră necesar, a normelor și cerințelor naționale referitoare la activitatea FP, în consultare cu BEI
 - furnizarea de consiliere și de hotărâri definitive cu privire la aspecte legate de legile și reglementările naționale aplicabile, de programe și de respectarea normelor privind Ajutorul de Stat, inclusiv confirmarea echivalentului brut al subvenției, în legătură cu eligibilitatea finanțării pentru destinații finali, funcționarea FP, a instrumentelor financiare și a acordurilor operaționale;
 - aprobarea oricăror modificări aduse apendicelui A (*Strategia de investiții și planul de afaceri*), dacă este cazul;
 - aprobarea oricăror modificări aduse apendicelui D (*Model de regulament de procedură al Comitetului de investiții*), dacă este cazul;
 - aprobarea termenilor CEI prezentați Comitetului de investiții de către BEI (aprobare care implică confirmarea faptului că CEI îndeplinește cerințele prevăzute în prezentul acord și în RDC, după caz);
 - primirea și aprobarea listei intermediarilor financiari selectați în urma unui CEI;
 - aprobarea fiecărei investiții propuse către un intermediar financiar și informarea cu privire la termenii și condițiile-cheie ale fiecărui acord operațional propus, inclusiv conformitatea cu dispozițiile anexei X la RDC;

- i. aprobarea oricărei derogări de la termenii-cheie ai acordurilor operaționale;
 - j. aprobarea sau refuzul în termen de zece (10) zile lucrătoare de la primirea de către BEI a unei propuneri de abatere de la politica de risc și de la parametrii de risc aferenți identificați în prezentul acord și în amendamentele acestuia în legătură cu riscurile mai mari pe care le implică astfel de abateri (risc de neeligibilitate, riscuri de contrapartidă etc.), atât în ceea ce privește încheierea acordurilor operaționale, cât și în cursul punerii în aplicare a acordurilor operaționale;
 - k. primirea raportului anual de progres;
 - l. aprobarea oricărei propuneri din partea BEI pentru reutilizarea și reinvestirea veniturilor sau a veniturilor din operațiuni în Instrumente Financiare, conform Clauzei 4.1(a) și Clauzei 4.1(c);
 - m. la propunerea oficială a BEI (cu condiția ca BEI să consulte cu bună credință Comitetul de investiții cu privire la conținutul și domeniul de aplicare al unei astfel de propuneri înainte de prezentarea propunerii oficiale), îndeplinește orice alte sarcini în temeiul prezentului acord și al fiecărui acord de finanțare sau în legătură cu acestea, fără a aduce atingere sau a limita drepturile BEI în temeiul prezentului acord și al modificărilor sale.
- 6.9. În cazul în care Comitetul de investiții are competențe decizionale la propunerea BEI, Comitetul de investiții are doar competența de a aproba sau de a respinge propuneri sau recomandări în întregime (și nu parțial) și nu are competența de a modifica astfel de propuneri sau recomandări, cu excepția cazului în care BEI și-a dat acordul cu privire la o astfel de modificare.
- 6.10. Pentru a evita orice îndoială, părțile confirmă și convin că BEI are dreptul exclusiv de a lua orice decizie necesară pentru a desfășura activitatea FP și de a face propuneri Comitetului de investiții cu privire la aspectele prevăzute în prezentul acord.
- 6.11. BEI asigură secretariatul Comitetului de investiții în conformitate cu prezentul acord („secretariatul”). Sarcinile și funcțiile secretariatului includ următoarele:
- (a) organizarea reuniunilor Comitetului de investiții, inclusiv distribuirea documentelor, a ordinii de zi și a proceselor-verbale ale Comitetului de investiții;
 - (b) orice alte sarcini, astfel cum sunt definite în prezentul acord de finanțare sau de către Comitetul de investiții; și
 - (c) comunicările referitoare la activitățile Comitetului de investiții sunt transmise prin intermediul secretariatului.
- 6.12. Orice comunicare către și de la Comitetul de investiții se efectuează dacă este adresată în scris, în conformitate cu clauza 23 (*Comunicări*).

7. COMISIOANE DE ADMINISTRARE

- 7.1. AM-urile confirmă că, având în vedere funcționarea FP, gestionarea FP, contribuțiile din program angajate și orice alte fonduri ale FP și desfășurarea activității FP de către BEI, de la data intrării în vigoare (indiferent dacă fondurile au fost deja plătite efectiv la data respectivă) până la data cea mai apropiată dintre (i) încetarea prezentului acord și (ii) data programată pentru încetare, BEI are dreptul la comisioanele de administrare, pe care AM-urile convin să și le asume și să le plătească BEI.
- 7.2. La primirea primei tranșe, BEI își rezervă dreptul de a rezerva și de a identifica separat în contul FP suma estimată necesară pentru a-și acoperi comisioanele de administrare aferente pragurilor de performanță 1 și 2 (astfel cum sunt definite mai jos în clauza 7.4) care, pentru a evita orice îndoială, vor fi decontate în conformitate cu plafonul (astfel cum este definit mai jos în clauza 7.3) până la sfârșitul perioadei de eligibilitate.
- 7.3. BEI are dreptul de a retrage comisioanele de administrare din contul FP semestrial (pentru realizarea jalonului 3, astfel cum este definit mai jos la clauza 7.4) sau după realizarea pragului de performanță (pentru pragurile de performanță 1 și 2, astfel cum sunt definite mai jos la clauza 7.4). Părțile convin că, în cazul în care comisioanele de administrare datorate depășesc:

- (i) soldul disponibil al contului FP [inclusiv, în scopul unui astfel de calcul, orice venituri din operațiuni creditate în contul respectiv, dar excluzând sumele deja angajate de BEI pentru unul sau mai multe instrumente financiare], această sumă excedentară este, la alegerea BEI,
- (i) fie reportată pentru plată împreună cu sumele menționate în următoarea cerere scrisă, fie
- (ii) facturată de BEI către AM, sub forma unei cereri scrise separate, și este plătită în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare în contul FP. Orice astfel de plată primită de BEI în cursul perioadei de eligibilitate este considerată ca făcând parte din contribuțiile plătite ale programului.
- (ii) la sfârșitul perioadei de eligibilitate, plafonul constând în 5% din contribuția la program plătită destinatarilor finali în conformitate cu articolul 68 alineatul (4) din RDC („plafonul”), această sumă excedentară va fi, la alegerea BEI, după consultarea AM și în conformitate cu reglementările relevante: (i) fie plătită din veniturile din operațiuni, fie (ii) facturată de BEI AM-urilor, sub forma unei cereri scrise separate, și se va plăti în contul FP în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la cererea scrisă a BEI.
- 7.4. Comisioanele de administrare se plătesc (sau se debitează din contul FP) cu întârziere (cu excepția celui de al doilea semestru al anului 2029, care se plătesc sau se debitează în avans în al doilea semestru al anului 2029 în ceea ce privește pragul de performanță 3, astfel cum este definit mai jos) și constau în următoarele comisioane, declanșate de pragul de performanță **respectiv („pragurile de performanță”)**:
- (i) **Pragul de performanță 1** – La data intrării în vigoare: 1,00% din contribuția angajată a programului (taxă unică);
- (ii) **Pragul de performanță 2** – După:
- a) semnarea primului acord operațional cu un intermediar financiar selectat: 1,00% din contribuția angajată a programului (taxă unică);
- b) semnarea ultimului acord operațional cu un intermediar financiar selectat: 0,60% din contribuția angajată a programului (taxă unică);
- (iii) **Pragul de performanță 3** – În ceea ce privește investițiile în destinatarii finali: 0, % *pe an din* cuantumul contribuției programului plătite destinatarilor finali (calculat pe baza sumelor agregate plătite de intermediarii financiari destinatarilor finali la data de 30 iunie și 31 decembrie a fiecărui an calendaristic și comunicate BEI).

7.5. Părțile convin că plafonul nu se aplică comisioanelor de administrare suportate după perioada de eligibilitate și/sau comisioanelor de administrare legate de investiții suplimentare, astfel cum se menționează la clauza 4.1 litera (c) de mai sus.

7.6. Cu cel puțin șase (6) luni înainte de încheierea perioadei de eligibilitate, BEI și AM-urile vor conveni asupra comisioanelor de administrare din perioada Legacy și asupra comisioanelor legate de rezilierea prezentului acord, inclusiv transferul oricăror fonduri FP către AM sau către orice entitate nou-numită de AM-uri în acest scop, astfel cum se menționează în clauza 21 (*Cesiune*).

8. CHELTUIELI SUPLIMENTARE, DOBÂNZI NEGATIVE ȘI PIERDERI DE TREZORIE

8.1. Cheltuieli suplimentare

Părțile convin că orice cheltuieli suplimentare suportate sau care urmează să fie suportate de BEI în legătură cu FP și activitatea FP (împreună cu orice dobândă acumulată pentru întârzierea efectuării plăților în temeiul clauzei 8.8), inclusiv, în special, acele cheltuieli care, în conformitate cu legislația aplicabilă, nu sunt cheltuieli eligibile în temeiul RDC și al oricăror norme conexe ale AM, sunt considerate sume suplimentare plătibile de către AM-uri în plus față de contribuțiile din program angajate și din resursele AM care nu fac obiectul normelor UE privind fondurile, astfel cum se prevede mai jos în prezenta clauză.

8.2. Cheltuielile suplimentare includ:

- (a) costurile apărute în legătură cu rezilierea prezentului acord și cu transferul oricăror fonduri FP către AM-uri sau către orice entitate nou-numită AM-uri în acest scop;
- (b) costurile legate de acțiunile de recuperare sau de orice litigii apărute în legătură cu instrumentele financiare încheiate în temeiul acordurilor operaționale semnate; și
- (c) alte costuri care urmează să fie definite drept cheltuieli suplimentare, inclusiv, printre altele, costurile rezonabile suportate în legătură cu sau ca urmare a retragerii sau anulării unei părți din contribuțiile din program angajate și convenite de comun acord de BEI și de AM-uri la anumite intervale și până la data programată a încetării.

8.3. Orice cheltuieli suplimentare suportate în conformitate cu clauza 8.1 de mai sus se plătesc mai întâi din veniturile din operațiuni disponibile în contul FP [cu excepția sumelor deja angajate de BEI pentru unul sau mai multe instrumente financiare], iar BEI are dreptul să retragă sumele specifice din contul FP după perioada de eligibilitate; în caz contrar, acestea sunt plătite de AM-uri ca plată separată către BEI în contul FP, în termenul specificat de BEI în cererea de cheltuieli suplimentare.

8.4. În măsura în care este posibil și cât mai curând posibil, BEI informează în scris AM-urile cu privire la probabilitatea de a suporta orice costuri de recuperare și de soluționare a litigiilor și, în cazul în care astfel de costuri pot fi prevăzute, BEI va furniza, de asemenea, o prognoză financiară pentru a permite AM-urilor să își respecte normele bugetare.

8.5. În cazul în care BEI reușește să recupereze orice costuri legate de litigiile menționate la clauza 8.2 litera (b) de mai sus, care au fost plătite efectiv BEI de către AM-uri, în cadrul aceleiași proceduri contencioase, aceasta returnează AM-urilor aceste costuri recuperate, cu condiția ca BEI să aibă mai întâi dreptul de a compensa aceste sume cu orice alte sume care îi sunt datorate de către AM-uri.

8.6. Părțile convin că comisioanele de administrare care depășesc plafonul sunt considerate sume suplimentare plătibile de către AM care depășesc contribuția din program angajată și din resurse care nu fac obiectul plafonului și plătibile în conformitate cu clauza 7.3 punctul (ii) de mai sus.

8.7. Dobânzi negative și pierderi de trezorerie

Părțile convin că orice costuri legate de aplicarea unor rate negative ale dobânzii în contul FP sau în orice alte conturi bancare necesare pentru punerea în aplicare a activității FP, inclusiv în ceea ce privește Principiile de trezorerie, precum și orice pierderi de trezorerie vor fi acoperite:

a) în cursul perioadei de eligibilitate, din veniturile din operațiuni sau din dobânda generată în conformitate cu clauzele 4.3 și 4.6 de mai sus și, în cazul în care aceste sume sunt insuficiente la un anumit moment stabilit de BEI, de către AM-uri ca plată separată către BEI în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la cererea scrisă a BEI; și

b) în perioada Legacy, mai întâi prin dobânda generată, apoi prin veniturile din operațiuni disponibile în contul FP în conformitate cu clauza 4.2 litera (b) și, în cazul în care aceste sume sunt insuficiente, de către AM-uri ca plată separată către BEI în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la cererea scrisă a BEI.

8.8. În cazul în care AM-urile nu plătesc niciuna dintre sumele prevăzute în prezenta clauză 8 în termenul aplicabil, suma respectivă acumulează dobândă de la data scadenței până la data plății, la o rată egală cu EURIBOR plus unu (1) la sută.

8.9. În măsura în care orice cheltuieli suplimentare sunt suportate în Euro, AM va plăti BEI în Euro.

10. INTERESE MATERIALE ȘI DIVULGAREA INFORMAȚIILOR

AM-urile confirmă și sunt de acord că:

- (a) BEI operează sau poate opera o serie de mandate convenite sau care urmează să fie convenite între BEI și părți terțe. Politicile de investiții ale acestor mandate pot implica oferirea de Instrumente Financiare de natură similară Instrumentelor Financiare într-o serie de jurisdicții, inclusiv România;
- (b) BEI poate, în nume propriu sau în numele unor terți, să investească în instrumente financiare de natură similară instrumentelor financiare într-o serie de jurisdicții, inclusiv în România; și
- (c) BEI poate (i) interacționa în alte calități (inclusiv în calitate de creditor, garant sau investitor) cu intermediarii financiari, precum și (ii) furniza finanțare (inclusiv sub formă de garanții) aceluiași destinatar final/investiții ca și instrumentele financiare avute în vedere în prezentul document, inclusiv într-un mod în care instrumentele financiare avute în vedere în prezentul document sunt subordonate unui astfel de sprijin din partea BEI sau servesc drept îmbunătățire a calității creditului pentru acesta.

În consecință, BEI poate efectua, fără o trimitere prealabilă la Comitetul de investiții sau la AM-uri, tranzacții în care BEI are, direct sau indirect, un interes material sau o relație de orice natură cu o altă parte, care implică sau poate implica un potențial conflict cu obligația BEI față de AM-uri și FP. BEI gestionează și, dacă este posibil, abordează orice astfel de potențial conflict de interese în conformitate cu normele și procedurile sale interne, care pot include, după caz, punerea în aplicare a normelor de confidențialitate și a dispozițiilor organizatorice referitoare la diseminarea informațiilor confidențiale în cadrul BEI și luând în considerare strategia de investiții și planul de afaceri pentru FP.

11. ACORDURI OPERAȚIONALE

11.1. BEI se asigură că acordurile operaționale includ angajamente sau declarații din partea intermediarilor financiari care:

- (a) în ceea ce privește instrumentul financiar specific, aceștia vor acționa în conformitate cu toate legile aplicabile și cu un grad de atenție profesională, eficiență, transparentă și diligență așteptat din partea unui organism profesional cu experiență în punerea în aplicare a instrumentelor financiare;
- (b) destinatarii finali care beneficiază de sprijinul instrumentelor financiare sunt selectați ținându-se cont în mod corespunzător de natura instrumentului financiar și de viabilitatea lor economică potențială sau, după caz, de viabilitatea economică potențială a proiectelor de investiții ale destinatarilor finali care urmează să fie finanțate;
- (c) selectarea destinatarilor finali este transparentă și poate fi justificată de intermediarii financiari pe baza unor motive obiective și o astfel de selecție nu generează niciun conflict de interese;
- (d) intermediarii financiari informează destinatarii finali, în conformitate cu articolul 50 și cu anexa IX la RDC, precum și legile și reglementările aplicabile, că finanțarea este furnizată în cadrul programelor cofinanțate din fonduri;
- (e) intermediarii financiari se angajează să ofere sprijin destinatarilor finali într-un mod proporțional și care afectează cât mai puțin concurența;
- (f) acordurile operaționale reflectă dispozițiile prevăzute în anexa X la RDC;
- (g) se stabilește contribuția care urmează să fie acordată FP și se asigură o cofinanțare adecvată de către intermediarii financiari, în conformitate cu termenii și condițiile CEI;

- (h) intermediarii financiari convin că instrumentele financiare pot fi auditate de AM, de autoritatea de audit, de Comisia Europeană și de Curtea de Conturi Europeană sau de un alt organism numit în mod corespunzător sau în numele acestora;
- (i) intermediarii financiari convin că nu pot solicita nicio sumă în plus față de suma care le-a fost angajată în temeiul acordului operațional relevant;
- (j) intermediarii financiari și destinatarii finali trebuie să dețină și să mențină sumele primite de la FP într-un cont bancar deschis la o instituție de credit situată pe teritoriul unui stat membru al UE;
- (k) plățile directe efectuate către destinatarii finali trebuie efectuate într-un cont bancar deschis la o instituție de credit situată pe teritoriul unui stat membru al UE; și
- (l) intermediarii financiari se asigură că destinatarii finali se angajează să respecte normele aplicabile privind ajutorul de stat, iar intermediarii financiari rambursează orice sprijin primit prin intermediul FP care constituie ajutor de stat ilegal.

11.2 BEI se asigură că acordurile operaționale prevăd anumite cerințe suplimentare, inclusiv, printre altele:

- (a) cerințe privind eligibilitatea beneficiarilor finali care urmează să fie finanțați (care reflectă condițiile convenite între BEI și Comitetul de investiții în cadrul CEI);
- (b) cerințe privind protecția datelor și păstrarea documentelor de către BEI, intermediarii financiari și/sau destinatarii finali;
- (c) cerințe privind vizibilitatea contribuției instrumentului financiar;
- (d) cerințe privind afișarea plăcilor și a panourilor publicitare [în conformitate cu articolul 1 litera (n) din anexa IX la RDC].

Aceste cerințe sunt convenite între BEI și Comitetul de investiții în ceea ce privește CEI.

12. RESPONSABILITĂȚILE ȘI OBLIGAȚIILE PĂRȚILOR

12.1. BEI este de acord, fără a aduce atingere clauzei 11.2 de mai jos, să acționeze cu diligența unui organism profesional și cu bună credință în punerea în aplicare a prezentului acord.

12.2. Sub rezerva clauzei 11.3 de mai jos, BEI nu este în niciun caz responsabilă sau răspunzătoare față de AM-uri sau față de orice altă persoană în legătură cu performanța financiară a FP, cu rezultatele financiare ale oricăruia dintre acordurile operaționale sau instrumentele financiare, cu investițiile efectuate în conformitate cu Principiile de trezorerie (inclusiv ca urmare a dobânzilor/taxelor negative), cu nerespectarea de către AM-uri, de către orice intermediar financiar sau de către orice destinatar final care beneficiază de finanțare din FP a oricăror acte cu putere de lege sau norme administrative aplicabile.

12.3. BEI nu este răspunzătoare față de AM-uri sau față de orice altă persoană pentru niciun fel de acte sau omisiuni în temeiul sau în legătură cu numirea sa în temeiul prezentului acord și cu propria sa desfășurare a activității FP, cu excepția acelor costuri, cereri, daune, pierderi, răspunderi sau cheltuieli ale AM-urilor care rezultă în mod direct din fraudă, abatere intenționată sau neglijență gravă a BEI în executarea prezentului acord. Pentru a evita orice îndoială, BEI nu este în niciun caz răspunzătoare față de AM-uri pentru daune subsecvente, pierderi de profit sau daune exemplare sau punitive.

12.4. Sub rezerva clauzei 11.3 de mai sus, orice răspundere a BEI în legătură cu prezentul acord este exclusă în măsura în care orice acțiune a BEI se bazează pe informații obținute de la AM-uri sau pe o decizie sau aprobare din partea Comitetului de investiții. BEI nu își asumă nicio obligație de a verifica în mod independent exactitatea, relevanța sau caracterul complet al oricăror astfel de informații primite de la AM-uri sau de a examina sau contesta orice decizie sau aprobare din partea Comitetului de investiții.

12.5. AM-urile convin să despăgubească și să exonereze de răspundere BEI și pe fiecare dintre funcționarii, directorii, angajații, agenții, delegații și subdelegații acesteia, la prima cerere scrisă, cu privire la orice costuri, cereri de despăgubire, daune, pierderi, răspunderi, hotărâri judecătorești, decontări sau cheltuieli (inclusiv onorariile juridice și alte costuri suportate pentru investigarea sau apărarea oricărei cereri de despăgubire) suportate sau suferite de BEI (**„sumele despăgubite”**) în legătură cu:

- (a) numirea BEI în temeiul prezentului acord sau în legătură cu activitatea FP;
- (b) orice informații furnizate BEI de către AM-uri sau de către Comitetul de investiții în legătură cu acest acord care sunt false, înșelătoare, inexacte sau incomplete;
- (c) orice instrucțiune adresată BEI de către sau în numele AM-urilor în legătură cu prezentul acord sau cu activitatea FP;
- (d) orice încălcare (inclusiv neplată) sau declarație falsă, care rezultă direct sau indirect, de către AM-uri sau de către Comitetul de investiții în temeiul prezentului acord; și/sau
- (e) orice pretenție a oricărei persoane de a avea dreptul la orice active care fac parte din FP,

cu excepția cazului în care sumele despăgubite rezultă direct din fraudă, abaterile săvârșite cu intenție sau neglijență gravă a BEI în executarea prezentului acord.

Pentru a evita orice îndoială, obligația AM-urilor în temeiul acestei clauze 11.5 se extinde, de asemenea, la obligația de a exonera BEI de răspundere pentru orice plăți pe care BEI ar fi fost obligată să le efectueze către intermediarii financiari (inclusiv orice penalități) în temeiul acordurilor operaționale, inclusiv în cazul în care BEI a efectuat o astfel de plată pe baza altor resurse decât resursele FP.

12.6. AM-urile convin prin prezenta că:

- (a) Orice sumă despăgubită [împreună cu orice dobândă acumulată pentru întârzierea efectuării plăților în temeiul clauzei 11.6 litera (b) datorată BEI se plătește de către AM către BEI în termen de șaizeci (60) de zile lucrătoare de la cererea scrisă a BEI, ca sumă suplimentară plătită de către AM în plus față de contribuțiile la program angajate și se plătește din resursele AM care nu fac obiectul normelor UE privind fondurile.

(b) În cazul în care AM-urile nu plătesc nicio sumă compensată în termenul prevăzut la clauza 11.6 litera (a), această sumă acumulează dobândă de la data scadenței până la data plății, la o rată egală cu EURIBOR plus unu (1) la sută.

12.7. Obligațiile AM-urilor de a despăgubi BEI în temeiul prezentului acord continuă și rămân pe deplin în vigoare, în pofida apariției datei programate de încetare sau a oricărei rezilieri a celorlalți termeni ai prezentului acord.

11.8 În special în ceea ce privește tratamentul neregulilor care au condus la impunerea unei corecții financiare:

(a) BEI răspunde pentru neregulile survenite la nivelul FP în conformitate cu prezentul acord;

(b) BEI nu este răspunzătoare pentru neregulile apărute la nivelul intermediarului financiar (i) în cazul în care a inclus cerințele pentru intermediarii financiari detaliate în apendicele G (*Cerințe pentru intermediarii financiari*) și (ii) în cazul în care a exercitat diligența necesară în selectarea intermediarului financiar și în selectarea și urmărirea măsurilor contractuale și juridice adecvate împotriva intermediarului financiar pentru a recupera sumele afectate de neregulă, înțelegându-se că deciziile referitoare la aceste măsuri contractuale și juridice sunt exercitate la discreția exclusivă a BEI, acționând cu diligența necesară. Pentru a evita orice îndoială, nu se aplică nicio răspundere BEI în cazul în care aceste condiții sunt îndeplinite;

(c) BEI nu este răspunzătoare pentru neregulile survenite la nivelul destinatarilor finali în cazul în care (i) a inclus o obligație în Acordul operațional privind intermediarul financiar de a exercita diligența necesară în selectarea și urmărirea măsurilor contractuale și juridice adecvate împotriva destinatarilor finali pentru a recupera sumele afectate de neregulă și (ii) în cazul în care intermediarul financiar încalcă obligația descrisă la punctul 11.8 litera (c) subpunctul (i), BEI a exercitat ea însăși diligența necesară în selectarea și urmărirea măsurilor contractuale și juridice adecvate împotriva intermediarului financiar în cadrul acordurilor operaționale pentru recuperarea sumelor afectate de neregulă, înțelegându-se că deciziile referitoare la aceste măsuri contractuale și juridice sunt exercitate la discreția exclusivă a BEI, acționând cu diligența necesară. Pentru a evita orice îndoială, nu se aplică nicio răspundere BEI în cazul în care intermediarul financiar a exercitat diligența necesară în selectarea și aplicarea măsurilor contractuale și juridice adecvate împotriva destinatarului final pentru a recupera sumele afectate de neregulă.

Nu se aplică nicio răspundere în ceea ce privește circumstanțele descrise în clauza 11.8 literele (b) și (c) în cazul în care AM-urile nu rambursează BEI cheltuielile de judecată suportate sau care urmează să fie suportate în conformitate cu clauza 8.

13. DECLARAȚII, GARANȚII ȘI ANGAJAMENTE ALE AM-urilor

13.1. Prin prezenta, AM-urile declară și garantează și, în ceea ce privește aspectele prevăzute la clauza 12.1 literele (b), (c), (d), (g) și (f) de mai jos, declară în orice moment important până la încetarea prezentului acord că:

(a) au competența și capacitatea deplină (inclusiv în ceea ce privește legislația națională și cerințele constituționale) de a numi BEI în condițiile prezentului acord și de a încheia tranzacții care intră în domeniul de aplicare al prezentului acord și au obținut toate autorizațiile și aprobările necesare pentru a permite BEI să facă acest lucru în numele său;

(b) nici încheierea sau executarea prezentului acord, nici încheierea unei astfel de tranzacții nu va încălca nicio lege, normă sau reglementare aplicabilă acestora sau niciun contract important la care acestea sunt parte;

(c) FP sunt libere de orice drepturi de retenție, taxe și sarcini, iar AM-urile se angajează ca niciun drept de retenție, taxe sau sarcini asupra FP să nu rezulte din acțiunile sau omisiunile AM-urilor;

(d) orice informații sau documente furnizate BEI de către AM-uri (inclusiv orice informații cu privire la situația financiară a AM-urilor sau a FP) sunt adevărate, complete, exacte și nu induc în eroare sub nicio formă;

(e) Comitetul de investiții, după caz, furnizează orice informații suplimentare solicitate în mod corespunzător de BEI sau de orice autoritate competentă, inclusiv în legătură cu îndeplinirea obligațiilor BEI în temeiul prezentului acord.

(f) au înțeles și au recunoscut riscurile pe care le implică instrumentele financiare, inclusiv cele prevăzute în apendicele B (*Politica privind riscurile FP*) și în strategia de investiții și planul de afaceri. AM-urile recunosc și acceptă (i) riscul de pierdere integrală atât la nivelul destinatarului final, cât și la nivelul intermediarului financiar și (ii) lipsa unei rentabilități proporționale cu riscurile;

(g) în ceea ce privește componenta RC, AM-urile convin că:

(i) acordarea de granturi [sub formă de RC, în sensul articolului 58 alineatul (5) din RDC] combinate în cadrul unei singure operațiuni IF a fost prevăzută în evaluările ex ante;

(ii) RC este direct legat de instrumentul financiar, este considerat necesar și vizează aceiași destinatari finali; și

(iii) RC este inclus în instrumentul financiar care formează o singură operațiune IF, care urmează să fie încredințată aceluiași intermediar financiar ca restul operațiunii IF, ceea ce este în conformitate cu legislația UE și cu legislația națională și, în special, cu articolul 58 alineatele (4)-(7) din RDC.

(iv) componenta CR nu depășește valoarea investițiilor sprijinite de produsul financiar și respectă dispozițiile relevante privind ajutorul de stat.

Pentru a evita orice îndoială, componentei CR i se aplică normele în materie de TVA prevăzute la articolul 64 alineatul (1) litera (c) punctul (iii) din RDC.

BEI garantează că urmează să solicite în acordurile operaționale semnate cu intermediarii financiari ca intermediarii financiari să aibă obligația de a ține evidențe contabile, de trezorerie și de raportare separate pentru fiecare formă de sprijin în cadrul operațiunilor IF, astfel cum se prevede la articolul 58 alineatul (6) din RDC.

(h) acestea recunosc și sunt de acord că BEI nu va aplica normele, politicile și procedurile BEI aplicate operațiunilor pe care le desfășoară pe propriul risc, astfel cum se detaliază în apendicele B (*Politica privind riscurile FP*); și

(i) obligațiile pe care trebuie să și le asume în prezentul acord sunt obligații legale, valabile, obligatorii și executorii și respectă reprezentarea indicată la litera (b) de mai sus.

13.1. AM-urile vor notifica BEI cu promptitudine dacă există vreo modificare semnificativă a oricăreia dintre informațiile pe care le-au furnizat în sensul prezentului acord sau a circumstanțelor sale în general și vor furniza alte informații relevante pe care BEI le poate solicita din când în când în mod rezonabil. AM-urile recunosc că nefurnizarea unor astfel de informații poate afecta negativ capacitatea BEI de a furniza servicii în temeiul acordului și calitatea serviciilor pe care BEI le poate furniza.

13.2. AM-urile se angajează să nu tranzacționeze sau să nu cedeze niciunul dintre activele FP și nici să autorizeze orice altă persoană în afară de BEI să tranzacționeze sau să cedeze vreunul dintre acestea.

13.3. AM-urile confirmă și garantează că strategia de investiții și planul de afaceri (i) încorporează pe deplin și cu acuratețe toate condițiile și cerințele (inclusiv criteriile de eligibilitate) ale programelor respective care sunt aplicabile instrumentului financiar pus în aplicare și (ii) respectă obiectivele de politică ale programelor sale respective.

13.4. AM-urile declară și garantează, de asemenea, că, la data intrării în vigoare, nu există cerințe naționale suplimentare care să se aplice instrumentului financiar pus în aplicare în contextul FP.

14. AJUTOR DE STAT

14.1. AM-urile sunt responsabile de asigurarea respectării tuturor normelor aplicabile privind ajutorul de stat, inclusiv a normelor privind cumulul referitoare la RC combinate în instrumentul financiar ca operațiune IF unică. AM-urile confirmă, de asemenea, că trimiterile la normele privind ajutoarele de stat din apendicele A (*Strategia de investiții și planul de afaceri*) sunt exacte și respectă toate normele aplicabile privind ajutoarele de stat.

- 14.2. AM-urile furnizează BEI toate informațiile necesare pentru a permite FP, fiecărui instrument financiar, directorilor generali și fiecărui acord operațional să respecte normele privind ajutoarele de stat. Responsabilitatea BEI în ceea ce privește ajutoarele de stat se limitează la a solicita fiecărui intermediar financiar să asigure conformitatea cu cerințele privind ajutoarele de stat din CEI publicate în conformitate cu clauza 2.3 și, ulterior, în fiecare acord operațional.
- 14.3. Informațiile menționate la clauza 13.2 de mai sus sunt comunicate de BEI intermediarilor financiari care răspund prin contract de respectarea normelor aplicabile privind ajutoarele de stat.
- 14.4. Fiecare acord operațional include un angajament din partea intermediarului financiar de a respecta normele privind ajutoarele de stat în conformitate cu clauza 13.3, inclusiv obligația intermediarilor financiari de a obține un angajament din partea destinatarilor finali, în numele AM-urilor respective, de a rambursa orice sprijin primit prin intermediul FP care constituie ajutor de stat ilegal.

15. MONITORIZARE ȘI RAPORTARE

- 15.1. BEI monitorizează punerea în aplicare a instrumentelor financiare și a acordurilor operaționale în conformitate cu dispozițiile RDC și cu normele și procedurile interne relevante, precum și cu criteriile stabilite în apendicele H (*Monitorizare și raportare*).
- 15.2. Pe baza datelor furnizate de intermediarii financiari, BEI întocmește următoarele rapoarte:
- (a) un raport anual de progres („**raportul de progres**”), întocmit în limba engleză, prezentat de BEI Comitetului de investiții în termen de cel mult trei (3) luni de la ultima zi a perioadei de raportare, care include un rezumat al activităților de monitorizare desfășurate, astfel cum se prevede în apendicele H (*Monitorizare și raportare*) la prezentul acord, cu excepția datelor referitoare la ajutorul de stat acordat destinatarilor finali, care vor fi prezentate AM-urilor în termen de cel mult două (2) luni de la ultima zi a perioadei de raportare;
 - (b) un raport anual de audit („**raportul de audit**”) întocmit în limba engleză de auditori externi numiți de BEI și care acoperă elementele indicate în anexa XXI la RDC. Ultimul raport de audit pentru perioada 1 iulie 2029-30 iunie 2030 va fi prezentat până la 31 decembrie 2030;
 - (c) un raport de control („**raportul de control**”) la cererea AM;
 - (d) în măsura în care datele relevante sunt furnizate de intermediarii financiari, rapoartele semestriale prezentate de BEI în mod substanțial în forma prevăzută în apendicele G (*Monitorizare și raportare*) până în a 20-a zi calendaristică care urmează ultimei zile a perioadei de raportare. Datele conținute în aceste rapoarte semestriale referitoare la destinarii finali vor fi furnizate de intermediarii financiari și nu vor fi verificate de BEI din punctul de vedere al exactității, corectitudinii și exhaustivității. Pentru a evita orice îndoială, prevalează informațiile furnizate în rapoartele intermediare. Aceste rapoarte semestriale sunt furnizate până la sfârșitul perioadei de eligibilitate sau în alt mod convenit între părți.
- 15.3. BEI este de acord că orice monitorizare pe care o efectuează cu privire la instrumentele financiare (inclusiv, după caz, pe bază de eșantion) va acoperi următoarele aspecte:
- (a) dacă intermediarii financiari aplică proceduri cu scopul de a respecta legislația UE și normele și procedurile referitoare la FP și la acordul operațional;
 - (b) dacă acordurile prin care finanțarea este pusă la dispoziția destinatarilor finali conțin dispoziții referitoare la cerințele de audit și la piste de audit în conformitate cu punctul 1 litera (e) din anexa X la RDC și includ orice cerințe de vizibilitate convenite;
 - (c) dacă este stabilită o pistă de audit adecvată în scopuri de raportare și audit, în conformitate cu dispozițiile relevante din RDC;
 - (d) dacă intermediarii financiari păstrează documentele justificative referitoare la finanțarea pusă la dispoziția destinatarilor finali până la (i) cinci (5) ani de la data expirării acordului operațional; sau (ii) zece (10) ani de la data intrării în vigoare a tranzacției dintre intermediarul financiar și destinarii finali; și
 - (e) dacă intermediarii financiari aplică proceduri cu scopul (i) de a păstra la dispoziție documente justificative pentru a permite verificarea legalității și regularității cheltuielilor de către intermediarii financiari și (ii) de a se asigura că intermediarii financiari pot prezenta dovezi că

sprijinul acordat urmează să fie utilizat pentru scopurile preconizate în temeiul articolului 69 alineatul (6) și al punctului II.10 din anexa XIII la RDC, că intermediarii financiari respectă legislația UE și legislația națională aplicabilă și criteriile și condiționalitatea aferente finanțării pe care o primesc.

- 15.4. La primirea cererii specifice a AM-urilor, BEI furnizează toate documentele necesare aflate în posesia sa pentru a-i permite să își îndeplinească obligațiile care îi revin în temeiul RDC în ceea ce privește activitatea FP. În cazul în care BEI nu dispune de documentația necesară, BEI va solicita intermediarului financiar relevant să prezinte documentația solicitată de AM-uri. AM-urile recunosc în mod expres și reprezintă faptul că, în cazurile în care BEI nu dispune de documentele solicitate, obligația BEI se limitează la solicitarea acestor documente de la intermediarul financiar relevant, după caz.

16. AUDITARE

- 16.1. BEI este de acord să mențină o pistă de audit adecvată în ceea ce privește FP în scopuri de raportare și audit (inclusiv să furnizeze AM-urilor un raport de audit întocmit de auditorii săi externi), în conformitate cu dispozițiile relevante din RDC, ținând seama de orice modificare, prorogare, actualizare sau înlocuire a legislației. AM-urile sau orice alte autorități naționale nu efectuează verificări la fața locului la nivelul BEI.

În special și în temeiul articolului 58 alineatul (6) din RDC, se păstrează evidențe separate în ceea ce privește (a) instrumentele financiare (excluzând, pentru evitarea oricărui dubiu, componenta RC) și (b) componenta RC din cadrul instrumentului financiar care formează o singură operațiune IF.

- 16.2. Acordurile operaționale prevăd că intermediarii financiari sunt de acord (a) să fie auditați de către sau în numele AM-urilor, al autorității de audit, al Comisiei și al Curții de Conturi Europene sau al oricărui alt organism sau instituție a UE care are dreptul să verifice utilizarea fondurilor puse la dispoziție în temeiul acordului operațional relevant și (b) să furnizeze toate informațiile necesare pentru ca AM-urile, BEI, FH și Comisia să se conformeze oricăror informații sau cerințe de audit aplicabile ale autorităților naționale de audit relevante și/sau ale Curții de Conturi Europene.

- 16.3. AM-urile trebuie să își îndeplinească, pe cheltuiala proprie, obligațiile de a efectua verificări (inclusiv la fața locului) în conformitate cu orientările, normele sau reglementările UE referitoare la instrumentele financiare, astfel cum sunt aplicabile pentru resursele fondurilor, actualizate periodic și ținând seama de orice modificare, prorogare, actualizare sau înlocuire a legislației.

- 16.4. Părțile convin că verificările prevăzute la clauza 15.3 pot avea loc pe întreaga durată a prezentului acord și că astfel de verificări pot necesita timp și resurse considerabile. AM-urile se asigură că BEI este informată cu cel puțin două (2) săptămâni înainte de astfel de acțiuni de audit și comunică BEI planul de audit, dacă este cazul, notificarea vizitelor și raportul final de audit și concluziile (odată ce sunt disponibile). Părțile se asigură că astfel de verificări sunt efectuate într-un mod cât mai puțin intruziv.

17. PĂSTRAREA DOCUMENTELOR

- 17.1. BEI este de acord să păstreze toate documentele justificative pentru acțiunile sale în temeiul prezentului acord pentru o perioadă de cinci (5) ani începând cu data de 31 decembrie a anului în care se efectuează plata ultimei tranșe ulterioare; sau, în cazul documentelor relevante pentru normele privind ajutoarele de stat, pentru o perioadă de zece (10) ani de la data la care ultimul ajutor a fost acordat destinatarilor finali, inclusiv pentru finanțare în perioada Legacy, dacă este cazul.

- 17.2. BEI este de acord să pună la dispoziție toate documentele justificative ca probe pentru a permite auditarea cheltuielilor sale.

- 17.3. BEI se asigură că acordurile operaționale conțin angajamente similare clauzelor 16.1 și 16.2 de mai sus, pentru ca intermediarii financiari să respecte cerințele prevăzute la articolele 76 și 82 din RDC și la punctul II.6 din anexa XIII la RDC.

18. POLITICA OFFSHORE

18.1. În temeiul prezentului acord:

(a) BEI este de acord să nu încheie acorduri operaționale cu intermediarii financiari înregistrați într-o jurisdicție care, la momentul semnării preconizate a acordului operațional, ar fi o jurisdicție neconformă; și

(b) BEI se asigură că acordurile operaționale conțin un angajament similar celui prevăzut la clauza 17.1 litera (a) de mai sus, prin care intermediarii financiari convin, în sensul instrumentului financiar relevant, să nu stabilească relații de afaceri cu nicio entitate înregistrată într-o jurisdicție neconformă.

18.2. Părțile convin că o modificare a statutului unei jurisdicții într-o jurisdicție neconformă nu are niciun efect asupra acordurilor operaționale deja încheiate la momentul modificării respective.

19. AMENDAMENTE

19.1. Amendamentele la prezentul acord se efectuează în scris, cu acordul scris al părților, fiecare parte declarând că toate autorizațiile prealabile și publicațiile necesare pentru astfel de modificări au fost obținute sau efectuate în momentul consimțământului scris. Modificările intră în vigoare la data semnării lor de către ambele părți.

19.2. Părțile negociază cu bună credință și execută orice modificări ale termenilor prezentului acord care ar putea deveni necesare sau de dorit în cazul unei modificări a actelor cu putere de lege, a normelor administrative sau a actelor administrative ale AM-urilor sau ale UE (inclusiv, după caz, orice compensare sau ajustare a remunerației BEI ca urmare a unor astfel de modificări).

19.3. Fără a aduce atingere clauzei 18.1 de mai sus, orice modificări, actualizări și/sau adăugiri la:

(a) appendicele A (*Strategia de investiții și planul de afaceri*) întocmite de părți în urma procedurii de aprobare de către Comitetul de investiții prevăzute la clauza 6.8 litera (d), documentate în mod corespunzător în procesele-verbale relevante și comunicate în mod corespunzător AM-urilor de către Comitetul de investiții;

(b) appendicele D (*Model de regulament de procedură al Comitetului de investiții*), întocmit de părți în urma procedurii de aprobare de către Comitetul de investiții prevăzute la clauza 6.8 litera (e), documentat în mod corespunzător în procesele-verbale relevante și comunicat în mod corespunzător AM-urilor de către Comitetul de investiții; și

(c) appendicele H (*Monitorizare și raportare*), întocmit de părți; nu
necesită o modificare formală a prezentului acord.

20. DATA INTRĂRII ÎN VIGOARE, ÎNCETAREA ȘI FORȚA MAJORĂ

20.1. Prezentul acord va produce efecte de la data intrării în vigoare și, dacă nu este denunțat mai devreme în conformitate cu prezenta clauză, rămâne în vigoare până la data programată a încetării (cu condiția ca obligațiile de despăgubire ale AM-urilor în temeiul clauzei 11.7 să rămână în vigoare și să producă efecte depline, indiferent de orice încetare a prezentului acord).

20.2. Cu cel puțin șase (6) luni înainte de data programată a încetării prezentului acord, BEI va returna soldul contului FP rămas neachitat la momentul respectiv (după deducerea oricăror comisioane de administrare datorate BEI până la data programată a încetării) prin creditarea sumei respective în contul bancar pe care AM-urile îl comunică BEI. Orice datorii reziduale în temeiul acordurilor operaționale sunt transferate către AM-uri și asumate de acestea sau de către o entitate desemnată în mod expres de AM-uri în acest scop.

20.3. La încetarea prezentului acord, toate cheltuielile suportate de BEI în legătură cu rezilierea și transferul soldului contului FP restant la momentul respectiv (după deducerea oricăror comisioane de administrare și cheltuieli suplimentare datorate BEI până la încetare) și a oricăror datorii reziduale în temeiul acordurilor operaționale către AM-uri sau către o entitate desemnată în mod expres de AM-uri în acest scop trebuie să fie suportate de AM-uri. Fără a aduce atingere prevederilor de mai sus, în cazul în care încetarea prezentului acord are loc ca urmare a unui eveniment de forță majoră, cheltuielile aferente vor fi suportate în mod egal de ambele părți.

20.4. Apariția oricăruia dintre următoarele evenimente va permite o încetarea din culpă (o „**Încetare din culpă**”):

- (a) oricare dintre Părți încalcă în mod substanțial obligațiile care îi revin în temeiul prezentului acord și, în cazul în care există posibilitate de remediere, nu s-a remediat de către Partea care nu și-a îndeplinit obligațiile în termen de trei (3) luni de la notificarea scrisă din partea celeilalte Părți cu privire la această încălcare;;
- (b) AM nu efectuează plata primei tranșe în termen de treizeci (30) de zile lucrătoare de la data cererii scrise inițiale a BEI;
- (c) AM nu efectuează plata pentru o tranșă ulterioară în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la trimiterea de către BEI a unei notificări de înștiințare;
- (d) există o neplată de către AM a oricărei alte sume datorate și plătibile în temeiul prezentului acord, iar această neplată nu este remediată sau efectuată integral în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare de la data la care este scadentă;
- (e) AM-urile nu își respectă obligațiile care le revin în temeiul clauzei 15.3; sau
- (f) părțile nu convin asupra unei strategii de investiții și a unui plan de afaceri revizuite, astfel cum sunt descrise în clauza 4.5, înainte de începerea Perioadei Legacy.

Partea care nu a comis încălcarea gravă a prezentului acord poate denunța prezentul acord printr-o notificare scrisă adresată celeilalte părți în cazul în care are loc evenimentul prevăzut la clauza 19.4 litera (a).

BEI poate, printr-o notificare scrisă adresată AM, să rezilieze prezentul acord în cazul în care apare un eveniment în oricare dintre clauzele 19.4 literele (b)-(e).

Oricare dintre părți poate, printr-o notificare scrisă adresată celeilalte părți, să rezilieze prezentul acord în cazul în care are loc evenimentul prevăzut la clauza 19.4 litera (f).

20.5. În măsura în care prezentul acord nu a fost denunțat ca urmare a încetării din culpă, prezentul acord poate fi denunțat prin încetare fără culpă (i) în ultima zi a perioadei de eligibilitate de către oricare dintre părți, prin notificarea scrisă a celeilalte părți cu cel puțin șase (6) luni înainte de încheierea perioadei de eligibilitate sau (ii) în orice moment pe parcursul perioadei de eligibilitate, („**încetare fără culpă**”).

20.6. Fără a aduce atingere unei încetări din culpă, prezentul acord poate fi denunțat de BEI, în orice moment, în cazul în care AM sau orice autoritate publică din cadrul AM modifică sau actualizează orice acte cu putere de lege, norme administrative sau acte administrative, iar o astfel de modificare, în opinia rezonabilă a BEI, poate avea un impact negativ asupra activităților încredințate BEI în temeiul prezentului acord sau asupra performanței FP, se abate în mod semnificativ de la strategia de investiții și de la planul de afaceri (anexa A) sau nu este adecvată pentru implementarea acestora („**încetare** ca urmare a modificărilor de reglementare”).

20.7. Părțile convin că:

- (a) dacă o încălcare materială în temeiul clauzei 19.4 litera (a) nu poate fi remediată sau dacă o încălcare materială în temeiul clauzei 19.4 litera (a) care poate fi remediată nu a fost remediată în termen de trei (3) luni de la notificarea scrisă de către oricare dintre părți a încetării din culpă;
- (b) o neplată în temeiul clauzei 19.4 litera (b), (c) sau (d) sau o încălcare în temeiul clauzei 19.4 litera (e) nu este remediată în termen de douăzeci (20) de zile lucrătoare ale BEI de notificare a AM-urilor cu privire la încetarea din culpă;
- (c) oricare dintre părți notifică în scris încetarea fără culpă sau încetarea din culpă în temeiul clauzei 19.4 litera (f) sau
- (d) BEI notifică în scris rezilierea ca urmare a evoluțiilor în materie de reglementare în temeiul clauzei 19.6;

apoi, cu excepția cazului în care BEI notifică în scris AM în temeiul clauzei 19.8, se inițiază imediat

o perioadă de trei (3) luni în cursul căreia părțile convin ca FP, toate activele și pasivele legate de FP (inclusiv cele deținute sau contractate în numele BEI ca parte a activității FP) și toate acordurile operaționale încheiate să fie transferate (prin cesiune, novație sau în alt mod) sau asumate de AM („**perioada de transfer**”). În special, într-un astfel de caz,

(a) AM-urile acceptă și își asumă toate drepturile, obligațiile și responsabilitățile care decurg din acordurile operaționale și convin să încheie orice acord de transfer sau documentație echivalentă necesară pentru formalizarea transferului acestora către AM; și

(b) fără a aduce atingere clauzei 24.3, soldul fondurilor plătite în contul FP, precum și orice active rezultate din punerea în aplicare a acordurilor operaționale, sunt transferate către AM-uri și, după caz, sunt creditate cu un astfel de cont bancar pe care AM-urile îl comunică BEI, iar contul FP este închis;

și la sfârșitul perioadei de transfer, BEI este eliberată automat de orice răspundere în temeiul prezentului acord și al acordurilor operaționale, iar prezentul acord încetează.

20.8. În cazul în care survine oricare dintre evenimentele prevăzute la litera (a), (b), (c) sau (d) din clauza 19.7, BEI poate, la discreția sa, să notifice în scris AM în termen de treizeci (30) de zile de la existența unor astfel de circumstanțe, că:

(a) BEI nu transferă soldul contului FP (sau orice active care rezultă din acordurile operaționale) către AM-uri; și

(b) BEI nu atribuie, nu transferă și nu novează acordurile operaționale și/sau instrumentele financiare existente la momentul respectiv către AM-uri;

dar continuă să gestioneze contul FP și acordurile operaționale existente la momentul respectiv în condițiile prezentului acord, inclusiv dreptul de a fi plătite comisioane de administrare și cheltuieli suplimentare, de a fi rambursate pentru costuri și cheltuieli și de a fi despăgubite în condițiile prezentului acord, cu condiția că:

(i) nu încheie niciun nou acord operațional; și

(ii) nu reinvestește și nu reutilizează veniturile din operațiuni, cu excepția reinvestirii sau reutilizării efectuate de intermediarul financiar relevant în conformitate cu termenii expresi ai unui acord operațional existent.

În astfel de circumstanțe, prezentul acord va continua să producă efecte depline până în momentul în care data programată a încetării are loc în legătură cu acordurile operaționale care erau în vigoare la data la care prezentul acord ar fi încetat altfel din cauza încetării din culpă.

20.9. Fără a aduce atingere niciuneia dintre dispozițiile prezentei clauze referitoare la obligațiile părților la încetarea prezentului acord, în cazul încetării prezentului acord, BEI este exonerată de orice obligație de a desfășura activitatea FP de la data efectivă a încetării respective.

20.10. BEI se asigură că, sub rezerva legislației aplicabile, toate acordurile operaționale prevăd drepturi de atribuire, novație, înlocuire și/sau numire ale AM-urilor pentru a asigura transferul acestor acorduri operaționale către AM-uri sau către o entitate nou-numită de AM-uri, după caz, în cazul rezilierii prezentului acord.

20.11. Încetarea prezentului acord nu aduce atingere drepturilor și obligațiilor acumulate în temeiul prezentului acord.

20.12. Fără a aduce atingere oricărei alte dispoziții a clauzei 19, în cazul în care intervine o situație sau un eveniment excepțional imprevizibil, independent de voința oricăreia dintre părți (altele decât litigiile de muncă, grevele sau dificultățile financiare și altele de acest tip), inclusiv (fără a se limita la) anularea sau suspendarea FP în temeiul unui act al Uniunii Europene sau al AM-urilor sau de altă natură, care împiedică oricare dintre acestea să își îndeplinească oricare dintre obligațiile care le revin în temeiul prezentului acord, nu a fost imputabilă unei erori sau neglijențe din partea lor și se dovedește insurmontabilă în pofida tuturor diligențelor necesare (fiecare fiind un „**eveniment de forță majoră**”), partea care se confruntă cu un astfel de eveniment de forță majoră informează cealaltă parte fără întârziere printr-o notificare scrisă („**notificare de forță majoră**”), precizând natura, durata probabilă și efectele previzibile. La primirea unei notificări de forță majoră, părțile vor

iniția imediat consultări și vor depune toate eforturile pentru a reduce la minimum orice daune cauzate de apariția evenimentului de forță majoră respectiv, înțelegându-se că niciuna dintre părți nu va fi considerată vinovată de încălcarea obligațiilor care îi revin în temeiul prezentului acord dacă este împiedicată să le îndeplinească din cauza unui eveniment de forță majoră. În cazul în care părțile, acționând cu bună credință, au constatat că continuarea desfășurării activității FP este imposibilă sau extrem de solicitantă ca urmare a producerii unui eveniment de forță majoră, prezentul acord va fi reziliat în conformitate cu clauza 19.

21. CONFIDENȚIALITATE ȘI DEZVĂLUIREA INFORMAȚIILOR

21.1. BEI nu este obligată să divulge Comitetului de investiții sau să ia în considerare informațiile:

- (a) a căror divulgare către Comitetul de investiții ar constitui sau ar putea constitui o încălcare a obligațiilor sau a confidențialității față de orice altă persoană; sau
- (b) care ajung la cunoștința unui angajat, a unui funcționar sau a unui agent al BEI, dar nu ajung la cunoștința efectivă a unei persoane din cadrul BEI care gestionează FP sau orice acorduri operaționale.

21.2. Părțile vor păstra în permanență confidențialitatea tuturor informațiilor de natură confidențială obținute ca urmare a implicării lor în punerea în aplicare a prezentului acord, cu excepția faptului că pot divulga astfel de informații în oricare dintre următoarele circumstanțe:

- (a) în cazul în care divulgarea se face în cadrul Grupului BEI;
- (b) în cazul în care pot avea dreptul sau obligația de a le divulga în temeiul unui act cu putere de lege sau al unei norme administrative sau al propriilor politici privind accesul public la informații sau în cazul în care autoritățile de reglementare sau fiscale sau orice instanță competentă solicită acest lucru, inclusiv divulgarea acestor informații Comisiei, Oficiului European de Luptă Antifraudă și/sau Curții de Conturi Europene;
- (c) consilierilor lor profesionali, în cazul în care acest lucru este necesar în mod rezonabil pentru prestarea serviciilor lor profesionale;
- (d) (în cazul BEI, atunci când divulgă informații referitoare la AM-uri și/sau FP) oricăruia dintre delegații săi și altor agenți în temeiul prezentului acord, oricărei contrapărți de pe piață sau oricărui broker (în conformitate cu practica pieței) în legătură cu tranzacțiile efectuate pentru FP, în toate cazurile numai pentru a asista sau a permite buna executare a serviciilor sale în temeiul prezentului acord sau al oricăror acorduri operaționale; sau
- (e) contrapărților a căror divulgare este rezonabilă în scopul efectuării de tranzacții în legătură cu prezentul acord sau al stabilirii unei relații de tranzacționare în vederea unor astfel de tranzacții.

21.3. AM-urile autorizează BEI să furnizeze FP și auditorilor BEI orice informații solicitate de acestea cu privire la FP.

22. CESIUNE

22.1. Prezentul acord este proprietatea exclusivă a AM-urilor și nu poate fi cesionat de AM-uri sau transferat de acestea (fie prin atribuire, novație sau în alt mod).

22.2. Fără a aduce atingere clauzei 2.4, BEI poate transfera sau delega toate sau o parte din funcțiile sale, inclusiv toate sau o parte din drepturile și obligațiile care îi revin în temeiul prezentului acord, unei entități despre care consideră în mod rezonabil că poate îndeplini în mod corespunzător aceste funcții, sub rezerva obținerii acordului prealabil scris AM-urilor, care nu poate fi refuzat în mod nejustificat.

23. LEGEA APLICABILĂ ȘI SOLUȚIONAREA DISPUTELOR

23.1 Părțile se supun jurisdicției Curții de Justiție a Uniunii Europene.

23.2 Prezentul acord face obiectul principiilor generale de drept comune statelor membre, astfel

cum sunt interpretate sau urmează să fie interpretate de Curtea de Justiție a Uniunii Europene.

24. NOTIFICĂRI

24.1. Comunicări în scris și adrese

Cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul acord, orice notificare sau comunicare din partea unei părți către cealaltă parte se face în scris și se transmite fie prin scrisoare recomandată, fie prin e-mail cu confirmare de transmitere, specificând în mod clar în subiectul „MRIP România [Program/Prioritate]”, la următoarele adrese:

Dacă este adresată AM-urilor:

Agenția pentru Dezvoltare Regională Sud Muntenia:

Adresă: Str. Munteniei 7A,
Călărași, județ Călărași, cod poștal 910164, România
În atenția: Șeful Autorității de Management pentru Programul Regional Sud Muntenia
2021-2027
Adresă de e-mail: amsudmuntenia@adrmuntenia.ro Agenția

de Dezvoltare Regională Nord-Vest:

Adresă: Str. Donath nr. 53,
Cluj – Napoca, județ Cluj, cod poștal 400293,
România
În atenția: Director general interimar – Agenția de Dezvoltare Regională Nord-Vest
Adresă de e-mail: secretariat@nord-vest.ro

Agenția pentru Dezvoltare Regională Nord-Est:

Adresă: Str. Lt. Drăghescu nr. 9,
Piatra Neamț, județ Neamț, cod poștal 610125, România

În atenția: Autoritatea de Management pentru Programul Regional Nord-Est 2021-2027
Adresă de e-mail: am@adrnorddest.ro

Dacă este adresată BEI:

Adresă: Banca Europeană de Investiții
98-100 bld Konrad Adenauer
L-2950, Luxemburg
În atenția: Financial Instruments, Baltic Sea and Northern Europe Department
Adresă de e-mail: OPS_BSNE-3-FinInstr@eib.org

Oricare dintre părți informează cealaltă parte în scris, fără întârzieri nejustificate, cu privire la orice modificare a datelor de contact de mai sus. Până la primirea notificării unor astfel de modificări, fiecare parte poate notifica acest lucru în mod valabil la ultima adresă care i-a fost notificată în mod corespunzător.

24.2. Livrare

(1) Orice comunicare sau document efectuat sau livrat de o persoană unei alte persoane în temeiul prezentului acord sau în legătură cu acesta va produce efecte numai:

(a) în cazul în care sunt transmise sub formă de scrisoare, atunci când au fost livrate la adresa respectivă sau după cinci (5) zile lucrătoare de când au fost depuse la poștă într-un plic preplătit adresat persoanei la adresa respectivă; sau

(b) în cazul în care este transmis prin e-mail, atunci când au fost primite efectiv (sau puse la dispoziție) într-o formă lizibilă,

și, în cazul în care un anumit departament sau funcționar este specificat ca parte a adresei unei

părți furnizate în temeiul clauzei 23.1 (Comunicări în scris și Adrese) de mai sus, în cazul în care sunt adresate departamentului sau funcționarului respectiv.

- (2) Orice comunicare sau document care produce efecte, în conformitate cu literele (a)-(b) din clauza 23.2.1 de mai sus, după ora 17:00 în locul de primire, se consideră că produce efecte numai în următoarea zi lucrătoare.

25. DIVERSE

- 25.1. Prezentul acord, inclusiv apendicele sale (modificate periodic), constituie întregul acord al părților cu privire la gestionarea FP și înlocuiește și anulează toate înțelegerile, acordurile, reprezentările, propunerile sau comunicările anterioare dintre părți, scrise sau orale.
- 25.2. Autoritatea BEI în temeiul prezentului acord este acordată de AM-uri în numele succesorilor în drepturi ai acestora, precum și în nume propriu.
- 25.3. BEI poate, dar nu este obligată să compenseze orice sumă care îi este datorată cu orice sumă care trebuie plătită de BEI AM-urilor în temeiul prezentului acord.
- 25.4. Ilegalitatea, nulitatea sau inaplicabilitatea oricărei dispoziții a prezentului acord nu afectează legalitatea, valabilitatea sau aplicabilitatea prezentului acord și nici legalitatea, valabilitatea sau aplicabilitatea oricărei alte dispoziții.
- 25.5. Prezentul acord a fost încheiat în trei (3) exemplare echivalente în limba engleză (fiecare reprezentând un original autentic al prezentului document), cu excepția cazului în care este semnat electronic.

**AGENȚIA PENTRU DEZVOLTARE REGIONALĂ SUD MUNTENIA**

Semnat digital de MUSAT LIVIU-GABRIEL
Data: 2024.10.11 13:23:50 +03'00'

De către: Liviu Gabriel Mușat Titlu:

Director general

AGENȚIA DE DEZVOLTARE REGIONALĂ NORD-VEST

[Semnat digital de Csilla Hegedus
Data: 2024.10.17
08:54:14 +03'00]

De către: Csilla Hegedüs

Titlu: Director General Interimar

[Semnat digital de Alboi-Sandru Petru]

De către: Petru Alboi Sandru

Titlu: Șeful Autorității de Management

[Semnat digital de Tudor Piciu]

De către: Tudor Piciu

Titlu: Șef de Departament

[Semnat digital de GORGAN CĂTĂLIN] De

către: Cătălin Gorgan

Titlu: Director Executiv

[Semnat digital de

BARNA CIPRIAN-GABRIEL

Data: 20 Data: 24.10.15 14:25:04 +03'00]

De către: Ciprian Barna Titlu:

Director executiv

[Semnat digital de

BOLBOACĂ

SIMONA-IONELA]

De către: Simona Bolboacă Titlu:

Expert

[Semnat digital de VASILE LUMINITA

Data: 2024.10.15 16:05:16 +03'00]

De către: Luminița Vasile Titlu:

Expert

AGENȚIA PENTRU DEZVOLTARE REGIONALĂ NORD-EST

[Semnat digital de Vasile Asandei]

[Semnat digital de Monica Harja-Zlavog]

De către: Vasile Asandei

De către: Monica Harja-Zlavog

Titlu: Director General

Titlu: Director al Direcției

[Semnat digital de Bogdan-Andrei Budurea]

De către: Bogdan-Andrei Budurea Titlu:

Consilier juridic

BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII

[Semnat digital de:

[Semnat digital de:

CAROLINA MARIA VENTO SANCHEZ]

GOETZ HENNING WILHELM KLAUS VON THADDEN]

(BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII)

(BANCA EUROPEANĂ DE INVESTIȚII)

Data: 2024-10-17 12:53:08 UTC

Data: 2024-10-17 11:41:15 UTC

De către: Carolina Vento Sánchez

De către: Goetz von Thadden

Titlu: Șef de Divizie

Titlu: Șef de Unitate

APENDICE A STRATEGIA DE INVESTIȚII ȘI PLANUL DE AFACERI

A. STRATEGIA DE INVESTIȚII

Cu excepția cazului în care se indică altfel, expresiile și expresiile definite în acordul de finanțare au același înțeles atunci când sunt utilizate în prezentul document.

1.1 Introducere

Prezenta strategie de investiții și plan de afaceri este un document care stabilește direcții, obiective și principii comune pentru punerea în aplicare a instrumentelor financiare („IF”) în cadrul Platformei multiregionale de investiții din România („platforma”), care a fost instituită în vederea coordonării și raționalizării acțiunilor la nivelul agențiilor de dezvoltare regională din România participante („autoritățile de management”, „AM”) în conformitate cu programele lor regionale („programele”).

În conformitate cu dispozițiile articolului 1 litera (a) din anexa X la Regulamentul (UE) 2021/1060 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 iunie 2021 („Regulamentul privind dispozițiile comune”, „RDC”), strategia de investiții și planul de afaceri constituie un appendice la acordul de finanțare.

Strategia de investiții și planul de afaceri stabilesc:

- (a) strategia de investiții, inclusiv modalitățile de punere în aplicare a instrumentelor financiare, principalii parametri ai instrumentelor financiare oferite, destinații finali vizați și combinarea planificată cu sprijinul sub formă de granturi;
- (b) planul de afaceri pentru punerea în aplicare a instrumentelor financiare, inclusiv efectele de levier estimate; și
- (c) rezultatele finale preconizate care trebuie obținute de instrumentul financiar pentru a contribui la realizarea obiectivelor specifice și a rezultatelor priorității relevante a programelor.

AM și BEI sunt pregătite să stabilească cooperarea în perioada de programare 2021-2027 în beneficiul regiunilor participante. Scopul unei astfel de cooperări este instituirea unui fond de participare („FP”) în sensul articolului 2 alineatul (20) din RDC, ca bloc financiar separat în cadrul BEI.

Fondurile de participare vor fi finanțate din fondurile publice care constituie fondurile [și anume Fondul european de dezvoltare regională („FEDR”)] și din contribuția publică națională furnizată de AM-uri.

În plus, se preconizează că vor fi luate măsuri pentru a mobiliza contribuția privată, în principal la nivelul intermediarilor financiari sau al destinatarilor finali și, în măsura posibilului, pentru a maximiza efectul de levier prin atragerea de cofinanțare privată din surse terțe pentru a sprijini același tip de proiecte.

Astfel cum se prevede la articolul 59 alineatul (1) din RDC, activitățile FP vor fi reglementate de prezenta strategie de investiții și de prezentul plan de afaceri, care pot fi modificate în conformitate cu termenii acordului de finanțare.

Strategia de investiții și planul de afaceri pot fi, de asemenea, detaliate suplimentar, în măsura în care acest lucru este necesar pentru punerea în aplicare eficace, eficientă și corectă a instrumentelor financiare care fac obiectul acordului de finanțare.

1.2 Evaluări ex ante

Prezenta strategie de investiții a fost elaborată pe baza evaluărilor ex ante elaborate de AM-uri în conformitate cu cerințele articolului 58 alineatul (3) din RDC („evaluări ex ante”).

Evaluările ex ante se bazează în mare măsură pe concluziile studiilor de fezabilitate efectuate cu sprijinul *fi-compass* – platforma orizontală de asistență tehnică pentru instrumentele financiare furnizată de Comisia Europeană în parteneriat cu BEI, și anume *Studiu de fezabilitate pentru instrumentele financiare regionale din cadrul FEDR 2021-2027 în România* finalizat în august 2023 și mai specific pentru regiunea Sud Muntenia – *Studiul de fezabilitate pentru instrumentele financiare din cadrul FEDR 2021-2027 în Sud Muntenia, România* finalizat în decembrie 2021. Obiectivul principal al acestor studii a fost, pe de o parte, de a efectua analiza pieței, inclusiv o prezentare generală a contextului regional și a sectoarelor care urmează să fie sprijinite, a cererii de pe piață care ilustrează principalele provocări în ceea ce privește accesul la finanțare în fiecare dintre sectoarele vizate și a ofertei de pe piață pe baza sprijinului financiar disponibil în trecut și în prezent în aceste domenii. Studiile s-au axat, de asemenea, pe posibilele opțiuni de punere în aplicare în ceea ce privește structura de guvernare, produsele financiare propuse și combinarea acestora cu granturi, destinații finali

vizați, considerentele legate de ajutoarele de stat, precum și alocările financiare inițiale și potențialul de cofinanțare privată.

Evaluările ex ante au identificat eșecuri de piață și rate de investiții sub nivelul optim pentru următoarele domenii de sprijin legate de următoarele priorități și obiective specifice ale politicii de coeziune a Uniunii Europene:

Programul	Prioritate	Obiectiv specific	Contribuția programului (milioane Euro)
Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027	Prioritatea 1 - O regiune competitivă prin inovare, digitalizare și întreprinderi dinamice	OS1.3. - Intensificarea creșterii durabile și a competitivității IMM-urilor și crearea de locuri de muncă în cadrul IMM-urilor, inclusiv prin investiții productive	46.88
	Prioritatea 2 - O regiune cu orașe prietenoase cu mediul	OS2.1. Cerințe de sistem - Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră	141.18
	Prioritatea 6 - O regiune atractivă	OS5.1. – Promovarea dezvoltării integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, precum și a culturii, a patrimoniului natural, a turismului durabil și a securității în zonele urbane	23.53
		OS5.2. - Promovarea dezvoltării locale integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, în domeniul culturii, al patrimoniului natural, al turismului durabil și a securității în alte zone decât cele urbane	47.06
Programul Regional Nord-Vest 2021-2027	Prioritatea 3 - O regiune cu localități prietenoase cu mediul	OS2.1. Cerințe de sistem - Promovarea măsurilor de eficiență energetică și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră	17.65
Programul Regional Nord-Est 2021-2027	Prioritatea 3 - O regiune durabilă, mai prietenoasă cu mediul	OS2.1. Cerințe de sistem - Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră	35.20

1.3 Combinarea instrumentelor financiare și a granturilor într-o singură operațiune

Articolul 58 alineatul (5) din RDC extinde posibilitățile de combinare a instrumentelor financiare și a granturilor, inclusiv sub forma unui rabat de capital („RC”), într-o singură operațiune în perioada de programare 2021-2027 și permite plata sprijinului combinat direct către destinatarii finali.

Cu excepția cazului în care se prevede altfel în acordul de finanțare, în conformitate cu articolul 58 alineatele (5) și (6) din RDC, componenta RC inclusă în instrumentele financiare face obiectul aceluiași set de norme pentru instrumentele financiare ca cel prevăzut în RDC și se adresează aceluiași destinatari finali.

Instrumentele financiare cu componenta RC fac obiectul unei serii de condiții de mai jos:

- sprijinul acordat programelor sub formă de RC va fi direct legat și necesar pentru operațiunea instrumentului financiar;
- evaluarea ex ante a arătat că grantul este necesar pentru ca instrumentul financiar să stimuleze maximizarea impactului politicii de coeziune, în special în domeniul investițiilor verzi, pentru a atrage finanțare privată suplimentară și pentru a remedia eșecurile pieței;
- sprijinul din partea programelor sub formă de granturi nu depășește valoarea investițiilor sprijinite de produsul financiar la nivelul portofoliului de împrumuturi (această condiție a fost luată în considerare în programele în care nivelul sprijinului din partea granturilor este mai mic de 50% din valoarea sprijinului din partea fondurilor);
- normele aplicabile instrumentelor financiare se aplică granturilor;
- componenta de grant va face parte dintr-o singură operațiune privind instrumentul financiar;
- justificarea cheltuielilor eligibile va fi în conformitate cu normele privind instrumentele financiare; eligibilitatea va fi stabilită în momentul plății sprijinului combinat;
- plățile, raportarea și auditul vor respecta normele privind instrumentele financiare (se vor păstra evidențe separate);
- instrumentele financiare și granturile vor face obiectul unui acord unic [privind acordul de finanțare, acordul (acordurile) operațional(e) și acordul (acordurile) de împrumut];
- ambele forme de sprijin vor fi furnizate de intermediarul financiar care implementează și gestionează instrumentul financiar, acordă grantul și furnizează o finanțare combinată;
- intermediarul financiar asigură contabilitatea și raportarea separate pentru fiecare formă de sprijin; raportarea cu privire la granturi face parte din cerințele instrumentului financiar;
- normele aplicabile privind ajutoarele de stat ar trebui respectate la fiecare nivel de punere în aplicare a instrumentului financiar.

RC nu se aplică contribuției private furnizate de intermediarii financiari din resursele lor proprii din cauza înclinației lor de a nu-și anula fondurile ca parte a instrumentelor financiare atunci când funcționează în condițiile pieței în vederea maximizării profitului lor.

În plus, permiterea remunerării pe piață a contribuției private ar trebui să stimuleze intermediarii financiari să își implice propriile resurse în acordurile operaționale, permițând astfel punerea în aplicare a instrumentelor financiare.

Parametrii produselor financiare oferite în cadrul programelor (inclusiv nivelul sprijinului sub formă de granturi) sunt stabiliți mai jos în secțiunea 1.6.

1.4 Respectarea documentelor strategice

În pofida eforturilor depuse pentru creșterea eficienței energetice a clădirilor publice și rezidențiale din România, un segment considerabil din clădirile existente va trebui renovat până în 2050 pentru a îndeplini obiectivele de eficiență energetică stabilite în directivele europene. În conformitate cu Strategia națională de renovare pe termen lung („SNRTL”) ², în România există aproape 5,6 milioane de clădiri, corespunzând unei suprafețe încălzite de aproximativ 644 de milioane m². Cea mai mare parte a pieței imobiliare din România este alcătuit din case unifamiliale, acestea reprezentând 93% (aproximativ 5,2 milioane), din care aproape 70% sunt situate în zone rurale. Locuințele unifamiliale au cea mai mare parte din spațiul total încălzit în toate tipurile de clădiri (58%). La nivel național, consumul final de energie în clădiri reprezintă 42% din consumul final total de energie, din care 34% reprezintă clădiri rezidențiale. Sectorul rezidențial are cea mai mare pondere în consumul de energie (aproximativ 81%), în timp ce toate celelalte clădiri împreună (birouri, școli, spitale și alte clădiri nerezidențiale) reprezintă restul de 19% din consumul total de energie finală. Consumul final de energie în sectorul rezidențial a scăzut cu 8,4%, de la 8,10 Mtep la 7,42 Mtep, iar această tendință descendentă se menține ca urmare a punerii în aplicare a intervențiilor pentru creșterea eficienței energetice a clădirilor și reducerea emisiilor de GES.

Conform celor mai recente date disponibile furnizate în cadrul recensământului din 2011 din România („RPL2011”), cea mai mare parte a parcului imobiliar din România a fost construită înainte de 2000 (aproximativ 84% din suprafața totală încălzită). În plus, proporția clădirilor renovate până în 2020 este estimată la doar câteva puncte procentuale din total, și anume 5% pentru clădirile rezidențiale și 9% pentru clădirile publice și, respectiv, comerciale. Din aceste motive, de departe cea mai mare parte a parcului imobiliar rezidențial necesită renovare, cu o proporție mai mare pentru locuințele unifamiliale rurale (85%) decât locuințele unifamiliale urbane (75%) și blocurile de apartamente (76%), în timp ce ponderea respectivă pentru clădirile publice rămâne la 79%. Sărăcia energetică este o problemă critică în România, deoarece una din

² *Strategia națională de renovare pe termen lung pentru sprijinirea renovării parcului național de clădiri rezidențiale și nerezidențiale, atât publice, cât și private, și transformarea sa treptată într-un parc imobiliar cu un nivel ridicat de eficiență energetică și decarbonat până în 2050 din 27 noiembrie 2020.*

zece gospodării a raportat că nu este în măsură să își încălzească locuința în mod adecvat, iar proporția gospodăriilor cu întârzieri la facturile la utilități (14%) a fost de peste două ori mai mare decât cifra înregistrată la nivelul UE în 2018³.

În pofida anumitor progrese înregistrate în ceea ce privește starea infrastructurii locale ca urmare a dezvoltării rapide a economiei românești în ultimii ani, unele infrastructuri rămân încă nedezvoltate, în special în ceea ce privește facilitățile de afaceri și turistice locale. Conform Noii politici urbane a României⁴, depopularea centrelor urbane creează provocări legate de întreținerea infrastructurii, degradarea și abandonarea clădirilor istorice, pierderea sentimentului de comunitate și reducerea calității vieții. Discrepanțele dintre centrele urbane mari și orașele mici s-au adâncit până la punctul în care o parte dintre acestea din urmă se confruntă cu provocările multiple ale îmbătrânirii populației, ale performanței economice scăzute, ale nivelului scăzut de resurse umane calificate, ale accesului redus la anumite piețe sau servicii și ale ratelor mai ridicate ale sărăciei. Infrastructura de agrement deficitară are ca rezultat un număr mic de turiști care vizitează regiunile, ceea ce are un impact negativ asupra dezvoltării locale, diversificării economiei regionale, stimulării spiritului antreprenorial, în special în cadrul IMM-urilor, și creării de locuri de muncă durabile.

Analiza efectuată în cadrul Raportului de țară al României pentru 2020⁵ ilustrează faptul că unul dintre punctele vulnerabile ale economiei românești derivă dintr-un ritm mai lent al transformărilor pentru depășirea statutului de țară mai puțin dezvoltată, având o structură economică dominată de IMM-uri concentrate în domenii cu valoare adăugată redusă și specializate în activități cu utilizare intensivă a forței de muncă. Analiza indicatorilor din tabloul de bord 2019 indică un scor foarte scăzut al întreprinderilor inovatoare. De asemenea, în ceea ce privește digitalizarea întreprinderilor, un număr foarte mic de întreprinderi efectuează schimburi electronice de informații, lucrează cu volume mari de date, utilizează tehnologia cloud sau vând online. Grupurile de întreprinderi ar trebui să joace un rol mai important în catalizarea și diseminarea informațiilor și cunoștințelor între întreprinderi, în special în beneficiul IMM-urilor care înregistrează cele mai scăzute rate de supraviețuire în primii cinci ani de activitate. Antreprenoriatul ar trebui promovat prin înființarea, dezvoltarea și operaționalizarea incubatoarelor de afaceri și a parcurilor industriale. În același timp, intervențiile ar trebui să fie însoțite de investiții în active necorporale, cum ar fi: metodologii și proceduri de gestionare și producție, adaptarea noilor tehnologii la fluxurile de producție, achiziționarea și utilizarea drepturilor de proprietate intelectuală, utilizarea tehnologiei informației, precum și sprijinirea economiei circulare în vederea optimizării consumului de energie și a prevenirii, reducerii și reutilizării deșeurilor în întreprinderi.

1.5 Modalități de punere în aplicare

În ceea ce privește eșecurile pieței și situațiile de investiții suboptimale identificate în evaluările ex ante, AM-urile mandatează BEI pentru crearea FP în vederea facilitării accesului la finanțare al destinatarilor finali, în cooperare cu intermediarii financiari selectați. În acest scop, AM-urile au numit BEI în calitate de administrator care să gestioneze fondurile puse la dispoziție în temeiul acordului de finanțare, în conformitate cu articolul 59 alineatul (3) litera (a) din RDC.

BEI va selecta intermediarii financiari prin intermediul unei cereri de exprimare a interesului („CEI”). Intermediarii financiari vor fi selectați pe baza unor proceduri deschise, transparente, proporționale și nediscriminatorii, evitându-se conflictele de interese. Criteriile de selecție a intermediarilor financiari vor fi stabilite în detaliu în CEI, sub rezerva aprobării de către Comitetul de investiții, care confirmă conformitatea acestora cu cerințele prevăzute în acordul de finanțare. Atunci când selectează intermediarii financiari, BEI, în calitate de administrator al FP, trebuie să se asigure că cerințele și criteriile sunt îndeplinite în legătură cu fiecare intermediar financiar selectat.

Sub rezerva cerințelor de mai sus, funcțiile intermediarilor financiari pot fi încredințate în special următoarelor tipuri de entități:

- instituții de credit;
- instituții financiare;
- fondurile de investiții sau administratorii acestor fonduri;
- alte instituții autorizate să desfășoare activități de creditare în domeniile acoperite de sprijin.

Implicarea altor instituții care nu sunt menționate mai sus nu este exclusă, cu condiția ca acestea să îndeplinească criteriile de selecție.

1.6 Produse financiare oferite, destinatari finali vizați în cadrul programelor

Toate proiectele sprijinite de instrumentele financiare ar trebui să respecte următoarele cerințe generale:

³ Observatorul sărăciei energetice al UE (2020), Raport al statelor membre – România.

⁴ *Strategia Națională de Dezvoltare Urbană Integrată pentru orașe reziliente, verzi, incluzive și competitive 2022-2035 din 28 decembrie 2022.*

⁵ *Raportul de țară din 2020 privind România din 26 februarie 2020.*

- respectarea principiilor generale și a reglementărilor fondurilor;
- credibilitatea modelului de business, a fluxurilor financiare, a partenerilor etc.;
- capacitatea de rambursare; și
- furnizarea de către proiecte a unor beneficii economice și/sau sociale adecvate.

În plus, proiectele trebuie să respecte criteriile financiare și economice prezentate mai jos:

- criteriile financiare depind de tipul de proiecte și de produsul financiar ales și pot include: rata internă de rentabilitate, valoarea actualizată netă, termenul de rambursare, profilul fluxului de numerar, disponibilitatea și formele garanțiilor reale (dacă este necesar), alți indicatori financiar utilizați în mod normal în analiza creditului etc.
- evaluarea proiectelor din punctul de vedere al sustenabilității și al impactului lor economic poate acoperi următoarele aspecte ale proiectelor: contribuția la obținerea unor rezultate relevante, în special a programului, potențialul de a mobiliza fonduri suplimentare din alte surse publice și private pentru a atinge un nivel ridicat de efect de levier, potențialul de a atrage investitori pentru alte proiecte de natură complementară sau care ar putea genera sinergii economice sau sociale, durata punerii în aplicare a proiectelor.

În plus, fiecare proiect ar trebui să respecte criteriile și cerințele de eligibilitate specifice stabilite în programele respective. Aceste criterii vor fi stabilite în detaliu în CEI pentru a selecta intermediarii financiar care vor fi prezentați de administratorul FP Comitetului de investiții spre aprobare.

I. Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027:

Prioritate: 2. O regiune cu orașe prietenoase cu mediul

Obiectiv specific: OS 2.1 Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră

Programul Regional Nord-Vest 2021-2027:

Prioritate: 3. O regiune cu localități prietenoase cu mediul

Obiectiv specific: OS 2.1 Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră

1. Produse financiare:

Produsul financiar oferit în cadrul acestor priorități va fi un împrumut cu o rată preferențială a dobânzii combinată cu un rabat de capital în conformitate cu dispozițiile articolului 58 alineatul (5) din RDC, pentru a spori atractivitatea produsului.

Utilizarea rabatului de capital se va baza pe un audit energetic ex ante și pe o dovadă ulterioară a atingerii nivelului necesar de economii de energie peste nivelul minim necesar de 30% din economiile de energie [și anume, pe baza unui audit energetic ex post sau a oricărui alt document echivalent, de exemplu sub forma unui nou certificat de performanță energetică (CPE)].

Împrumuturi pentru investiții:

Împrumuturile incluse în portofoliu:

- ar trebui să fie nou generate, excluzând refinanțarea împrumuturilor existente;
- ar trebui să aibă un calendar de rambursare, inclusiv plăți periodice de amortizare și/sau într-o singură tranșă;
- ar trebui să fie destinate numai investițiilor în active fixe și necorporale (adică nu ar trebui să finanțeze activități pur financiare sau dezvoltarea imobiliară atunci când sunt întreprinse ca o activitate de investiții financiare și nu ar trebui să finanțeze furnizarea de credite de consum);
- să aibă o scadență care să nu depășească durata de viață economică a activului finanțat sau perioada de amortizare, în conformitate cu standardele contabile general acceptate, dar în niciun caz să nu depășească termenele maxime de împrumut de până la 15 ani;
- nu poate depăși suma maximă de 150.000 Euro;
- poate beneficia de o perioadă de grație de până la 12 luni de la finalizarea investiției finanțate;
- ar trebui să fie asigurate în conformitate cu practicile de piață;
- ar trebui să aibă o rată preferențială a dobânzii de 0% *pe an*.

Rabaturi de capital:

Procentul reducerii de capital la nivel de împrumut (acordat din fonduri și din contribuția publică) va depinde de nivelul de eficiență energetică atins, după cum urmează:

Eficiență energetică obținută	≥ 30% <40 %	≥ 40% <50%	≥ 50%
Intensitatea reducerii de capital (% din valoarea împrumutului)	30%	40%	50%

Valoarea rabatului de capital nu poate depăși limitele intensității ajutorului și valoarea maximă a ajutorului specificate în regulamentele privind ajutoarele de stat (dacă este cazul).

Se preconizează că componenta de grant nu va depăși 40% din alocarea totală pentru Programul Regional Nord-Vest, în timp ce pentru Programul Regional Sud Muntenia nu va depăși 50% din alocarea totală, la nivelul portofoliului de credite.

2. Destinatarii finali:

Destinatarii finali vizați sunt:

- proprietarii locuințelor unifamiliale.

3. Ajutor de stat:

Ajutoarele de stat acordate în temeiul instrumentelor financiare nu sunt prevăzute la nivelul BEI în calitate de administrator FP și de intermediari financiari selectați, cu condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:

- remunerația intermediarului financiar și a BEI corespunde remunerației de pe piață în situații similare, ceea ce se întâmplă atunci când intermediarii financiari sunt selectați printr-o procedură deschisă, transparentă, nediscriminatorie și obiectivă sau atunci când remunerația este în conformitate cu dispozițiile RDC;
- riscurile și beneficiile sunt împărțite în *condiții pari passu*; și
- beneficiile financiare ale programelor sunt transferate integral destinatarilor finali sub formă de rate preferențiale ale dobânzii și granturi.

La nivelul destinatarilor finali, ajutoarele de stat vor fi acordate pe baza dispozițiilor relevante din legislația UE și din legislația națională privind normele de acordare a acestor ajutoare, aplicabile la momentul acordării sprijinului, în special Regulamentul (UE) 2023/2831 al Comisiei din 13 decembrie 2023 privind aplicarea articolelor 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ajutoarelor de minimis.

Ajutorul de stat poate fi exclus la nivelul destinatarilor finali atunci când este acordat unor persoane fizice care nu desfășoară activități economice și, prin urmare, nu intră în domeniul de aplicare al ajutorului de stat. Persoanele fizice care desfășoară activități comerciale sunt considerate, în general, întreprinderi în sensul ajutorului de stat.

4. Indicatori:

Investițiile care beneficiază de sprijin ar trebui raportate în cadrul următoarelor categorii de intervenții:

- 041 *Renovarea fondului locativ existent în vederea creșterii eficienței energetice, proiecte demonstrative și măsuri de sprijin.*

Indicatorii de realizare și de rezultat care trebuie realizați până la sfârșitul anului 2029 sunt următorii:

<u>Programul regional</u>	<u>Tipul indicatorului</u>	<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>UM</u>	<u>Valoare</u>	
				<u>Valoare de referință</u>	<u>Obiectiv</u>
Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027	Realizare	Locuințe cu performanță energetică îmbunătățită (RCO18)	Locuință	nu se aplică	6.353

	Rezultat	Consum anual de energie primară (din care: al locuințelor, clădirilor publice, întreprinderilor, etc.) (RCR26)	MWh/an	221.469,88	155.028,92
	Rezultat	Emisii de gaze cu efect de seră estimate (RCR29)	Tone de echivalent CO2 pe an	75.225,93	32.318,40
Programul Regional Nord-Vest 2021-2027	Realizare	Locuințe cu performanță energetică îmbunătățită (RCO18)	Locuință	nu se aplică	500
	Rezultat	Consum anual de energie primară (din care: al locuințelor, clădirilor publice, întreprinderilor, etc.) (RCR26)	MWh/an	11.530.650	5.823.813
	Rezultat	Emisii de gaze cu efect de seră estimate (RCR29)	Tone de echivalent CO2 pe an	2.321.500	1.199.565

II. **Programul Regional Nord-Est 2021-2027:**

Prioritate: 2. O regiune durabilă, mai prietenoasă cu mediul

Obiectiv specific: OS 2.1 Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră

1. **Produse financiare:**

Produsul financiar oferit în cadrul acestei priorități va fi un împrumut cu o rată preferențială a dobânzii combinată cu un rabat de capital în conformitate cu dispozițiile articolului 58 alineatul (5) din RDC, pentru a spori atractivitatea produsului.

Utilizarea rabatului de capital se va baza pe un audit energetic ex ante și pe o dovadă ulterioară a atingerii nivelului necesar de economii de energie peste nivelul minim necesar de 40% din economiile de energie [și anume, pe baza unui audit energetic ex post sau a oricărui alt document echivalent, de exemplu sub forma unui nou certificat de performanță energetică (CPE)].

Împrumuturi pentru investiții:

Împrumuturile incluse în portofoliu:

- ar trebui să fie nou generate, excluzând refinanțarea împrumuturilor existente;
- ar trebui să aibă un calendar de rambursare, inclusiv plăți periodice de amortizare și/sau într-o singură tranșă;
- ar trebui să fie destinate numai investițiilor în active fixe și necorporale (și anume, nu ar trebui să finanțeze activități pur financiare sau dezvoltarea imobiliară atunci când sunt întreprinse ca o activitate de investiții financiare și nu ar trebui să finanțeze furnizarea de credite de consum);
- ar trebui să aibă un termen maxim de 16 ani, inclusiv orice perioadă de grație relevantă (dacă este cazul);
- nu poate depăși suma maximă de 1,5 milioane Euro;
- poate beneficia de o perioadă de grație de până la 12 luni de la finalizarea investiției finanțate;
- ar trebui să fie asigurate în conformitate cu practicile de piață;
- ar trebui să aibă o rată preferențială a dobânzii de 0% *pe an*.

Rabaturi de capital:

Procentul rabatului de capital la nivel de împrumut (acordat din fonduri și din contribuția publică) va depinde

de nivelul de eficiență energetică atins, după cum urmează:

Eficiență energetică obținută	≥ 40% < 60%	≥ 60%
Intensitatea reducerii de capital (% din valoarea împrumutului)	40%	50%

Valoarea rabatului de capital nu poate depăși limitele intensității ajutorului și valoarea maximă a ajutorului specificate în regulamentele privind ajutoarele de stat (dacă este cazul).

2. Destinatarii finali:

Destinatarii finali vizați sunt:

- administrația publică locală,
- administrația publică centrală,
- universități publice.

3. Ajutor de stat:

Ajutoarele de stat acordate în temeiul instrumentelor financiare nu sunt prevăzute la nivelul BEI în calitate de administrator FP și de intermediari financiari selectați, cu condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:

- remunerația intermediarului financiar și a BEI corespunde remunerației de pe piață în situații similare, ceea ce se întâmplă atunci când intermediarii financiari sunt selectați printr-o procedură deschisă, transparentă, nediscriminatorie și obiectivă sau atunci când remunerația este în conformitate cu dispozițiile RDC;
- riscurile și beneficiile sunt împărțite în *condiții pari passu*; și
- beneficiile financiare ale programelor sunt transferate integral destinatarilor finali sub formă de rate preferențiale ale dobânzii și granturi.

La nivelul destinatarilor finali, ajutorul de stat va fi acordat pe baza dispozițiilor relevante din legislația UE și din legislația națională privind normele de acordare a acestui ajutor, aplicabile la momentul acordării sprijinului, în special:

- Regulamentul (UE) 2023/2831 al Comisiei din 13 decembrie 2023 privind aplicarea articolelor 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ajutoarelor de minimis;
- Regulamentul (UE) nr. 651/2014 al Comisiei din 17 iunie 2014 de declarare a anumitor categorii de ajutoare compatibile cu piața internă în aplicarea articolelor 107 și 108 din tratat, astfel cum a fost modificat (articolele 38a și 39).

4. Indicatori:

Investițiile care beneficiază de sprijin ar trebui raportate în cadrul următoarelor categorii de intervenții:

- 041 *Renovarea fondului locativ existent în vederea creșterii eficienței energetice, proiecte demonstrative și măsuri de sprijin*

Indicatorii de realizare și de rezultat care trebuie realizați până la sfârșitul anului 2029 sunt următorii:

<u>Programul regional</u>	<u>Tipul indicatorului</u>	<u>Denumirea indicatorului</u>	<u>UM</u>	<u>Valoare</u>	
				<u>Valoare de referință</u>	<u>Obiectiv</u>
Programul Regional Nord-Est 2021-2027	Realizare	Clădiri publice cu o performanță energetică îmbunătățită (RCO19)	Metri pătrați	nu se aplică	20.000,00

	Rezultat	Consum anual de energie primară (din care: al locuințelor, clădirilor publice, întreprinderilor etc.) (RCR26)	MWh/an	2.029,00	6.000,00
	Rezultat	Emisii de gaze cu efect de seră estimate (RCR29)	Tone de echivalent CO2 pe an	2.029,00	1,500.00

III. Programul Regional Sud Muntenia pentru perioada 2021-2027:

Prioritate: 1 – O regiune competitivă prin inovare, digitalizare și întreprinderi dinamice

Obiectiv specific: OS 1.3. - Intensificarea creșterii durabile și creșterea competitivității IMM-urilor și crearea de locuri de muncă în cadrul IMM-urilor, inclusiv prin investiții productive

1. Produce financiare:

Produsul financiar oferit în cadrul acestei priorități va fi un împrumut cu o rată preferențială a dobânzii combinată cu un rabat de capital în conformitate cu dispozițiile articolului 58 alineatul (5) din RDC, pentru a spori atractivitatea produsului.

Utilizarea rabatului de capital se va baza pe o dovadă a îndeplinirii obiectivelor incluse în planul de afaceri sau în studiul de fezabilitate prezentat de destinatarul final (de exemplu, protocolul de acceptare tehnică a investiției).

Împrumuturi pentru investiții:

Împrumuturile incluse în portofoliu:

- ar trebui să fie nou generate, excluzând refinanțarea împrumuturilor existente;
- ar trebui să aibă un calendar de rambursare, inclusiv plăți periodice de amortizare și/sau într-o singură tranșă;
- ar trebui să fie destinate numai investițiilor în active fixe și necorporale (și anume, nu ar trebui să finanțeze activități pur financiare sau dezvoltarea imobiliară atunci când sunt întreprinse ca o activitate de investiții financiare și nu ar trebui să finanțeze furnizarea de credite de consum);
- ar trebui să aibă o scadență maximă de până la 20 de ani;
- nu poate depăși suma maximă de 6 milioane Euro;
- poate avea o perioadă de grație de până la 24 de luni de la finalizarea investiției fiind
- finanțată;
- ar trebui să fie asigurate în conformitate cu practicile de piață;
- ar trebui să aibă o rată preferențială a dobânzii de 0% pe an.

Rabaturi de capital:

La nivel de împrumut, procentul rabatului de capital va fi de până la 50% din valoarea împrumutului [acordat din fonduri (FEDR) și din contribuția publică], cu condiția ca valoarea rabatului de capital să nu depășească limitele intensității ajutorului și valoarea maximă a ajutorului specificate în regulamentele privind ajutoarele de stat.

În conformitate cu articolul 58 alineatul (5) din RDC, valoarea totală a sprijinului sub formă de granturi nu poate depăși valoarea investițiilor sprijinite prin împrumuturi. Această regulă ar trebui verificată la nivelul portofoliului de credite și nu ar trebui să fie legată de fiecare investiție care beneficiază de sprijin.

2. Destinatarii finali:

Destinatarii finali vizați sunt întreprinderile și autoritățile publice locale și centrale.

3. Ajutor de stat:

Ajutoarele de stat acordate în temeiul instrumentelor financiare nu sunt prevăzute la nivelul BEI în calitate de administrator FP și de intermediari financiari selectați, cu condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:

- remunerația intermediarului financiar și a BEI corespunde remunerației de pe piață în situații similare, ceea ce se întâmplă atunci când intermediarii financiari sunt selectați printr-o procedură deschisă, transparentă, nediscriminatorie și obiectivă sau atunci când remunerația este în conformitate cu dispozițiile RDC;
- riscurile și beneficiile sunt împărțite în *condiții pari passu*; și
- beneficiile financiare ale programelor sunt transferate integral destinatarilor finali sub formă de rate

preferențiale ale dobânzii și granturi.

La nivelul destinatarilor finali, ajutorul de stat va fi acordat pe baza dispozițiilor relevante din legislația UE și din legislația națională privind normele de acordare a acestui ajutor, aplicabile la momentul acordării sprijinului, în special:

- Regulamentul (UE) 2023/2831 al Comisiei din 13 decembrie 2023 privind aplicarea articolelor 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ajutoarelor de minimis;
- Regulamentul (UE) nr. 651/2014 al Comisiei din 17 iunie 2014 de declarare a anumitor categorii de ajutoare compatibile cu piața internă în aplicarea articolelor 107 și 108 din tratat, astfel cum a fost modificat (articolele 14 și 56).

4. Indicatori:

Investițiile care beneficiază de sprijin ar trebui raportate în cadrul următoarelor categorii de intervenții:

– 020 *Infrastructuri de afaceri pentru IMM-uri (inclusiv parcuri și situri industriale).*

Indicatorii de realizare și de rezultat care trebuie realizați până la sfârșitul anului 2029 sunt următorii:

Programul regional	Tipul indicatorului	Denumirea indicatorului	UM	Valoare
Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027	Realizare	Întreprinderi care beneficiază de sprijin (din care: micro, mici, medii, mari) (RCO01)	întreprinderi	4
	Realizare	Întreprinderi care beneficiază de sprijin prin granturi (RCO02)	întreprinderi	4
	Realizare	Întreprinderi care beneficiază de sprijin prin instrumente financiare (RCO03)	întreprinderi	4
	Realizare	Capacități create pentru pepinierele de afaceri (RCO15)	întreprinderi	88
	Realizare	Capacități create pentru parcuri industriale (9SO4)	întreprinderi	72
	Rezultat	Investiții private care completează sprijinul public (din care: granturi, instrumente financiare (RCR02)	euro	31.157.959,00
	Rezultat	IMM-uri care utilizează servicii ale unor pepiniere de afaceri după crearea pepinierele (RCR18)	întreprinderi/an	62
	Rezultat	IMM-uri care utilizează servicii ale unor parcuri industriale după crearea parcurilor industriale (9SR4)	întreprinderi/an	50

IV. Programul Regional Sud Muntenia pentru perioada 2021-2027:

Prioritatea 6 - O regiune atractivă

Obiective specifice: OS 5.1. – Promovarea dezvoltării integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, precum și a culturii, a patrimoniului natural, a turismului durabil și a securității în zonele urbane; și

OS 5.2. - Promovarea dezvoltării locale integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, în domeniul culturii, al patrimoniului natural, al turismului durabil, precum și a securității în alte zone decât cele urbane.

1. Produse financiare:

Produsul financiar oferit în cadrul acestei priorități va fi un împrumut cu o rată preferențială a dobânzii combinată cu o subvenție și un rabat de capital, în conformitate cu dispozițiile articolului 58 alineatul (5) din RDC, pentru a spori atractivitatea produsului.

Utilizarea rabatului de capital se va baza pe o dovadă a îndeplinirii obiectivelor incluse în planul de afaceri sau în studiul de fezabilitate prezentat de destinatarul final (de exemplu, protocolul de acceptare tehnică a investiției).

Împrumuturi pentru investiții:

Împrumuturile incluse în portofoliu:

- ar trebui să fie nou generate, excluzând refinanțarea împrumuturilor existente;
- ar trebui să aibă un calendar de rambursare, inclusiv plăți periodice de amortizare și/sau într-o singură tranșă;
- ar trebui să fie destinate numai investițiilor în active fixe și necorporale (și anume, nu ar trebui să finanțeze activități pur financiare sau dezvoltarea imobiliară atunci când sunt întreprinse ca o activitate de investiții financiare și nu ar trebui să finanțeze furnizarea de credite de consum);
- ar trebui să aibă o scadență maximă de până la 20 de ani;
- nu poate depăși suma maximă de 7 milioane Euro pentru OS5.1 și 10 milioane Euro pentru OS5.2;
- poate beneficia de o perioadă de grație de până la 24 de luni de la finalizarea investiției finanțate;
- ar trebui să fie asigurate în conformitate cu practicile de piață;
- ar trebui să aibă o rată preferențială a dobânzii de 0% *pe an*.

Rabaturi de capital:

La nivel de împrumut, procentul rabatului de capital va fi de până la 50% din valoarea împrumutului [acordat din fonduri (FEDR) și din contribuția publică], cu condiția ca valoarea rabatului de capital să nu depășească limitele intensității ajutorului și valoarea maximă a ajutorului specificate în regulamentele privind ajutoarele de stat.

2. Destinatarii finali:

Destinatarii finali vizați sunt autoritățile publice locale și centrale.

3. Ajutor de stat:

Ajutoarele de stat acordate în temeiul instrumentelor financiare nu sunt prevăzute la nivelul BEI în calitate de administrator al fondurilor de participare și de intermediari financiari selectați, cu condiția îndeplinirii următoarelor cerințe:

- remunerația intermediarului financiar și a BEI corespunde remunerației de pe piață în situații similare, ceea ce se întâmplă atunci când intermediarii financiari sunt selectați printr-o procedură deschisă, transparentă, nediscriminatorie și obiectivă sau atunci când remunerația este în conformitate cu dispozițiile RDC;
- riscurile și beneficiile sunt împărțite în *condiții pari passu*; și
- beneficiile financiare ale programelor sunt transferate integral destinatarilor finali sub formă de rate preferențiale ale dobânzii și granturi.

La nivelul beneficiarilor finali, ajutorul de stat va fi acordat pe baza dispozițiilor relevante din legislația UE și din legislația națională privind normele de acordare a acestui ajutor, aplicabile la momentul acordării sprijinului, în special:

- Regulamentul (UE) 2023/2831 al Comisiei din 13 decembrie 2023 privind aplicarea articolelor 107 și 108 din Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene ajutoarelor de minimis;
- Regulamentul (UE) nr. 651/2014 al Comisiei din 17 iunie 2014 de declarare a anumitor categorii de ajutoare compatibile cu piața internă în aplicarea articolelor 107 și 108 din tratat, astfel cum a fost modificat (articolele 14, 55 și 56).

4. Indicatori:

Investițiile care beneficiază de sprijin ar trebui raportate în cadrul următoarelor categorii de intervenții:

- 165 *Protejarea, dezvoltarea și promovarea activelor turistice publice și servicii turistice*; (OS5.1)
- 167 *Protejarea, dezvoltarea și promovarea patrimoniului natural și a ecoturismului în afara siturilor Natura 2000* (OS5.2)

Indicatorii de realizare și de rezultat care trebuie realizați până la sfârșitul anului 2029 sunt următorii:

Programul regional	Tipul indicatorului	Denumirea indicatorului	UM	Valoare	
				OS5.1	OS5.2
Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027	Realizare	Populația vizată de proiecte derulate în cadrul strategiilor de dezvoltare teritorială integrată (RCO74)	persoane	188.138	140.624
	Realizare	Strategii de dezvoltare teritorială integrată care beneficiază de sprijin (RCO75)	contribuții la strategii	3	7
	Realizare	Numărul siturilor culturale și turistice care beneficiază de sprijin (RCO77)	situri culturale și turistice	2	6
	Rezultat	Număr de vizitatori ai siturilor culturale și turistice care beneficiază de sprijin (RCR77)	vizitatori/an	52.082	315.312

B. POLITICA DE FINALIZĂRI DE INVESTIȚII

Pe durata acordului de finanțare, BEI, în calitate de administrator FP, poate autoriza intermediarii financiari să reutilizeze fondurile returnate instrumentului financiar pentru investiții suplimentare în favoarea destinatarilor finali în domeniile sprijinite, precum și să acopere comisioanele de administrare aferente unor astfel de investiții suplimentare în favoarea intermediarilor financiari până la sfârșitul perioadei de eligibilitate, și anume până la 31 decembrie 2029 sau până la o altă dată care urmează să fie specificată în acordurile operaționale.

Fondurile plătite de BEI în calitate de administrator FP intermediarilor financiari, precum și randamentul investițiilor, vor fi rambursate FP (mai puține pierderi, inclusiv recuperările) cel târziu până la data specificată în acordurile operaționale relevante. Data unei astfel de rambursări poate depăși data de încheiere a perioadei de eligibilitate, și anume 31 decembrie 2029. Procedurile de rambursare a acestor fonduri vor fi incluse în dispozițiile relevante ale acordurilor operaționale.

Sub rezerva dispozițiilor specifice ale politicii de finalizări de investiții pentru FP care urmează să fie definite de AM-uri și de BEI cu cel puțin șase luni înainte de data programată a încetării, la data încheierii acordului de finanțare sunt avute în vedere următoarele scenarii pentru finalizările de investiții:

- 1) Utilizarea fondurilor returnate BEI, în calitate de administrator FP, în conformitate cu articolul 62 din RDC

Cu cel puțin șase luni înainte de încheierea perioadei de eligibilitate, BEI și AM-urile vor efectua o evaluare pentru a stabili dacă situația pieței justifică nevoi suplimentare de investiții sprijinite de instrumentele financiare. Pe baza unei astfel de evaluări, strategia de investiții și planul de afaceri va fi actualizate în consecință. Pe această bază, BEI va fi în măsură să încheie acorduri operaționale suplimentare cu intermediarii financiari și să suporte cheltuieli relevante (inclusiv, dar fără a se limita la: comisioanele de administrare ale BEI, precum și comisioanele de administrare datorate intermediarilor financiari în temeiul acordurilor operaționale relevante).

- 2) Rambursarea fondurilor disponibile către AM-uri sau către altă entitate (alte entități) desemnată (desemnate).

Soldul contului FP (fără orice comisioane de administrare plătibile BEI până la data programată a încetării) va fi rambursat în conformitate cu termenii documentelor privind strategia de finalizări de investiții convenite cu șase luni înainte de data programată a încetării. Rambursarea se va face prin creditarea sumei corespunzătoare în contul bancar pe care AM-urile îl vor comunica BEI. Orice obligații rămase în temeiul acordurilor operaționale, dacă există, vor fi transferate și preluate de AM sau de o entitate (entități) desemnată (desemnate) în mod specific în acest scop, ținând seama, de asemenea, de cesiunea drepturilor care decurg din acordurile de împrumut încheiate, în legătură cu destinatarii finali.

C. PLANUL DE AFACERI PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

În conformitate cu dispozițiile RDC, planul de afaceri ar trebui să stabilească efectul de levier preconizat, și anume cuantumul estimat al fondurilor publice și private suplimentare care urmează să fie alocate instrumentelor financiare.

Se estimează că efectul de levier asupra fondurilor cu care au contribuit AM din programe va fi în următoarele cuantumuri (în Euro)⁶:

Program	Prioritate	Obiectiv specific	Contribuția totală a programului (excluzând MF estimat)	Fonduri		Efectul de levier la nivelul destinatarului final
Programul Regional Sud Muntenia 2021-2027	Prioritatea 1 - O regiune competitivă prin inovare, digitalizare și întreprinderi dinamice	OS1.3. - Intensificarea creșterii sustenabile și creșterea competitivității IMM-urilor și crearea de locuri de muncă în cadrul IMM-urilor, inclusiv prin	41.258.362,66	39.851.827,57		1,04
	Prioritatea 2 - O regiune cu orașe prietenoase cu mediul	OS2.1. Cerințe de sistem - Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră	124.235.294,12	120.000.000,00		1,04
	Prioritatea 6 - O regiune atractivă	OS5.1. – Promovarea dezvoltării integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, precum și a culturii, a patrimoniului natural, a turismului sustenabil și a securității în zonele urbane	20.705.882,35	20.000.000,00		1,04
		OS5.2. - Promovarea dezvoltării locale integrate și incluzive în domeniul social, economic și al mediului, precum și a culturii, a patrimoniului natural, a turismului sustenabil, și a securității în alte zone decât cele urbane.	41.411.764,71	40.000.000,00		1,04

⁶ AM-urile și BEI confirmă că valorile de mai sus sunt estimări, în funcție de condițiile de piață. Efectul de levier este valoarea totală rambursabilă a finanțării acordate destinatarilor finali eligibili împărțită la valoarea contribuției din partea fondurilor angajate pentru instrumentul financiar

Programul Regional Nord-Vest 2021-2027	Prioritatea 3 - O regiune cu localități prietenoase cu mediul	OS2.1. Cerințe de sistem - Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră;	17.647.058,82	15.000.000,00		1,04
Programul Regional Nord-Est 2021-2027	Prioritatea 3 - O regiune durabilă, mai prietenoasă cu mediul	OS2.1. Cerințe de sistem - Promovarea eficienței energetice și reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră	30.976.000,00	30.000.000,00		1,03

Efectul de levier, astfel cum este prezentat în tabelul de mai sus, nu include contribuția privată care urmează să fie realizată de intermediarii financiari, care va rezulta dintr-un proces de selecție deschis și competitiv care urmează să fie efectuat de BEI în calitate de administrator FP. Atunci când selectează intermediarii financiari, BEI va încerca să maximizeze contribuția pe care intermediarii financiari vor trebui să o aducă pe baza dispozițiilor acordurilor operaționale, sporind astfel și mai mult efectul de levier.

Un efect de levier suplimentar poate fi obținut la nivelul destinatarilor finali prin cofinanțare sub formă de finanțare prin îndatorare bazată pe piață, dar valoarea acestui indicator este dificil de estimat în această etapă.

APENDICELE B POLITICA DE RISC FP

(Politica de risc, de stabilire a costurilor și de evaluare)

1. Mențiuni

AM-urile confirmă și acceptă că normele, politicile și procedurile BEI aplicate operațiunilor pe care le desfășoară pe propriul risc nu vor fi aplicabile acestui fond de participare.

Aceasta include, fără limitare, faptul că BEI nu va aplica dispozițiile orientărilor privind riscul de credit și riscul de devalorizare a acțiunilor, stabilirea costurilor și metodologia de evaluare, precum și plafoanele de finanțare aplicabile operațiunilor pe care BEI le desfășoară pe propriul risc.

a. Politici și proceduri de risc

BEI va aplica în schimb dispozițiile principiilor generale de risc ale mandatului pentru mandatele de finanțare a impactului, incluse în secțiunea relevantă din Orientările BEI privind riscul de credit.

În conformitate cu aceste dispoziții, BEI va efectua o evaluare calitativă a caracterului adecvat al cadrului, sistemelor, politicilor și procedurilor de gestionare a riscurilor ale unui intermediar financiar pentru punerea în aplicare a instrumentelor financiare vizate.

Mai precis, BEI va evalua și va selecta intermediarii financiari în conformitate cu dispozițiile directorilor generali, ținând seama de strategia de investiții și de planul de afaceri convenite. Selecția intermediarilor financiari va fi finalizată de BEI prin aplicarea propriei judecăți profesionale și a normelor, politicilor și procedurilor interne aplicabile și va fi supusă aprobării Comitetului de investiții.

b. Costuri și recuperări

AM recunosc și acceptă faptul că banca nu va fi responsabilă de asigurarea alinierii cu normele privind ajutoarele de stat. În conformitate cu obiectivele mandatului, BEI nu va stabili niciun fel de așteptări în ceea ce privește stabilirea costurilor sau rentabilitatea FP, iar intermediarului financiar i se poate solicita să transfere avantajul destinatarilor finali, astfel cum se reflectă în acordul operațional, și acesta ar fi considerat un simplu mecanism de transfer neutru. În plus, stabilirea costurilor sau rentabilitatea instrumentelor financiare va fi delegată integral intermediarului financiar în vederea aplicării normelor, politicilor și procedurilor sale și poate fi ajustată în funcție de cerințele FP, dacă este cazul.

c. Monitorizare și evaluare financiară

Se va aplica o gestionare ajustată a monitorizării financiare, a restructurării și a redresării față de cea aplicabilă operațiunilor pe care BEI le desfășoară pe propriul risc sau în cadrul mandatelor de finanțare de impact, în conformitate cu appendicele H (*Monitorizare și raportare*). Aceasta include monitorizarea situației în care se declanșează orice situație de neîndeplinire a obligațiilor sau orice alt eveniment care duce la rezilierea acordului operațional și adoptarea de măsuri adecvate în cazul unui astfel de eveniment, precum și o verificare periodică a ratei de credit extern al intermediarului financiar (dacă este cazul, în conformitate cu acordul operațional relevant).

În plus, gestionarea monitorizării financiare, a restructurării și a redresării instrumentelor financiare va fi delegată integral intermediarului financiar în vederea aplicării normelor, politicilor și procedurilor sale.

BEI nu va efectua nicio evaluare a valorii juste a portofoliului. BEI va transmite, pe bază agregată, informații cu privire la evaluare de la intermediarul financiar în conformitate cu normele, politicile și procedurile standard ale acestuia din urmă. Aceste informații cu privire la evaluarea intermediarului financiar nu fac parte din raportul auditat al BEI.

APENDICELE C PRINCIPII DE TREZORERIE

Autoritățile de management însărcinează și autorizează BEI să aplice soldului de numerar zilnic (astfel cum este definit mai jos) o rată a dobânzii (care poate fi negativă), fără niciun prag sau plafon, egală cu

- a) EURIBOR 3M [rata de finanțare interbancară în euro cunoscută sub denumirea de „Euro Interbank Offered Rate” furnizată de Institutul European al Pieței Monetare, în calitate de administrator al indicelui de referință (sau orice administrator succesor) pentru o perioadă de trei (3) luni care apare pe pagina de ecran a Reuters EURIBOR01 (sau pe orice pagină de ecran succesoare) începând cu ora 11:00 a.m. GMT+1, în ziua care este de două (2) zile lucrătoare T2 [fiecare zi în care este deschis Sistemul transeuropean automat de transfer rapid cu decontare pe bază brută în timp real (T2)] înainte de începerea fiecărei perioade de calcul de trei (3) luni (cu excepția faptului că prima și ultima perioadă de calcul poate fi mai scurtă);
- b) minus 12,5 puncte de bază (0,125%) (denumite împreună „rata dobânzii”).

În ceea ce privește o perioadă de calcul, BEI înmulțește soldul de trezorerie zilnic cu rata dobânzii pentru fiecare zi din perioada respectivă și împarte rezultatul la 360. Valoarea dobânzii (denumită în continuare „valoarea dobânzii”) pentru o perioadă de calcul este egală cu suma valorilor dobânzii astfel stabilite și calculate de bancă pentru fiecare zi din perioada respectivă. În cazul în care valoarea dobânzii pentru o perioadă de calcul este un număr pozitiv, resursele soldului de numerar se majorează cu valoarea dobânzii. În cazul în care valoarea dobânzii pentru o perioadă de calcul este un număr negativ, resursele soldului de trezorerie se reduc cu valoarea absolută a valorii dobânzii.

MA-urile recunosc că, deși nu se preconizează în prezent că rata dobânzii interbancare oferită la operațiunile în euro va fi întreruptă, nu există nicio garanție că aceasta va continua să fie produsă și publicată. În cazul în care EURIBOR 3M nu este publicată pentru o zi pentru care este necesară (dar determinarea și publicarea sa nu este întreruptă definitiv), Banca o înlocuiește cu o altă rată de referință și cu orice ajustare corespunzătoare a marjei, a fracției de zi și/sau a perioadei de calcul, pe care le va stabili cu bună-credință și într-un mod rezonabil din punct de vedere comercial. În cazul în care determinarea și publicarea EURIBOR 3M este întreruptă definitiv (sau se anunță întreruperea permanentă a acesteia), BEI inițiază discuții cu MA-urile în vederea înlocuirii sale cu o altă rată de referință și a oricărei ajustări adecvate a marjei, a fracției de zi și/sau a perioadei de calcul.

În sensul prezentului appendice C («Principii de trezorerie»), «sold de numerar» înseamnă suma restantă în conturile fondurilor de participare.

APENDICELE D

REGULAMENTUL COMITETULUI DE INVESTIȚII

1. Prezentul document stabilește regulamentul de procedură în temeiul clauzei 6.5 din acordul de finanțare. Orice termen utilizat cu o literă majusculă în prezentul document are același înțeles care i-a fost atribuit în temeiul acordului de finanțare.
2. La prima sa reuniune, Comitetul de investiții își numește președintele dintre membrii desemnați de AM-uri. O astfel de numire este valabilă pentru un mandat de douăsprezece (12) luni și se efectuează prin rotație între AM-uri. După numirea președintelui în cursul primei reuniuni, AM-urile convin asupra rotației prin care au dreptul de a propune președinții respectivi care urmează să fie numiți de Comitetul de investiții pentru următoarele perioade de douăsprezece luni. În cazul în care președintele nu poate participa la o reuniune, acesta indică dacă supleantul desemnat de AM relevantă este președintele pentru reuniunea respectivă (sau membrii care participă desemnează un președinte *ad-hoc* pentru reuniunea respectivă).
3. Mandatul fiecărui membru împuternicit în mod corespunzător al Comitetului de investiții este până la data programată de încetare a acordului de finanțare.
4. AM-urile trebuie să fie în măsură, în orice moment, să revoce membrul desemnat de acestea (inclusiv supleantul). Orice astfel de revocare intră în vigoare numai după numirea unui membru înlocuitor și comunicarea efectivă, în scris, către BEI a numelui (numelor) și a datelor de contact ale membrului înlocuitor.
5. În cazul în care funcția unui membru (inclusiv a unui supleant) este eliberată din orice motiv (de exemplu, demisie, revocare, deces etc.), AM care l-a numit pe membrul respectiv numește (dar nu este obligată să o facă în ceea ce privește un supleant), fără întârzieri nejustificate, un nou membru pentru perioada rămasă din mandatul membrului supleant, comunicând BEI numele și datele de contact ale membrului supleant. Comitetul de investiții continuă să funcționeze și să fie în măsură să își îndeplinească sarcinile chiar și în absența unei astfel de substituiri (caz în care, pentru a evita orice îndoială, Comitetul de investiții poate funcționa cu un număr redus de membri, sub rezerva alineatului (6) de mai jos).
6. În cazul în care funcția de președinte se eliberează și cu excepția cazului în care AM respectivă nu propune numirea unui nou membru în calitate de președinte supleant în termen de treizeci (30) de zile calendaristice de la eliberarea acestei funcții, dreptul AM de a propune președintele supleant încetează și, în conformitate cu sistemul de rotație prevăzut la alineatul (2) de mai sus, altă AM propune numirea unui membru în calitate de președinte pentru următoarele douăsprezece (12) luni de la expirarea termenului menționat mai sus.
7. Cvorumul necesar pentru a avea o reuniune a Comitetului de investiții constituită în mod valabil este:
 - (i) pentru deciziile generale privind fondul de participare: cel puțin reprezentanți ai majorității AM, precum și un observator numit de BEI;
 - (ii) pentru deciziile referitoare exclusiv la un anumit instrument financiar sau la anumite instrumente financiare: reprezentanți ai AM în cauză, precum și un observator numit de BEI.
8. După întrunirea cvorumului, deciziile Comitetului de investiții se iau cu majoritatea voturilor membrilor cu drept de vot prezenți la reuniune, sub rezerva următoarelor:
 - (i) voturile reprezentantului (reprezentanților) AM care a (au) contribuit la FP cu o sumă care depășește 250 de milioane Euro fiecare, se înmulțesc cu 5;
 - (ii) voturile reprezentantului (reprezentanților) AM care a (au) contribuit la FP cu o sumă mai mare de 200 de milioane Euro, dar mai mică de 250 de milioane Euro fiecare, se înmulțesc cu 4;
 - (iii) voturile reprezentantului (reprezentanților) AM care a (au) contribuit la FP cu o sumă mai mare de 100 de milioane Euro, dar mai mică de 200 de milioane Euro fiecare, se înmulțesc cu 3;
 - (iv) voturile reprezentantului (reprezentanților) AM care a (au) contribuit la FP cu o sumă mai mare de 50 de milioane Euro, dar mai mică de 100 de milioane Euro fiecare, se înmulțesc cu 2;
 - (v) voturile reprezentantului (reprezentanților) AM care a (au) contribuit la FP cu o sumă mai mică de 50 de milioane Euro fiecare, se înmulțesc cu 1.

În acest context, se convine că recunoașterea unei propuneri fără obiecții exprese de către membrii cu drept de vot se consideră aprobată. În caz de egalitate de voturi, votul președintelui este favorabil, iar decizia se consideră aprobată.

9. La cererea președintelui și/sau a BEI, secretariatul convoacă fiecare reuniune trimițând o notificare scrisă tuturor membrilor (inclusiv supleanților) și observatorilor prin e-mail, la adresa specificată în notificarea de numire a fiecărui membru și comunicând BEI. O astfel de convocare, împreună cu

ordinea de zi aferentă, se trimite cu cel puțin zece (10) zile lucrătoare înainte de data programată a reuniunii. Reuniunile pot avea loc cu un preaviz mai scurt, dacă toți membrii și observatorii sunt de acord. Toate documentele relevante se trimit membrilor (membrilor cu drept de vot și supleanților) și observatorilor cu cinci (5) zile lucrătoare înainte de ședința respectivă. Cu toate acestea, în cazul în care reuniunea are loc cu un preaviz mai scurt de cinci (5) zile calendaristice, orice documentație se trimite/livrează cel târziu la începutul reuniunii. Punctele pot fi adăugate pe ordinea de zi direct în cadrul reuniunii, cu acordul tuturor membrilor cu drept de vot și al observatorilor. Dispozițiile clauzei 23 (*Notificări*) din acordul de finanțare se aplică în mod corespunzător comunicării și transmiterii notificărilor scrise de către secretariat.

10. Reuniunile au loc prin conferință sau videoconferință sau în orașul convenit între președinte și BEI, la adresa, data și ora indicate periodic de secretariat. Membrii și observatorii au dreptul de a participa prin conferință sau apel video și sunt considerați prezenți atât timp cât președintele este mulțumit de identitatea persoanei în cauză.
11. Comitetul de investiții are dreptul de a lua decizii prin procedură scrisă. Textul rezoluției în cauză este propus de secretariat și convenit cu BEI și cu președintele Comitetului. Secretariatul distribuie textul propus al rezoluției și orice materiale aferente membrilor și observatorilor Comitetului de investiții, iar termenul pentru votarea oricărei astfel de propuneri de rezoluție este de zece (10) zile lucrătoare de la data expedierii. Se consideră că o rezoluție a fost votată pozitiv în cazul în care, la expirarea celor zece (10) zile lucrătoare menționate mai sus, toți membrii au votat fie pentru, fie nu au votat (cu alte cuvinte, tăcerea este considerată vot pozitiv). Președintele confirmă apoi, în scris, orice decizie relevantă tuturor membrilor și observatorilor. O procedură scrisă poate fi încheiată dacă oricare dintre membrii sau observatorii cu drept de vot solicită acest lucru sau dacă oricare dintre membrii cu drept de vot a prezentat observații astfel încât rezoluția ar fi substanțial diferită sau, în orice caz, la discreția secretariatului. În acest caz, președintele poate organiza o reuniune a Comitetului de investiții, caz în care convocarea și documentația relevantă se transmit în termen de cinci (5) zile lucrătoare de la data întreruperii procedurii scrise. Pentru a evita orice îndoială, dispozițiile alineatului (9) de mai sus se aplică deciziilor luate prin procedură scrisă.
12. Discuțiile Comitetului de investiții, precum și documentația partajată, trebuie să rămână confidențiale.
13. Este recunoscut faptul că delegarea acordată Comitetului de investiții în temeiul acordului de finanțare nu limitează în niciun fel competențele și responsabilitățile atribuite fiecărei AM în temeiul regulamentelor relevante ale UE.
14. Toate deciziile și discuțiile relevante ale Comitetului de investiții (inclusiv decizia de a nu formula obiecții la propuneri) se consemnează în procese verbale. Procesul verbal este redactat de secretariat, în conformitate cu clauza 6.11 din acordul de finanțare, și este transmis tuturor membrilor și observatorilor care au participat la reuniunea relevantă a Comitetului de investiții pentru observații cel târziu cu douăzeci (20) de zile lucrătoare înainte de următoarea reuniune a Comitetului de investiții. După expirarea acestui mandat, procesul-verbal este definitiv după aprobarea sa, cu semnătura președintelui și a BEI.
15. Membrii Comitetului de investiții respectă standardele de integritate definite și se abțin de la orice acțiune care ar putea genera un conflict de interese în îndeplinirea sarcinilor lor.
16. La reuniunile Comitetului de investiții pot fi invitați reprezentanți ai BEI, alții decât observatorii, ai AM-urilor și ai altor părți (de exemplu, intermediari financiari, experți independenți în domenii relevante), dacă președintele sau BEI consideră că acest lucru este adecvat. Aceștia nu au dreptul la niciun drept de vot, remunerație sau rambursare și nici nu primesc materiale însoțitoare și procese-verbale ale reuniunii. Aceștia sunt obligați să accepte și să respecte prezentul regulament de procedură, în special cerința de confidențialitate menționată la punctul 13 de mai sus.

APENDICELE E
FORMULARE DE CERERE SCRISĂ

FORMULAR DE CERERE SCRISĂ INIȚIALĂ

De la: Banca Europeană de Investiții

Către: AM

Dată: [•]

Stimați domni,

Acordul de finanțare dintre [•] și Banca Europeană de Investiții din data de [•] („acordul”)

(i) Ne referim la clauza 3.2 din acord. Aceasta este cererea scrisă. Termenii definiți în acord vor avea același înțeles în prezenta cerere scrisă, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul document.

(ii) Prin prezenta, vă solicităm să plătiți o sumă de [•] Euro („**prima tranșă**”) în contul FP în termen de treizeci (30) de zile lucrătoare de la data prezentei cereri scrise.

(iii) Vă reamintim că nerespectarea acestei cereri scrise în timp util ar permite rezilierea acordului din motive de reziliere în temeiul clauzei 19.4 din acord.

Cu stimă semnat
autorizat pentru

Banca Europeană de Investiții

FORMULAR DE CERERE SCRISĂ PENTRU TRANȘE SUPLIMENTARE

De la: Banca Europeană de Investiții

Către: AM

Data: [•]

Stimați domni,

Acordul de finanțare dintre [•] și Banca Europeană de Investiții din data de [•] („acordul”)

- (i) Ne referim la clauza 3.3 din acord. Aceasta este cererea scrisă. Termenii definiți în acord vor avea același înțeles în prezenta cerere scrisă, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul document.
- (ii) Confirmăm prin prezenta că suma de [•] Euro (o „**tranșă ulterioară**”) ar trebui plătită în contul FP nu mai târziu de patruzeci și cinci (45) de zile lucrătoare de la data prezentei cereri scrise.
- (iii) Confirmăm prin prezenta că o sumă totală de [•] Euro, care cuprinde [•] % din contribuțiile programului plătite până în prezent, a fost plătită sau utilizată în conformitate cu clauza 3.3 din acord.
- (iv) Vă reamintim că nerespectarea acestei cereri scrise în timp util ar permite rezilierea acordului din motive de reziliere în temeiul clauzei 19.4 din acord.

Cu stimă semnatar
autorizat pentru

Banca Europeană de Investiții

APENDICELE F
CERERI DE CHELTUIELI SUPLIMENTARE

De la: Banca Europeană de Investiții

Către: AM

Data: [•]

Stimați domni,

Acord de finanțare între [•] și Banca Europeană de Investiții din
data de [•] („acordul”)

1. Ne referim la clauza 8.3 din acord. Aceasta este cererea de cheltuieli suplimentare. Termenii definiți în acord vor avea același înțeles în prezenta cerere de cheltuieli suplimentare, cu excepția cazului în care se prevede altfel în prezentul document.
2. Confirmăm prin prezenta că suma de [•] Euro trebuie plătită în contul FP în termen de [•] zile lucrătoare de la prezenta cerere de cheltuieli suplimentare. Plata este necesară pentru acoperirea următoarelor cheltuieli suplimentare:

- [•]
3. Vă reamintim că nerespectarea acestei solicitări suplimentare în timp util permite rezilierea acordului din motive de reziliere în temeiul clauzei 19.4 litera (d) din acord.

Cu stimă semnat
autorizat pentru

Banca Europeană de Investiții

APENDICELE G
CERINȚE PENTRU INTERMEDIARII FINANCIARI

EVALUAREA INTERMEDIARILOR FINANCIARI

La selectarea intermediarilor financiari, BEI efectuează evaluarea pe baza următoarelor criterii:

- (a) capacitatea juridică și autorizarea intermediarilor financiari de a îndeplini sarcinile relevante de punere în aplicare în temeiul legislației UE și al legislației naționale;
- (b) dacă intermediarii financiari sunt suficient de viabili din punct de vedere economic și financiar;
- (c) faptul că intermediarii financiari dispun de sisteme și controale interne eficace și eficiente;
- (d) dacă intermediarii financiari utilizează un sistem contabil care furnizează informații exacte, complete și fiabile în timp util; și
- (e) disponibilitatea intermediarilor financiari de a fi auditați de BEI, de organismele de audit ale statului membru, de Comisie și de Curtea de Conturi Europeană.

APENDICELE H MONITORIZARE ȘI RAPORTARE

1. GENERALITĂȚI

1.1 Controalele de monitorizare se efectuează în conformitate cu normele și procedurile BEI.

1.2 Pe toată durata fiecărui acord operațional se efectuează cel puțin o vizită de monitorizare sau o examinare documentară la sediul BEI pentru fiecare acord operațional.

1.3 În contextul raportului intermediar, BEI va furniza informații cu privire la:

- (a) data activităților de monitorizare efectuate;
- (b) tipurile de constatări identificate; și
- (c) stadiul constatărilor identificate.

Forma acestor informații va fi inclusă în modelul de raport intermediar.

2. MONITORIZAREA INTERMEDIARILOR FINANCIARI

2.1 Intermediarii financiari au obligația, în conformitate cu normele și procedurile lor interne, să efectueze controale de monitorizare la nivelul destinatarilor finali.

2.2 Monitorizarea de către BEI a intermediarilor financiari abordează următoarele aspecte:

- (a) atât pe parcursul evaluării, selecției și punerii în aplicare a instrumentului financiar, cât și pe parcursul monitorizării conformității intermediarilor financiari cu legislația UE aplicabilă și cu acordul operațional relevant;
- (b) Acordurile operaționale conțin dispoziții privind cerințele de audit și pista de audit în conformitate cu punctul 1 litera (e) din anexa X la RDC;
- (c) se stabilește o pistă de audit adecvată în scopuri de raportare și audit, în conformitate cu dispozițiile relevante din RDC;
- (d) documente justificative:
 - (i) sunt reținute de intermediarii financiari în ceea ce privește finanțarea pusă la dispoziția destinatarilor finali pentru a furniza dovezi cu privire la utilizarea fondurilor în scopurile prevăzute, inclusiv eligibilitatea cheltuielilor în conformitate cu legislația UE și națională aplicabilă;
 - (ii) sunt păstrate pe o perioadă de cinci (5) ani de la data de 31 decembrie a anului în care se efectuează plata ultimei tranșe ulterioare către BEI; sau, în cazul documentelor relevante pentru normele privind ajutoarele de stat, pentru o perioadă de zece (10) ani de la data la care ultimul ajutor a fost acordat destinatarilor finali;
 - (iii) sunt disponibile pentru a permite verificarea legalității și regularității cheltuielilor.

3. RAPORT DE PROGRES

Raportul de progres conține:

- 1. o descriere a fiecărui instrument financiar și o prezentare generală a modalităților de punere în aplicare a acestui instrument financiar;
- 2. identitatea intermediarilor financiari;
- 3. suma totală plătită FP și suma totală transferată de la FP către intermediarii financiari și BEI;
- 4. cuantumul total al sprijinului (inclusiv, după caz, componenta RC) acordat destinatarilor finali, în plus față de comisioanele de administrare suportate sau comisioanele de administrare plătite, pentru fiecare program și prioritate sau măsură;

5. cuantumul, pe tip de produs financiar, al resurselor private și publice mobilizate în plus față de fonduri [pentru a evita orice îndoială, în perioada de valabilitate a acordului de finanțare, cota fondurilor din cuantumul contribuțiilor din program angajate va rămâne constantă, iar proporția inițială a fondurilor din cuantumul contribuțiilor din program angajate se va aplica în toate rapoartele (inclusiv rapoartele trimestriale) prezentate AM-urilor până la decontarea finală a contribuțiilor din program angajate la sfârșitul perioadei de eligibilitate, cu sume rotunjite la două zecimale];
6. un rezumat al performanței instrumentului financiar, inclusiv progresele înregistrate în ceea ce privește instituirea și selectarea intermediarilor financiari;
7. valoarea totală a dobânzii și orice alte câștiguri financiare generate de sprijinul din partea fondurilor pentru FP și detalii privind resursele programului restituite instrumentelor financiare din investițiile efectuate;
8. un raport privind progresele înregistrate de FP în ceea ce privește atingerea efectului de levier preconizat al investițiilor efectuate de instrumentele financiare și valoarea investițiilor și a participațiilor;
9. un raport privind contribuția instrumentelor financiare la realizarea indicatorilor priorității sau măsurii în cauză; și
10. un rezumat al activităților de monitorizare desfășurate.

Caracteristicile cheltuielilor	Cheltuieli eligibile pe produs		Cuantumul resurselor publice și private mobilizate în plus față de contribuția din partea fondurilor		Cuantumul costurilor și comisioanelor de administrare declarate drept cheltuieli eligibile	Dobânzi și alte câștiguri generate de sprijinul din partea fondurilor pentru instrumentele financiare menționate la articolul 60	Resurse returnate care pot fi atribuite contribuției din partea fondurilor, astfel cum se menționează la articolul 62
	Prioritate	Obiectiv specific	Regiune	Granturi în cadrul unei operațiuni cu instrumente financiare	Împrumuturi	Granturi în cadrul unui instrument financiar	

APENDICELE I

Definiția termenului „EURIBOR”

„EURIBOR” înseamnă:

- (a) pentru o perioadă relevantă mai mică de o (1) lună, rata de referință (astfel cum este definită mai jos) pentru un termen de o (1) lună;
 - (b) în ceea ce privește o perioadă relevantă de una (1) sau mai multe luni pentru care este disponibilă o rată de referință, rata de referință aplicabilă pentru un termen pentru numărul corespunzător de luni; și
 - (c) pentru o perioadă relevantă mai mare de o (1) lună pentru care nu este disponibilă o rată de referință, rata care rezultă dintr-o interpolare liniară prin referire la două (2) rate de referință, dintre care una este aplicabilă pentru o perioadă imediat mai scurtă, iar cealaltă pentru o perioadă imediat mai lungă decât durata perioadei relevante;
- (perioada pentru care rata este luată sau din care ratele sunt interpolate fiind **„perioada reprezentativă”**).

În sensul literelor (a)-(c) de mai sus:

- (j) **„disponibil”** înseamnă ratele, pentru anumite scadențe, care sunt calculate și publicate de Global Rate Set Systems Ltd (GRSS) sau un alt furnizor de servicii selectat de Institutul European pentru Piețele Monetare (EMMI) sau orice succesor al acestei funcții a EMMI, astfel cum este stabilit de BEI; și
- (iii) **„rată de referință”** înseamnă rata dobânzii pentru depozite în Euro pentru perioada relevantă, astfel cum este publicată la ora 11:00 GMT+1, sau la o oră ulterioară acceptabilă pentru BEI în ziua respectivă (**„data de resetare”**), care este de 2 (două) zile lucrătoare relevante înainte de prima zi a perioadei relevante, pe pagina Reuters EURIBOR 01 sau pe pagina succesoare a acesteia sau, în caz contrar, prin orice alte mijloace de publicare alese în acest scop de BEI.

În cazul în care o astfel de rată de referință nu este publicată, BEI solicită birourilor principale ale celor patru bănci importante din zona euro, selectate de BEI, să indice rata la care depozitele în Euro într-o sumă comparabilă sunt oferite de fiecare dintre acestea, în jurul orei 11:00 a.m. GMT+1, la data de resetare, băncilor de prim rang de pe piața interbancară din zona euro pentru o perioadă egală cu perioada reprezentativă. Dacă sunt furnizate cel puțin 2 (două) cotații, rata pentru acea dată de resetare va fi media aritmetică a cotațiilor. În cazul în care nu sunt furnizate cotații suficiente conform solicitării, rata pentru data de resetare va fi media aritmetică a ratelor cotate de băncile importante din zona euro, selectate de BEI, în jurul orei 11:00 a.m. GMT+1, în ziua care cade la 2 (două) zile lucrătoare relevante după data de resetare, pentru împrumuturi în Euro într-o sumă comparabilă cu cea a principalelor bănci europene pentru o perioadă egală cu perioada reprezentativă. BEI informează fără întârziere AM cu privire la cotațiile primite de BEI.

Toate procentele care rezultă din calculele menționate în prezentul appendice **Eroare! Sursa de referință nu a fost găsită** [sic] se rotunjesc, dacă este necesar, la cea mai apropiată miime de punct procentual, jumătățile fiind rotunjite în sus.

În cazul în care oricare dintre dispozițiile de mai sus devine incompatibilă cu dispozițiile adoptate sub egida EMMI (sau orice succesor al acestei funcții a EMMI, astfel cum a fost stabilită de BEI) în ceea ce privește EURIBOR, BEI poate, printr-o notificare adresată AM-urilor, să modifice dispoziția pentru a o alinia la aceste alte dispoziții.

În cazul în care rata de referință devine permanent indisponibilă, rata de înlocuire EURIBOR va fi rata (inclusiv eventualele marje sau ajustări) recomandată în mod oficial de (i) grupul de lucru privind ratele dobânzilor fără risc la operațiunile în euro instituit de Banca Centrală Europeană (BCE), Autoritatea pentru Servicii și Piețe Financiare (FSMA), Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) și Comisia Europeană sau (ii) Institutul European al Pieței Monetare, în calitate de administrator al EURIBOR, sau (iii) autoritatea competentă responsabilă în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 pentru supravegherea Institutului European al Pieței Monetare, în calitate de administrator al EURIBOR, (iv) autoritățile naționale competente desemnate în temeiul Regulamentului (UE) 2016/1011 sau (v) Banca Centrală Europeană.

În cazul în care nu este disponibilă nicio rată de referință și/sau rată de înlocuire EURIBOR, astfel cum se prevede mai sus, EURIBOR este rata (exprimată ca rată procentuală pe an) care este stabilită de BEI ca fiind costul global suportat de BEI pentru finanțarea tranșei relevante pe baza ratei de referință a BEI generate intern aplicabile la momentul respectiv sau a unei metode alternative de stabilire a ratei, stabilită în mod rezonabil de BEI.

EDITOR: PARLAMENTUL ROMÂNIEI — CAMERA DEPUTAȚILOR



„Monitorul Oficial” R.A., Str. Parcului nr. 65, sectorul 1, București; 012329
C.I.F. RO427282, IBAN: RO55RNCB0082006711100001 BCR
și IBAN: RO12TREZ7005069XXX000531 DTCPMB (alocat numai persoanelor juridice bugetare)
Tel. 021.318.51.29/150, fax 021.318.51.15, e-mail: marketing@ramo.ro, www.monitoruloficial.ro
Relații cu publicul: șos. Panduri nr. 1, bloc P33, sectorul 5, București; 050651.
Tel. 021.401.00.73, 021.401.00.78/79/83.
Pentru publicări, încărcăți actele pe site, la: <https://www.monitoruloficial.ro>, secțiunea Publicări.

