



Investiciono-razvojni fond
Crne Gore A.D.

**Informacija o Ugovoru o garanciji između Evropskog Investicionog Fonda kao garanta i
Investiciono-razvojnog fonda Crne Gore A.D. kao korisnika – EaSi garancija**

1. EU Program za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSi)

Program zapošljavanja i socijalne inovacije (EaSi) je instrument finansiranja na nivou EU a pokrenut od strane Evropske Komisije namijenjen promociji visokog nivoa kvalitetnog i održivog zapošljavanja, garantujući adekvatnu i pristojnu socijalnu zaštitu, borbu protiv socijalne isključenosti i siromaštva i poboljšanja uslova rada.

Jedan od tri programska postulata EaSi programa je „Mikrofinansiranje i socijalno preduzetništvo“ u okviru koje funkcioniše finansijski instrument - EaSi garantni fond , čiji je organ upravljanja Evropski Investicioni Fond (EIF), namijenjen podršci mikrofinansiranja. Do sada je u okviru EaSi garancije pruženo 96 miliona eura vrijednosti garancije korisnicima.

Garantni instrument je posebno namijenjen mikrofinansiranju i socijalnom preduzetništvu. Jedan od njegovih ključnih ciljeva je povećati dostupnost i pristup finansijama ugroženim grupama koje žele da pokrenu sopstveni biznis, mikro preduzeća i socijalna preduzeća, kako u fazi pokretanja tj. osnivanja preduzeća, tako i u razvoju.

Zahvaljujući mehanizmu za podjelu rizika između finansijskih posrednika i Evropske komisije, garantni instrument EaSi omogućava odabranim davaocima mikrokredita i pružaocima finansiranja socijalnih preduzeća da prošire svoje instrumene kojima će biti podržana mikro i socijalna preduzeća koja nose veći finansijski rizik, i na taj način olakšati pristup finansijskim sredstvima onima koji imaju poteškoća u pristupu finansijama na finansijskom tržištu.

Cilj garantnog instrumenta je da povećala dostupnost mikrofinansiranja za:

- potencijalne preduzetnike koji žele da osnuju ili razviju sopstveno mikro preduzeće; i
- postojeća mikro preduzeća u fazi pokretanja i razvoja, posebno mikro preduzeća koja zapošljavaju lica iz tačke (i) iznad.

Investiciono-razvojni fond Crne Gore A.D. ima za cilj da, pružanjem novih finansijskih usluga kao što je EaSi garancija tj. pristupanjem EaSi garantom fondu, omogućiti lakši pristup povoljnim finansijama ugroženim grupama kao što su svršeni visokoškolci, mladi u biznisu, preduzetnici, žene u biznisu, mali poljoprivredni proizvođači, zanatlije i slično koji inače imaju otežan pristup finansijama kao visoko rizične kategorije klijenata. Jako je važno istaći da su ciljevi IRF-a kada je u pitanju EaSi garancija usklađeni sa programskim ciljevima samog EaSi programa kao što su jednakost između žena i muškaraca u pristupu finansijama, borba protiv nezaposlenosti, socijalne isključenosti, kreiranje visoko kvalitetnih održivih radnih mjesta i slično.



Investiciono-razvojni fond
Crne Gore A.D.

S tim u vezi, IRF CG A.D. je početkom 2019. godine uputio EIF-u na razmatranje aplikaciju za pristup EaSi garantnom fondu. Nakon pregovora sa EIF-om, konačna aplikacija je upućena na odlučivanje Odboru direktora EIF-a, koja je i prihvaćena u Septembru 2019. godine. Odlučeno je da dozvoljeni obim portfelja pokrivenog EaSi garancijom iznosi 5 miliona eura, koji bi se realizovao nakon zaključenja Ugovora o garanciji.

2. Operativni principi EaSi garantnog fonda

EaSi garancija omogućava pokriće, garanciju kredita (transakcije krajnjeg korisnika) IRF-a ka krajnjem korisniku koja za krajnji cilj ima olakšan pristup finansijama za mikropreduzetnike, mikropreduzeća ali i ugrožene grupe građana koji imaju dobru i održivu poslovnu ideju ali takođe imaju i problema sa prikupljanjem dovoljnog kolaterala da bi ostvarili svoj poslovni poduhvat. Cilj EaSi garantnog fonda je komplementaran IRF-u kao državnoj, razvojno orijentisanoj finansijskoj instituciji.

Pristup EaSi garantnom fondu je besplatan tj. IRF ne daje direktnu kontribuciju za realizaciju ovog Ugovora. U slučaju neispunjenja obaveza IRF-a dolazi do prijevremenog raskida Ugovora o garanciji kojim prestaje EaSi garancija prema IRF-u. Direktna finansijske štete za državu Crnu Goru nema u slučaju prijevremenog raskida ugovora.

EIF je odobrio ukupan obim portfelja od 5 miliona eura sa periodom dostupnosti tj. periodom za koji je moguće uključivati pojedinačne zajmove od početka 2020 do kraja drugog kvartala 2024. godine. To je period za koji se novoodobreni zajmovi koje IRF odobrava ka krajnjim korisnicima mogu uključiti u garantovani portfelj. Minimalno trajanje garancije nad pojedinačnim kreditom iznosi tri mjeseca dok je maksimalno šest godina. U EaSi garantni portfelj mogu da uđu samo krediti koje je IRF direktno plasirao.

Ugovorom su definisana jednaka prava i obaveze – ukoliko nastupi garantni slučaj tj. pojedinačni zajam iz portfelja bude deklarisan kao nenaplativ, nakon što IRF dobije sredstva od EIF-a u iznosu od 80% nepodmirenog iznosa, dužan je da isto tako 80% sredstava iz procesa naplate potraživanja vrati EIF-u, do iznosa inicijalno uplaćenog.

Ovaj iznos nije fiksni tj. on se povećava sa sredstvima naplate potraživanja koja se vraćaju EIF-u tj. EaSi programu. Rukovođenje osiguranog portfelja je prepušteno IRF-u. Maksimalni iznos transakcije krajnjeg korisnika (kredita) koji može ući u EaSi portfelj iznosi 25,000.00 EUR.

Ključne kategorije EaSi garancije:

- **Maksimalni iznos/obim kreditnog portfelja:** 5 mil EUR – ukupan iznos kredita pokrivenih garancijom;
- **Maksimalna ročnost EaSi garancije nad pojedinačnim kreditom:** 6 godina;
- **Minimalna ročnost EaSi garancije nad pojedinačnim kreditom:** 3 mjeseca;
- **Maksimalni iznos kredita iz portfelja:** 25,000.00 EUR;
- **Stopa garancije:** 80% na bazi individualnog kredita;



Investiciono-razvojni fond
Crne Gore A.D.

- **Maksimalni iznos ukupne garancije:** 400,000.00€ – ovo znači da se od ukupnog obima portfelja može očekivati maksimalno do 400,000.00€ da budu neto isplate po restrukturiranim i nenaplativim kreditima. Dobija se formulom:

Maksimalni iznos garancije = stvarni obim portfelja x stopa garancije x maksimalna stopa garancije na nivou portfelja (10%)

Maksimalni iznos garancije = 5 mil € x 80% x 10%

Maksimalni iznos garancije = 400,000.00 €;

Maksimalni iznos ukupne garancije nije fiksni tj. on se povećava sa sredstvima naplate potraživanja koja se vraćaju EIF-u tj. EaSi programu.

Rukovođenje osiguranog portfelja je prepušteno IRF-u tj. IRF ima diskreciono pravo da daje EaSi garanciju kreditima koji ispunjavaju uslove. Međutim isto tako, EIF ima pravo da u svakom momentu provjeri usaglašenost sa uslovima garancije pojedinačnih kredita i da isključi one koji ne ispunjavaju neki od uslova podobnosti.

IRF korisniku kredita odobrava **cjelokupan** kredit (100% sredstava) u skladu sa internim procedurama i propisima koje donosi. Jedina razlika između regularnog klijenta i klijenta koji ima kolateralizovan kredit 80% od strane EaSi garantnog fonda je u restrikcijama prilikom kolateralizacije, propisanih u skladu sa EaSi programom za ove druge. U svakom slučaju, ostatak od 20% kolaterala obezbjeđuje klijent dok sredstva za kredit obezbjeđuje IRF iz sopstvenih ili nekih drugih izvora.

Da bi glavni programski cilj bio ostvaren (lakša dostupnost finansijama), EaSi program ima i ograničenja u kolateralizaciji preostalog dijela pojedinačnog zajma (preostalih 20%) od strane IRF-a. Kolateral se prikuplja kroz normalan proces kolateralizacije kredita uz dolje navedena ograničenja.

Ograničenja u kolateralizaciji zajmova osiguranih EaSi garancijom su kako se navodi:

Kao koleteral se može koristiti:

- za zajmove za obrtni kapital: lične garancije i / ili mjenice ili slični instrumenti; i
- za investicione zajmove: lične garancije, mjenice ili slični instrumenti i / ili zalag / hipoteka nad finansiranom imovinom.

Imajući u vidu navedeno, pozitivni efekti pristupa EaSi garanciji, za korisnike garancije, su lakša dostupnost finansijama, a za IRF i Državu glavni pozitivni efekat je što će ovim uticati na povećanu dostupnost finansijama za ključne grupe kod kojih se nastoji stimulisati preduzetništvo i samim tim povećati katalizatorsku funkciju IRF-a u razvoju biznis zajednice u Crnoj Gori.

Rukovodeći se načelima opreznog bankarskog poslovanja, IRF će se fokusirati da prilikom odobravanja kredita pokrivenih EaSi garancijom pažljivo utvrdi sopstvenu imovinu preduzeća ali i ličnu imovinu vlasnika da bi rizik bio sveden na najmanju moguću mjeru. Isto tako ni jedan klijent neće moći dobiti EaSi garanciju ukoliko se procjeni da postoji rizik nastupanja gubitka za IRF usljed neadekvatne kolateralizacije kredita. Dalje, želimo da istaknemo da kada su u pitanju investicioni krediti, kolateral može biti i zaloga/hipoteka nad imovinom koja se finansira što utiče na značajno smanjenje kreditnog rizika. Dakle, IRF će



Investiciono-razvojni fond
Crne Gore A.D.

primjenjivati sve instrumente koleteralizacije kredita u skladu sa svojim pravilima ali najbolja zaštita je obezbjedjenje svih preduslova da biznis uspije.

U slučaju da IRF ne izda niti jednu garanciju do kraja perioda dostupnosti bili bi u obavezi da platimo obavezujuću naknadu. Ova naknada bi u ovom slučaju iznosila 11,600.00 EUR.

Negativnih efekata ovog programa, za korisnike EaSi programa, IRF i Državu, nema.



PROGRAM EU ZA ZAPOŠLJAVANJE I SOCIJALNE INOVACIJE
UGOVOR O GARANCIJI ZA MIKROFINANSIRANJE

zaključen _____

između

Evropskog Investicionog Fonda
kao Garanta

i

Investiciono-razvojnog Fonda Crne Gore A.D.
kao Posrednika

Važno obavještenje

Sadržaj ove dokumentacije (dalje u tekstu: Dokumentacija) je privatna i povjerljiva, a sva autorska prava i druga prava intelektualnog vlasništva u Dokumentaciji i sve originalne ideje koje je stvorio EIF i koje se odnose na, ili su povezane sa dokumentacijom, na bilo koji način ostati će vlasništvo EIF-a. Primaoci Dokumentacije saglasni su da informacije sadržane u Dokumentaciji čuvaju privatnim i povjerljivim i slažu se da neće koristiti prava intelektualnog vlasništva ili originalne ideje koje se odnose na Dokumentaciju ili otkrivaju Dokumentaciju, informacije sadržane u njoj ili bilo koji dio Dokumentacije ili takve informacije bilo kojoj osobi (direktno ili indirektno) bez prethodnog pismenog pristanka EIF-a.

Ovaj dokument ne predstavlja nikakvu ponudu bilo koje prirode i ne obavezuje za EIF da zaključi Ugovor sa bilo kojom trećom stranom pod uslovima utvrđenim u ovom dokumentu ili na neki drugi način.¹

¹ Ovo obavještenje biće uklonjeno po potpisivanju Ugovora.

SADRŽAJ

1. ISTORIJAT	1
2. DEFINICIJE I TUMAČENJA.....	1
3. GARANCIJE.....	12
4. NAKNADE	13
5. KRITERIJUMI PODOBNOSTI	13
6. PROCES UKLJUČENJA I ISKLJUČENJA IZ PORTFELJA	16
7. PRILAGOĐAVANJE STVARNOG OBIMA PORTFELJA I REVIZIJA POKRIVENIH GUBITAKA	19
8. OBAVJEŠTENJE O KRAJU PERIODA UKLJUČENJA	19
9. GRANTNI POZIVI	20
10. DEVIZNI KURS	21
11. PRAVO NA NAKNADNI POVRAT	22
12. SERVISIRANJE I NAPLATA POTRAŽIVANJA	22
13. IZJAVE	24
14. OBAVEZE INFORMISANJA	24
15. OPŠTE OBAVEZE	25
16. SLUČAJEVI NEIZVRŠENJA OBAVEZA	33
17. POSLEDICE SLUČAJA NEIZVRŠENJA OBAVEZA	35
18. PERIOD VAŽENJA I RASKID	36
19. ODRICANJE OD SREDSTAVA ZAŠTITE	36
20. OBAVJEŠTENJA	37
21. OBARČUNI I POTVRDE	38
22. ODREDBE O POREZU	38
23. DJELIMIČNO NEVAŽENJE	38
24. PROMJENE U STRANAMA	39
25. OBJELODANJIVANJE INFORMACIJA	39
26. BROJ PRIMJERAKA	40
27. IZMJENE I DOPUNE	40
28. UGOVORI (ZAKON O PRAVIMA TREĆIH LICA 1999)	40
29. MJERODAVNO PRAVO I SUDSKA NADLEŽNOST	40
PRILOG 1 USLOVI POSREDOVANJA	42
PRILOG 2 FORMA OBAVJEŠTENJA O UKLJUČENJU	48
PRILOG 3 OBRAZAC OBAVJEŠTENJA O UKLJUČENJU	55
PRILOG 4 OBRAZAC GARANTNOG POZIVA	56
PRILOG 5 OBRAZAC OBAVJEŠTENJA O NAPLATI POTRAŽIVANJA	58
PRILOG 6 IZJAVE	60
PRILOG 7 ZABRANJENI SEKTORI	65
PRILOG 8 UPUTSTVO ZA VIDLJIVOST	66
PRILOG 9 EFSI PODRŠKA	69
PRILOG 10 FINANSIJSKI ZAKUPI	71
POTPISNICI	73

OVAJ UGOVOR VAŽI OD DATUMA NAVEDENOG NA NASLOVNOJ STRANI I SKLOPLJEN JE IZMEĐU:

- (1) **Evropskog investicionog fonda**, čije je sjedište na aveniji 37B J.F. Kennedy, L-2968 Luksemburg (u daljem tekstu: „EIF“ ili „Garant”);
i
- (2) Posrednika navednog u Tački 1.1 Uslova posredovanja (**“Posrednik”**).

1. ISTORIJAT

- 1.1 Dana 11. decembra 2013. godine, Uredba (EU) br. 1296/2013 Evropskog parlamenta i Savjeta o programu Evropske unije za zapošljavanje i socijalne inovacije („EaSI“) i o izmjeni Odluke br. 283/2010/EU o uspostavljanju evropskog mikrofinansijskog progresivnog instrumenta za zapošljavanje i socijalnu uključenost („Uredba“) je usvojena. EaSI uspostavlja, između ostalog, garantni instrument EaSI („Garantni instrument“) koji finansira Evropska unija, a kojim upravlja EIF.
- 1.2 Dana 22. juna 2015. godine Evropska unija, koju su zastupali Komisija i EIF, sklopili su sporazum o delegiranju (koji se povremeno mijenja, „Sporazum o delegaciji“) na osnovu kojeg je EIF-u povjereno da sprovodi i upravlja, *inter alia*, garantnim instrumentom.
- 1.3 Cilj garantnog instrumenta je da poveća dostupnost mikrofinansiranja za: (i) ranjive grupe koje žele da osnuju ili razviju sopstveno mikro preduzeće; i (ii) postojeća mikro preduzeća u fazi pokretanja i razvoja, posebno mikro preduzeća koja zapošljavaju lica iz tačke (i) iznad.
- 1.4 Ovu garanciju finansira Evropska unija u okviru EaSI-a.
- 1.5 Garanciju daje EIF i pokriva dio rizika Posrednika koji se odnose na portfelj, koji podliježe i u skladu je sa uslovima ovog Ugovora.

2. DEFINICIJE I TUMAČENJA

2.1 Definicije

U ovom Ugovoru, osim ako kontekst drugačije ne zahtijeva, sljedeći izrazi imaju sljedeće značenje:

“Stvarni obim portfelja” znači, u bilo koje relevantno vreme i u skladu sa odredbama Člana 7.1. (*Prilagođavanje stvarnog obima portfelja*) ispod, zbirni iznos glavnice (ako je denominovan u valuti koja nije osnovna valuta konvertovana u skladu sa Članom 10 (*Devizni kurs*)) obavezane da će biti raspoloživa u okviru transakcija krajnjih korisnika uključenih u portfelj u takvo vrijeme (isključujući kapitalizovane kamate) (pod uslovom da u odnosu na revolving transakcije krajnjeg korisnika „iznos glavnice pokrivene transakcije krajnjeg korisnika“ je iznos kreditnog limita), da se izbjegnju sumnje:

- a) Stvarni obim portfelja ni u kojem slučaju ne može prelaziti Maksimalni obim portfelja;
- b) ako su neizmireni iznosi pod Transakcijama krajnjeg korisnika plaćeni unaprijed i / ili vraćeni ili ako je došlo do neplaćanja u okviru Transakcije krajnjeg korisnika, to ne smanjuje stvarni obim portfelja; i
- c) ako je Transakcija krajnjeg korisnika isključena iz portfelja u skladu sa Odredbom 6.2 (*Proces isključenja*), onda se takva transakcija krajnjeg korisnika neće uzimati u obzir u izračunavanju stvarnog obima portfelja sa važenjem od i uključujući datum njenog isključenja.

“Dodatni kriterijumi podobnosti” označavaju dodatne kriterijume podobnosti precizirane u Uslovima posredovanja (ako ih ima).

“Datum prilagođavanja” ima značenje dato u Članu 7.1 (*Prilagođavanje stvarnog obima portfelja*).

“Pogođena strana” ima značenje dato u Članu 17.1 (*Suspenzija*).

“Ugovor” znači ovaj sporazum, kao što je izmijenjen, inoviran, dopunjen, proširen, ponovo sastavljen (fundamentalno ili parcijalno) ili povremeno zamijenjen, uključujući njegove priloge.

“Ovlašćeni subjekti” ima značenje koje mu je dato u Članu 15.3 (i) (*Pristup prostorijama, knjigama i zapisima*).

“Ovlašćena lica” ima značenje koje mu je dato u klauzuli 14.2 (*Ovlašćena lica*).

“Politika protiv prevara” označava politiku EIF-a za spriječavanje i odvrćanje od korupcije, prevare, dogovora, prisile, opstrukcije, pranja novca i finansiranja terorizma, objavljena na web sajtu EIF-a na dan stupanja na snagu ovog Ugovora.

“Period dostupnosti” znači period koji počinje od, uključujući datum početka perioda dostupnosti i završava sa i uključujući datum završetka perioda dostupnosti.

“Datum završetka perioda dostupnosti” znači raniji od (i) datuma koji je kao takav naveden u Uslovima posredovanja, (ii) Datum završetka vanrednog uključivanja i (iii) datum kada EIF obavijesti posrednika da jurisdikcija u kojoj je Posrednik osnovan više nije Programska zemlja/država.

“Datum početka perioda dostupnosti” označava datum specificiran kao takav u Uslovima posredovanja.

“Osnovna valuta” označava referentnu valutu naznačenu u Uslovima posredovanja.

“Poslovni dan” znači radni dan za EIF i Posrednika i dan (osim subote ili nedelje) na kojima su banke otvorene za opšte poslovanje u Luksemburgu i u zemlji osnivanja Posrednika.

“Kalendarski semestar” znači u bilo kojoj godini svaki period između 1. Aprila do 30. Septembra ili od 1. Oktobra do 31. Marta (u svakom slučaju, uključujući i te dane) u toj godini.

“Kalendarski kvartal” znači u bilo kojoj godini svaki od perioda od 1. januara do 31. marta, od 1. aprila do 30. juna, od 1. jula do 30. septembra ili od 1. oktobra do 31. decembra (u svakom slučaju, uključujući i te dane) u takvoj godini.

“Studija slučaja” ima značenje koje mu je dato u Članu 15.2 (ii) (*Studije slučaja*).

“Promjena u vlasništvu korisnika” znači promjenu krajnjeg vlasništva ili kontrole posrednika prema definiciji „Vlasnika korisnika“ utvrđene članom 3 (6) Direktive 2015/849 Evropskog parlamenta i Savjeta od 20. maja 2015. o sprečavanju upotreba finansijskog sistema za potrebe pranja novca ili finansiranja terorizma (sa izmjenama, dopunama ili ponovnim donošenjem), pri čemu se određuje da je prag promjene vlasništva korisnika postavljen na 10% u svrhu ovog Ugovora.

“Događaj promjene usklađenosti sa Kodeksom” znači pojava ranijeg od:

obavještenja Posrednika, Komisije ili druge relevantne strane EIF-u o nepoštovanju Evropskog Kodeksa dobrog ponašanja (kako je utvrdio Evaluator kodeksa) od strane posrednika, EIF-a u bilo koje vrijeme na dan ili nakon dana koji je pao osamnaest (18) kalendarskih mjeseci (ili, ako je posrednik Greenfield finansijski posrednik, trideset šest (36) kalendarskih mjeseci nakon relevantnog datuma („grejs period”); ili

datum koji pada tri (3) kalendarska mjeseca nakon završetka relevantnog grejs perioda ako Posrednik nije uspio da dokaže da li je usklađen sa Evropskim Kodeksom dobrog ponašanja, pod uslovom da je procjena usaglašenosti Evropskog kodeksa dobrog ponašanja od strane Evaluatora kodeksa završena.

“**Evaluator kodeksa**” znači evaluator kodeksa o kome je Posrednik s vremena na vrijeme obavješten od strane (i) Garanta, (ii) Evropske Investicione Banke ili (iii) Komisije.

“**Komisija**” znači Komisija Evropskih zajednica.

“**Obavezujuća naknada**” znači naknada izračunata:

- (a) ako je stvarni obim portfelja (APV) jednak ili veći od 70%, ali manji od 90% maksimalnog obima portfelja (MPV), u skladu sa sljedećom formulom:

$$1\% \times \left(90\% - \frac{APV}{MPV}\right) \times (MVP \times Stopa \text{ garancije} \times Maksimalna \text{ stopa garancije})$$

- (b) ako je stvarni obim portfelja jednak ili veći od 30%, ali manji od 70% MPV, u skladu sa sledećom formulom:

$$[0,2\% + 3\% \times \left(70\% - \frac{APV}{MPV}\right)] \times (MVP \times Stopa \text{ garancije} \times Maksimalna \text{ stopa garancije})$$

- (c) ako je stvarni obim portfelja manji od 30% MPV-a, u skladu sa sljedećom formulom:

$$[1,4\% + 5\% \times \left(30\% - \frac{APV}{MPV}\right)] \times (MVP \times Stopa \text{ garancije} \times Maksimalna \text{ stopa garancije})$$

Gdje je :

MPV je maksimalni obim portfelja, pod uslovom da ako period dostupnosti prestane kao rezultat događaja aktivacije portfelja, MPV će biti obim aktivacije portfelja; i

APV će biti stvarni obim portfelja na kraju perioda dostupnosti, pod uslovom da ako period dostupnosti prestane kao rezultat događaja aktivacije portfelja, APV će biti stvarni obim portfelja na datum procjene događaja aktivacije portfelja.

“**Događaj aktivacije obavezujuće naknade 1**” znači da je na datum procjene događaja aktivacije portfelja ukupni iznos glavnice (ako je denominovan u valuti koja nije osnovna valuta konvertirana u skladu sa Članom 10 (*Devizni kurs*) koji je obavezno raspoloživ u okviru transakcija kraljnih korisnika uključenih u portfelj jednak ili manji od obima aktivacije portfelja pod uslovom da se Događaj aktivacije obavezujuće naknade 1 primjenjuje samo u slučaju da period dostupnosti prelazi 30 meseci.

“**Događaj aktivacije obavezujuće naknade 2**” znači da je ukupni iznos glavnice (ako je denominovan u valuti koja nije osnovna valuta konvertirana u skladu sa Članom 10 (*Devizni kurs*) koji je obavezujuć da bude raspoloživ u okviru transakcija kraljnih korisnika uključenih u portfelj manji od Maksimalnog obima portfelja na kraj perioda dostupnosti.

“**Naknada za usklađivanje**” znači naknadu (ako postoji) koja je kao takva navedena u Uslovima posredovanja.

"Pokrivena isplata" ima značenje koje mu je dato u Članu 7.2 (*Obračun pokrivenih gubitaka nakon prilagođavanja stvarnog obima portfelja*).

"Pokrivena transakcija krajnjeg korisnika" označava svaku transakciju krajnjeg korisnika koja je uključena u portfelj u skladu sa uslovima ovog Ugovora i koja kasnije nije isključena iz portfelja.

"Pokriveni gubitak" ima značenje koje mu je dato u Članu 7.2 (*Obračun pokrivenih gubitaka nakon prilagođavanja stvarnog obima portfelja*).

"Iznos kreditnog limita" označava maksimalni iznos glavnice obavezane od strane Posrednika u okviru Revolving transakcije krajnjeg korisnika.

"Prijevremeni datum raskida" ima značenje koje mu je dato u Članu 17.2 (i) (*Prijevremeni raskid*).

"EK Smjernice za vidljivost" znači ili (a) smjernice o vidljivosti za EaSI garanciju objavljene od strane Evropske komisije na engleskom jeziku, kao što je navedeno u Prilogu 8 (*Smjernice o vidljivosti*) ovog dokumenta ili (b) (ako su na datum ovog Ugovora smjernice o vidljivosti za EaSI garanciju koju je objavila Evropska komisija dostupne na jeziku zemlje u kojoj Posrednik posluje), Smjernice o vidljivosti garancije EaSI-a na tom jeziku.

"Datum stupanja na snagu" znači najnoviji datum potpisivanja od strane strana/partija ovog Ugovora (radi izbjegavanja sumnje, bez obzira na bilo kakve njihove amandmane, novaciju, promjenu, dopunu, produženje ili ponovni povraćaj).

"EIF Portal" znači sistem elektronskog portala koji je uspostavio i kojim upravlja EIF u svrhe komunikacije i kome se može pristupiti putem sledeće veze: [HTTPS://EIFIEP.EFRONTCLOUD.COM](https://EIFIEP.EFRONTCLOUD.COM) ili bilo koje druge veze o kojoj je EIF pismeno obavijestio Posrednika s vremena na vrijeme.

"Kriterijumi podobnosti" znači kriterijumi podobnosti navedeni u Članu 5 (*Kriterijumi podobnosti*) i Uslovima posredovanja.

"Obavještenje o kraju perioda uključenja" ima značenje koje mu je dato u Članu 8 (*Obavještenje o kraju perioda uključenja*).

"Kriterijumi podobnosti za poboljšan pristup finansijama" ima značenje dato u Članu 5.2 (ix) (*Definicije*).

"Evropski kodeks dobrog ponašanja" znači Evropski kodeks dobrog ponašanja za pružanje mikrokreditnih sredstava, koji je izdao Generalni direktorat za regionalnu politiku, koji se povremeno mijenja, ili bilo koji drugi kodeks dobrog ponašanja koji nadmašuje Evropski kodeks dobrog ponašanja za pružanje mikrokreditnih sredstava, izdat od nadležnog tijela Evropske unije.

"ESF" znači Evropski Socijalni Fond osnovan na osnovu Uredbe (EU) br. 1304/2013 od 17. decembra 2013.

"Slučaj neizvršenja obaveza" znači bilo koji događaj ili okolnost u vezi sa posrednikom i / ili EIF-om kako je određeno u Članu 16 (*Događaji neplaćanja/neizvršenja*).

"Isključena transakcija krajnjeg korisnika" ima značenje koje mu je dato u Članu 6.2 (ii) (*Proces isključenja*).

"Datum isključenja" ima značenje koje mu je dato u Članu 6.2 (ii) (*Proces isključenja*).

"Obavještenje o isključenju" znači pismeno obavještenje u vezi sa isključenjem transakcije krajnjeg korisnika iz portfelja, koje je EIF poslao Posredniku u skladu sa uslovima ovog Ugovora i u supstanci u obliku Priloga 3 (*Obrazac obavještenja o isključenju*) ovog Ugovora.

“Situacija isključenja” znači da je Posrednik, ili krajnji korisnik, u zavisnosti od slučaja, u bilo kojoj od sledećih situacija:

- a) da je od relevantnog datuma u stečaju ili likvidaciji, na relevantni datum su njegovi poslovi upravljani od strane sudova, u tom kontekstu je tokom poslednjih pet (5) godina od relevantnog datuma sklopio ugovor sa povjericima, je na relevantni datum obustavio poslovne aktivnosti, je na relevantni datum predmet postupka koji se odnosi na ta pitanja, ili je na relevantan datum u bilo kojoj analognoj situaciji koja proizilazi iz sličnog postupka predviđenog nacionalnim zakonodavstvom ili propisima;
- b) tokom poslednjih pet (5) godina od relevantnog datuma, on ili osobe koje imaju ovlašćenja za zastupanje, odlučivanje ili kontrolu nad njim se osuđuju za krivično delo koje se tiče njihovog/njegovog profesionalnog ponašanja presudom koja ima snagu *res judicata*, koja bi uticala na njegovu sposobnost da primjenjuje ovaj Ugovor (u slučaju Posrednika) ili transakciju krajnjeg korisnika (u slučaju krajnjeg korisnika);
- c) tokom poslednjih pet (5) godina od relevantnog datuma, on ili osobe koje imaju ovlašćenja za zastupanje, odlučivanje ili kontrolu nad njim su bile predmet presude koja ima snagu *res judicata* zbog prevare, korupcije, umještanosti u kriminalnoj organizaciji, pranja novca ili bilo koje druge ilegalne aktivnosti, ako takve nezakonite aktivnosti štete finansijskim interesima EU;
- d) samo u vezi sa posrednikom, na relevantni datum je kriv za pogrešno predstavljanje u pružanju informacija potrebnih za izbor kao posrednika, ili ako te podatke ne dostavi; ili
- e) na relevantni datum uvršten je u središnju bazu podataka o isključenju koju je Komisija uspostavila i kojom upravlja Komisija u skladu s Uredbom Komisije (EZ, Euratom) br. 1302/2008 od 17. decembra 2008.,

pod uslovom da se Stavovi (b) i (c) ne primjenjuju tamo gdje posrednik ili krajnji korisnik, u zavisnosti od slučaja, mogu pokazati da su usvojene odgovarajuće mjere protiv osoba koje imaju ovlašćenja za zastupanje, odlučivanje ili kontrolu nad njim te koje podliježu presudi ili osudi kako je navedeno u tačkama (b) i (c).

“Datum završetka vanrednog perioda uključenja” znači datum koji je raniji od:

- a) datuma kada posrednik obavijesti EIF da želi da prekine period uključivanja;
- b) datum kada se desio događaj nekooperativnosti jurisdikcije, slučaja neizvršenja obaveza i / ili potencijalnog slučaja neizvršenja obaveza;
- c) nakon što se desi Događaj aktivacije portfelja, datum koji pada (1) jedan mjesec nakon prijema Obavještenja o događaju aktivacije portfelja od strane Posrednika;
- d) datum na koji je EIF obavijestio posrednika, u bilo koje vrijeme nakon Događaja promjene usklađenosti sa Kodeksom (prema vlastitom nahođenju EIF-a); i
- e) datum raskida.

“Finansijski lizing” podrazumjeva bilo koju lizing kupovinu ili ugovor o zakupu, gdje sav rizik i koristi od zakupljenih sredstava pripadaju krajnjem korisniku, osim ako ovim ugovorom nije drugačije navedeno.

“Krajnji datum poziva garancije” označava datum koji je raniji od:

- a) Datum raskida (osim u slučaju Prijevremenog raskida, tada je (1) kalendarski mjesec posle datuma prijevremenog raskida.); i
- b) datum koji je šest (6) kalendarskih mjeseci nakon datuma na koji su u cjelosti vraćene sve transakcije krajnjih korisnika.

“**Krajnji korisnik**” znači pojedinac ili mikro preduzeće koje je zaključilo transakciju krajnjeg korisnika.

“**Kriterijumi podobnosti krajnjih korisnika**” ima značenje dato u članu 5.2 (*Definicije*).

“**Transakcija krajnjeg korisnika**” znači instrument zajma koji je posrednik pružio krajnjem korisniku ili, ako je to tako određeno u uslovima posredovanja, finansijski lizing sklopljen između posrednika i krajnjeg korisnika.

“**Kriterijumi podobnosti transakcija krajnjih korisnika**” ima značenje dato u Članu 5.2 (*Definicije*).

“**Fiksna stopa naplate potraživanja**” podrazumijeva procenat stope naplate navedene u Uslovima posredovanja (ako ih ima).

“**Prevara koja tangira EU finansijske interese**” ima značenje utvrđeno u članu 1. konvencije sastavljene na osnovu člana K.3 Ugovora o Evropskoj uniji, o zaštiti finansijskih interesa Evropskih zajednica (SL C 316, 27.11.1995., str.49).

“**Garancija**” znači garancija koju je izdao EIF u korist posrednika u skladu sa uslovima ovog ugovora.

“**Garantni poziv**” znači zahtjev za plaćanje na osnovu garancije koju je posrednik izdao EIF-u u skladu sa uslovima ovog Ugovora.

“**Raspored garantnih poziva**” znači raspored u formi Priloga 4A (*Obrazac rasporeda garantnih poziva*) ovog ugovora koji detaljno opisuje transakciju krajnjeg korisnika u vezi sa kojom je nastao gubitak i sadrži detalje izračuna takvog gubitka.

“**Maksimalni iznos garancije**” znači maksimalni zbirni neto iznos koji EIF može da plati pod Garancijom i izračunat u bilo koje relevantno vrijeme, u skladu sa sljedećom formulom:

$$\text{Maksimalni iznos garancije} = \text{Stvarni obim portfelja} \times \text{Garantna stopa} \\ \times \text{Maksimalna stopa garancije,}$$

pri čemu će stvarni obim portfelja koji se uzima u obzir biti stvarni obim portfelja kako je evidentirano u poslednjem izvještaju koji je primio EIF prije bilo kog takvog obračuna.

Da bi se izbjegla sumnja, od datuma prilagođavanja, maksimalni iznos garancije će se izračunati u odnosu na prilagođeni stvarni obim portfelja.

“**Maksimalna stopa garancije**” znači procentna stopa utvrđena u Uslovima posredovanja.

“**Garantna institucija**” znači institucija koja je (a) specijalizovana za pružanje garancija u korist MSP-a i (b) propisno ovlašćena da daje garancije u odgovarajućoj nadležnosti.

“**Stopa garancije**” znači procenat svakog gubitka koji je pokriven garancijom, kako je utvrđeno u Uslovima posredovanja.

“**Greenfield finansijski posrednik**” znači finansijski posrednik koji ima istoriju poslovanja kraću od tri (3) godine.

“**Krajnji datum perioda implementacije**” znači raniji od: (i) 30. juna 2024. ; ili (ii) datuma raskida Ugovora o delegiranju.

“Obavještenje o uključenju” znači pismeno obavještenje u vezi sa uključivanjem transakcija krajnjih korisnika u portfelj, koje je posrednik podnio EIF-u u supstanci u formi datoj u Prilogu 2 (*Obrazac obavještenja o uključenju*) ovog ugovora.

“Period uključenja” znači period koji počinje i uključuje, datum početka perioda dostupnosti i završava, uključujući datum završetka perioda uključivanja.

“Datum završetka perioda uključivanja” označava datum raniji od:

- a) dana koji pada šest (6) kalendarskih mjeseci posle poslednjeg dana Perioda dostupnosti; i
- b) Datum završetka vanrednog perioda uključenja.

“Kamatna stopa” znači, osim ako nije predviđena obavezna kamatna stopa prema bilo kojem važećem zakonu:

- a) ako je osnovna valuta euro, procentna godišnja stopa jednaka stopi koju periodično utvrđuje Evropska centralna banka za svoje glavne operacije refinansiranja, kako je objavljeno u seriji C Službenog lista Evropske unije (ili bilo kojeg nasljednika kao što je to utvrdio EIF), prvog kalendarskog dana u mjesecu relevantne uplate od strane EIF-a, i
- b) ako je osnovna valuta valuta koja nije euro, referentni kurs je naveden u uslovima posredovanja,

da se takva kamatna stopa primjenjuje na plaćanja koja posrednik uplaćuje EIF-u u skladu sa odredbama Člana 11 (*Pravo na naknadni povrat*), a za izbjegavanje sumnje, ako je takva stopa manja od nule, kamatna stopa će biti nula.

“Uslovi posredovanja” označava Uslove navedene u Prilogu 1 (*Uslovi posredovanja*) ovog ugovora.

“Nepravilnost” ima značenje određeno u članu 1.2 Uredbe Komisije (EZ, Euratom) br. 2988/95 od 18. decembra 1995. o zaštiti finansijskih interesa Evropskih zajednica (SL L 312, 23.12.1995., Str. 1), pri čemu svako kršenje odredbe prava Evropske unije koje je proizišlo iz dijela ili propusta posrednika i / ili krajnjeg korisnika, a koje ima ili bi imalo uticaj na opšti budžet Evropske unije ili budžete kojima upravlja Evropska unija ili smanjenjem ili gubitkom prihoda koji se prikuplja od sopstvenih resursa prikupljenih direktno u ime Evropske unije, ili na teret neopravdanog troška u opšti budžet.

“Događaj nekooperativnosti jurisdikcije” znači da tokom Perioda uključivanja jurisdikcija u kojoj je Posrednik osnovan postaje Nekooperativna jurisdikcija, osim u slučaju implementacije NKJ (NCJ).

“Gubitak” znači:

- a) bilo koji iznos glavnice i / ili kamate nastao (isključujući (i) zakašnjele uplate ili zatezne kamate, kapitalizovane kamate, naknade, bilo koje druge troškove i izdatke, (ii) u slučaju Revolving transakcija krajnjeg korisnika, iznosi glavnice koji prelaze odgovarajući iznos kreditnog limita i bilo koji iznos kamate koji je na njemu obračunat i (iii) svi iznosi kamate koji su nagomilani nakon perioda od 90 kalendarskih dana), dospjeli, plativi i neizmireni pod uslovima pokrivene transakcije krajnjeg korisnika u to vrijeme (ili, u slučaju Pokrivene transakcije krajnjeg korisnika koja je predmetom neplaćanja, što bi se moglo dogoditi ako je ta pokrivena transakcija krajnjeg korisnika ubrzana u to vrijeme pod pretpostavkom da se dogodio događaj neplaćanja u tom trenutku) koji nastaje nakon nastanka neplaćanja transakcije ili ubrzanja transakcije; ili

- b) svako smanjenje glavnice i / ili iznosa obračunatih kamata (isključujući zakašnjele ili zatezne kamate, kapitalizovane kamate, naknade, bilo koje druge troškove i izdatke i bilo koji iznos kamate koji je nagomilan nakon perioda od 90 kalendarskih dana) koji se plaćaju kao rezultat restrukturiranja transakcije.

“Materijalno značajan događaj” znači materijalno štetno dejstvo na finansijsko stanje Strane koje bi uticalo na njegovu sposobnost izvršavanja svojih obaveza iz ovog Ugovora.

“Maksimalni obim portfelja” znači iznos naveden u Uslovima posredovanja.

“Zemlje članice” označava bilo koju državu koja je ili koja postane članicom Evropske Unije.

“Mentoring programi” ima značenje dato u Članu 15.9 (*Mentoring i trening*).

“Mikro-preduzeće” znači mikro-preduzeće, uključujući samozapošljeno lice, koje zapošljava manje od 10 lica i čiji godišnji obrt ili godišnji bilans stanja ne prelazi 2.000.000 EUR u odnosu na referentnu godinu, u skladu sa preporukom Komisije od 6. maja 2003. u vezi sa definicijom mikro, malih i srednjih preduzeća (2003/361 / EC), koja se povremeno mijenja, ponovo donosi, dopunjuje i / ili zamjenjuje.

“Implementacija NKJ/NCJ” znači da je Krajnji korisnik uspostavljen i djeluje u zemlji osnivanja Posrednika i da nema naznaka da relevantna transakcija krajnjeg korisnika podržava radnje koje doprinose (i) kriminalnim aktivnostima kao što su pranje novca, finansiranje terorizma, poreski zločini (tj. poreske prevare i utaje poreza) i (ii) vještački aranžmani koji imaju za cilj izbjegavanje poreza.

“Nepogođena strana” ima značenje dato u članu 17 (*Suspenzija*).

“Valuta koja nije osnovna” ima značenje dato u članu 10 (*Devizni kurs*).

“Kriterijumi podobnosti koji se ne nastavljaju ” ima značenje dato u članu 5.3 (i) (*Vrijeme usaglašavanja*).

“Nekooperativna jurisdikcija” znači jurisdikcija (i) navedena u Aneksu I zaključaka Savjeta Evropske Unije o revidiranoj listi nekooperativnih jurisdikcija Evropske unije za poreske svrhe, koju je usvojilo Savjet Evropske Unije na svom sastanku 12. marta 2019. i / ili (ii) naveden u Aneksu Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/1675 od 14. jula 2016. godine o dopuni Direktive (EU) 2015/849 Evropskog parlamenta i Savjeta identifikovanjem visoko rizičnih trećih zemalja sa strateškim nedostacima i / ili (iii) koju je Organizacija za ekonomsku saradnju i razvoj i njen Globalni forum o transparentnosti i razmjeni informacija za poreske svrhe ocjenio kao „djelimično usklađenu“, „privremeno djelimično usklađenu“ ili „neusklađenu“ i / ili (iv) Uključenu u „Javnu izjavu“ Radne grupe za finansijsku akciju (tj. Zemlje ili jurisdikcije sa tako ozbiljnim strateškim nedostacima da Radna grupa za finansijsku akciju poziva svoje članove i nečlanice da primjene kontra mjere ili za koje ih Radna grupa za finansijsku akciju poziva da primijene poboljšane mjere dubinske revizije) i / ili (v) uključene u izjavu Radne grupe za finansijsku akciju „Poboljšanje globalnog usaglašavanja sa AML / CFT: U toku je proces“ (tj. države ili jurisdikcije koje imaju strateške slabosti u svojim merama za borbu protiv pranja i novca, ali koje su dale visoku obavezu akcionom planu razvijenom sa Radnom grupom za finansijsku akciju), u svakom slučaju kao takva izjava, spisak, direktiva ili aneks mogu se mijenjati i / ili se povremeno dopunjavati.

“Nepodobna transakcija krajnjeg korisnika” znači, u svakom trenutku, transakciju krajnjeg korisnika koja u to vrijeme nije u skladu sa bilo kojim kriterijumom prihvatljivosti ili bilo kojim drugim zahtjevom ovog ugovora.

“Događaj nepodobnosti” ima značenje dato u članu **Error! Reference source not found.**(iii) (*Proces isključenja*).

“OLAF” znači Evropska kancelarija za borbu protiv prevara, osnovana u skladu s odredbama Uredbe (EZ) br. 1073/1999 Evropskog parlamenta i Savjeta od 25. maja 1999. u vezi s istragama koje vodi Evropska kancelarija za borbu protiv prevara (OLAF)).

“Strana” znači strana ovog ugovora.

“Period traženja plaćanja” ima značenje dato u članu 9.1(i)iii) (*Forma*).

“Dozvoljena komunikacija” označava bilo koju komunikaciju prema ovom ugovoru koja se vrši pismom ili e-mailom ili bilo kojom komunikacijom putem portala.

“Dozvoljeni amandman transakcije krajnjeg korisnika” znači bilo kakva izmjena uslova transakcije krajnjeg korisnika čija je svrha poboljšanje naplativosti svih potraživanja po toj transakciji krajnjeg korisnika i koja se vrši u skladu sa kreditnom politikom posrednika.

“Komunikacija putem portala” ima značenje dato u članu 20.3 (*Komunikacija putem portala*).

“Portfelj” označava portfelj sastavljen od svih transakcija krajnjih korisnika koji imaju koristi od garancije.

“Događaj aktivacije portfelja” znači u odnosu na garanciju za koju period raspoloživosti prelazi 30 meseci, da je na datum procjene događaja aktivacije portfelja stvarni obim portfelja jednak ili manji od relevantnog obima aktivacije portfelja, ako postoji.

“Datum procjene događaja aktivacije portfelja” znači svaki datum naveden u uslovima posredovanja.

“Obavještenje o događaju aktivacije portfelja” označava obavještenje dato u članu 6.1(ii) (*Proces uključenja*).

“Obim aktivacije portfelja” označava iznose definisane u uslovima posredovanja.

“Potencijalni slučaj neplaćanja” znači svaki događaj koji bi, uz davanje obavještenja ili istekom vremena popravke ili oboje (u svakom slučaju, u obimu koji je naveden u ovom ugovoru), predstavljao događaj neizvršenja/neplaćanja.

“Postupci” ima značenje dato u članu 29.2 (*Jurisdikcija*).

“Programske zemlje” označava, u svakom trenutku, svaku zemlju koja je ovlašćena da učestvuje u EaSI-u u skladu sa Članom 28 Uredbe (svaka, **“Programska zemlja”**).

“Evaluacije programa” označava tri evaluacije programa EaSI koje je Komisija dužna provesti.

“Izveštaji o uticaju programa” označava izvještaje koje je EIF dužan da dostavi Komisiji u vezi sa uticajem garantnog mehanizma na krajnje korisnike u okviru programa EaSI.

“Povrat” znači svaki iznos, umanjen za troškove naplate potraživanja (ako postoje), koji je posrednik povratio ili primio, uključujući i poravnanje, u vezi sa pokrivenom transakcijom krajnjeg korisnika u vezi sa kojom je nastao gubitak, pod uslovom da se plaćanje za takve gubitke učinjene posredniku pod garancijom koju daje garantna institucija, neće tretirati kao „povrat“, osim ako u uslovima posredovanja nije drugačije određeno.

Ne dovodeći u pitanje Član 15.4 (*Prava i obezbjeđenje*) i Član 15.7 (*Cjenovna i kreditna politika*), termin „povrata“ uključuje bilo koji iznos koji je posrednik izmirio ili primio u vezi sa pokrivenom

transakcijom krajnjeg korisnika i u odnosu na koju se gubitak (ili pravo na povrat ili primanje takvog iznosa) i koji se prebacuje na treće lice (osim garantne institucije) pod obavezom posrednika po osnovu garancije ili druge ugovorne obaveze u vezi s relevantnom pokrivenom transakcijom krajnjeg korisnika koju Posrednik daje takvoj trećoj strani.

“Referentna godina” znači, u odnosu na entitet, punu fiskalnu godinu za taj entitet neposredno koja prethodi fiskalnoj godini u kojoj treba zaključiti transakciju krajnjeg korisnika.

“Regulacija” ima značenje dato u članu 1.1 (*Istorija*).

“Relevantni datum” ima značenje dato u Uslovima posredovanja.

“Relevantna EIF adresa” znači adresa e-pošte navedena u Članu 20.1 (i) (*Pismena komunikacija i adresa*) ili druga adresa e-pošte o kojoj EIF-a povremeno obavještava posrednika u pisanom obliku.

“Relevantna kursna stopa” znači relevantni referentni kurs deviza, kako ga određuje EIF, a Evropska centralna banka s vremena na vrijeme prikazuje na svojoj veb stranici (www.ecb.int) i koji se zasniva na dnevnom postupku konsultacija između centralnih banaka unutar i izvan Evropskog sistema centralnih banaka ili, ako takva stopa nije ili više nije dostupna u relevantno vrijeme, bilo kakva zamjena za takvu stopu kako je dogovoreno od strane ugovornih strana (koje djeluju razumno).

“Relevantni dio” ima značenje koje mu je dato u Članu 15.6 (*Posrednikova izloženost transakcijama krajnjih korisnika*).

“Izvještaj” znači polugodišnji izvještaj koji Posrednik dostavlja EIF-u u obliku Priloga 2A (*Obrazac izvještaja*) ovog ugovora.

“Datum izvještaja” znači u odnosu na svaki kalendarski semestar, poslednji kalendarski dan sledećeg kalendarskog meseca neposredno nakon završetka takvog kalendarskog semestra; ako takav kalendarski dan nije radni dan, datum izvještaja će biti narednog kalendarskog dana koji je radni dan.

“Isključeni sektori” znači, u skladu s uslovima posredovanja, bilo koji sektor naveden u Prilogu 7 (*Isključeni sektori*).

“Revolving transakcija krajnjeg korisnika” znači transakcija krajnjeg korisnika u obliku zajma (koja uključuje prekoračenje kreditne linije i isključuje bilo koji kredit ili zajam koji je rezultat korišćenja limita kreditne kartice ili u obliku kupovine potraživanja, bilo da se odnosi na regres ili ne) od posrednika do krajnjeg primaoca koji može koristiti, na revolving osnovi, raspoloživo finansiranje u određenom periodu kroz jedno ili više povlačenja i otplata do iznosa kreditnog limita.

“Obezbeđenje” znači hipoteka, naplata, zaloga, založno pravo, prenos ili drugi interes obezbeđenja koji obezbeđuje bilo koju obavezu bilo kog lica ili bilo koji drugi ugovor ili sporazum koji ima sličan efekat.

“Datum prestanka” ima značenje dato u članu 18.1 (*Rok*).

“Ukupna isplata” ima značenje dato u članu 7.2 (*Obračun pokrivenih gubitaka nakon prilagođavanja stvarnog obima portfelja*).

“Ukupan gubitak” ima značenje dato u članu 7.2 (*Obračun pokrivenih gubitaka nakon prilagođavanja stvarnog obima portfelja*).

“Ubrzanje transakcije” znači, u vezi sa transakcijom krajnjeg korisnika, nastup događaja neplaćanja (kako god je definisano) u skladu sa uslovima takve transakcije krajnjeg korisnika koja ovlašćuje posrednika da ubrza plaćanje bilo kog duga koji mu se duguje i da je posrednik zahtijevao takvo pravo na ubrzanje (ili je spriječen da koristi to pravo ubrzavanja isključivo primjenom obaveznih zakona i propisa koji sprečavaju ili zaustavljaju korišćenje takvog prava).

“Neizvršenje/Neplaćanje transakcije” znači, u vezi sa transakcijom krajnjeg korisnika, bilo da:

- a) krajnji korisnik nije ispunio nikakvu obavezu plaćanja prema takvoj transakciji krajnjeg korisnika i takvo neplaćanje se nastavlja najmanje 90 uzastopnih kalendarskih dana; ili
- b) Posrednik u bilo kojem trenutku smatra (postupajući razumno i u skladu sa svojim internim procedurama) da krajnji korisnik vjerovatno neće ispuniti svoje obaveze plaćanja u okviru takve transakcije krajnjeg korisnika (bez da posrednik pribjegava radnji poput realizacije obezbjeđenja).

“Restrukturiranje transakcije” znači, u vezi s transakcijom krajnjeg korisnika i ukoliko nije drugačije određeno u uslovima posredovanja, posrednik u vezi s takvom transakcijom krajnjeg korisnika, postupajući na komercijalno razuman način i u skladu sa svojim standardnim internim procedurama, pristaje na restrukturiranje takve transakcije krajnjeg korisnika tako da je iznos glavnice koja je planirana za plaćanje i / ili bilo koji iznos kamate koji je dospio od strane relevantnog krajnjeg korisnika za takvu transakciju krajnjeg korisnika smanjen, kako bi se poboljšala naplativost potraživanja proisteklih iz takvih transakcija krajnjeg korisnika.

“Zahtjevi za vidljivost” ima značenje dato u članu 15.1 (i) (*Vidljivost i promocija*).

2.2 Interpretacije

Osim ako je drugačije navedeno, bilo koja referenca u ovom ugovoru na:

- (i) **“član”** ili **“prilog”** je, osim ako kontekst navodi drugačije, referenca na član ili prilog ovog Ugovora;
- (ii) **“Strana”** će se tumačiti tako da uključi svoje naslednike u pravu, dozvoljene dodjele i dozvoljene transfere;
- (iii) **“Sredstva”** obuhvata sadašnja i buduća svojstva, prihode i bilo kakva prava;
- (iv) **“Zaduženost”** uključuje bilo koju obavezu (bez obzira da li je nastala kao glavnica ili kao jemstvo) za plaćanje ili otplatu novca, bilo sadašnjeg ili budućeg, aktuelnog ili kontingenta;
- (v) **“Osoba”** uključuje bilo koju osobu, firmu, kompaniju, korporaciju, vladu, državu ili agenciju države ili bilo koje udruženje, povjerenje ili partnerstvo (bez obzira da li ima ili ne postoji posebna pravna ličnost) ili dvije ili više gore navedenih;
- (vi) **„Osnovano”** na određenom mestu znači, (a) u odnosu na fizičko lice, da takvo fizičko lice ima prebivalište u tom određenom mjestu, i (b) da je pravno lice osnovano na tom određenom mjestu;
- (vii) **“Regulativa”** uključuje bilo koju regulativu, pravilo, zvaničnu direktivu, zahtjev ili smjernicu (bez obzira da li posjeduje silu zakona) bilo kog vladinog, međuvladinog ili nadnacionalnog organa, agencije, odjeljenja ili regulatornog, samoregulativnog ili drugog organa ili organizacije;
- (viii) **odredba zakona** je upućivanje na tu odredbu koja je izmjenjena ili ponovo stupila na snagu;

- (ix) slučaj neizvršenja obaveza ili potencijalni slučaj neizvršenja obaveza je "nastavljen" ako nije naplaćen ili ako potraživanja nisu otpisana.

Riječi koje označavaju jedninu obuhvataju množinu i obrnuto, reči koje označavaju jedan pol obuhvataju i drugi pol i riječi koje označavaju osobe uključuju firme i korporacije i obrnuto.

Svaka referenca u ovom Ugovoru na bilo koju zakonsku odredbu ili propise će se tumačiti kao upućivanje na zakonske odredbe ili propise, jer se iste mogu s vremena na vrijeme mijenjati bilo kojim zakonskim izmjenama ili ponovnim stupanjem na snagu ili bilo kojim zakonskim aktom, naredbom ili propisom učinjenim po njemu ili pod bilo kojim takvim ponovnim usvajanjem.

Naslovi članova korišćeni u ovom Ugovoru samo su tu radi pogodnosti i reference i ne utiču na oblikovanje ovog Ugovora.

Prilozi ovog Ugovora predstavljaju njegov sastavni dio.

U slučaju neusaglašenosti između glavnog dijela ovog Ugovora i Priloga (uključujući, bez ograničenja, Uslove posredovanja), Prilozi će regulisati i u slučaju bilo kakve inkonzistentnosti između Uslova posredovanja i bilo kog drugog Priloga, Uslovi posredovanja će biti nadležni.

2.3 Uslovi posredovanja

Strane ovim potvrđuju i saglasne su da posebne odredbe sadržane u Uslovima posredovanja dopunjuju, modifikuju ili zamjenjuju (kako je to slučaj) druge uslove glavnog dijela ovog Ugovora i bilo kog drugog Priloga.

3. GARANCIJA

3.1 EIF ovim putem izdaje garanciju u korist Posrednika u skladu sa odredbama ovog Ugovora koja je u formi direktne garancije.

3.2 U skladu sa uslovima ovog Ugovora (uključujući, bez ograničenja, bilo koje odredbe sadržane u Uslovima posredovanja koje mogu dopunjavati, modifikovati i/ili zamijeniti ostale uslove iz osnovnog tijela ovog Ugovora), Garancija pokriva, u bilo kojem trenutku, Transakcije Krajnjeg korisnika koje su u skladu sa Kriterijumima podobnosti i uključene u Portfelj u tom trenutku:

- i) u pogledu gubitaka;
- ii) po garantnoj stopi;
- iii) uzevši u obzir fiksnu stopu naplate potraživanja (ako je ima);
- iv) do maksimalnog iznosa garancije; i
- v) u odnosu na koje se gubitak dogodio najkasnije u periodu od šest (6) godina nakon ulaska u garanciju relevantne Transakcije krajnjeg korisnika.

4. NAKNADE

4.1 Izuzev obavezujuće naknade (ako je primjenjivo) i naknade za usklađivanje (ako je primjenjivo), EIF neće naplaćivati naknadu Posredniku u pogledu Garancije koju izdaje u skladu sa ovim Ugovorom.

4.2 Ukoliko se desi (i) Događaj aktivacije obavezujuće naknade 1 ili (ii) Događaj aktivacije obavezujuće naknade 2, Posrednik će platiti EIF-u obavezujuću naknadu; u oba slučaja u roku od deset (10) poslovnih dana od obavještenja od strane EIF-a o iznosu plative obavezujuće naknade.

- 4.3 U slučaju da se desi Događaj aktivacije obavezujuće naknade 2, i Posrednik plati Obavezujuću naknadu u skladu sa Događajem aktivacije obavezujuće naknade 1, tako plaćena Obavezujuća naknada biće oduzeta od Obavezujuće naknade plative kao rezultat dešavanja Događaja aktivacije obavezujuće naknade 2. U slučaju da Obavezujuća naknada plaćena usled Događaja aktivacije obavezujuće naknade 1 prelazi Obavezujuću naknadu plativu usled Događaja aktivacije obavezujuće naknade 2, smatraće se da je Obavezujuća naknada plativa usled Događaja aktivacije obavezujuće naknade 2 jednaka nuli (i radi izbjegavanja sumnje, EIF neće vršiti povraćaj viška plaćene Obavezujuće naknade usled Događaja aktivacije obavezujuće naknade 1).
- 4.4 Ukoliko se desi Događaj promjene usklađenosti sa Kodeksom, Posrednik će platiti EIF-u Naknadu za usklađivanje u roku od deset (10) Poslovnih dana od dana obavještenja od strane EIF-a o iznosu plative Naknade za usklađivanje.
- 4.5 Posrednik će obavijestiti EIF kada se desi svaki Događaj aktivacije obavezujuće naknade 1, Događaj aktivacije obavezujuće naknade 2 i Događaj promjene usklađenosti sa Kodeksom bez neopravdanog odlaganja, međutim u svakom slučaju, ne kasnije od prvog Datuma izvještaja koji slijedi nakon Događaja aktivacije obavezujuće naknade 1, Događaja aktivacije obavezujuće naknade 2 i Događaja promjene usklađenosti sa Kodeksom (ukoliko je primjenjivo).
- 4.6 Ako nakon kraja Perioda uključenja, Stvarni obim portfelja bude podešen kao rezultat isključenja iz Portfelja, Obavezujuća naknada biće reobračunata/usklađena. Bilo koji iznos koji Posrednik treba da plati nakon tog reobračuna, biće plaćen u roku od deset (10) Poslovnih dana od dana kada EIF uputi Posredniku obavještenje u pisanoj formi o tom iznosu.

5. KRITERIJUMI PODOBNOSTI

5.1 Kriterijumi podobnosti

U zavisnosti od Člana 5.3 (*Vrijeme podobnosti*) i člana 5.4 (*Uključene transakcije krajnjeg korisnika koje se smatraju podobnim*), Portfelj će sadržati isključivo Transakcije krajnjeg korisnika koje ispunjavaju kriterijume definisane u daljem tekstu („**Kriterijumi podobnosti**“):

- (i) Kriterijumi podobnosti krajnjeg korisnika;
- (ii) Kriterijumi podobnosti transakcija krajnjeg korisnika; i
- (iii) Dodatni kriterijumi podobnosti (ukoliko postoje).

5.2 Definicije

Za svrhe Ugovora:

“**Kriterijumi podobnosti krajnjeg korisnika**” podrazumijevaju da Krajnji korisnik prilikom Transakcije krajnjeg korisnika:

- (i) neće u skladu sa svojim saznanjem biti u situaciji isključenja, izuzev kada je u pitanju Krajnji korisnik koji je fizičko lice;
- (ii) će biti osnovan (ako Krajnji korisnik nije fizičko lice) i da će poslovati u Programskoj zemlji;
- (iii) neće biti osnovan u nekooperativnoj jurisdikciji, izuzev u slučaju implementacije NCJ;
- (iv) biće ili (a) ranjiva osoba koja je izgubila posao ili postoji rizik da će izgubiti posao, ili osoba koja je imala poteškoće prilikom ulaska ili ponovnog ulaska na tržište rada ili osoba kod koje postoji rizik društvenog isključenja ili je društveno isključena, i u svakom slučaju, osoba koja

- je u nepovoljnom položaju u pogledu pristupa tradicionalnom kreditnom tržištu i osoba koja želi da ili osnuje, ili razvija sopstveno mikro-preduzeće, uključujući i svrhu samozapošljavanja; ili (b) mikro-preduzeće, u start-up fazi ili u fazi razvoja, uključujući mikro-preduzeće koje zapošljava jednu ili više osoba opisanih u dijelu (a) ovog paragrafa;
- (v) nije predmet bilo kakvog stečajnog, likvidacionog ili sličnog postupka, i ne ispunjava kriterijume u skladu sa domaćim zakonima za svrstavanje u kolektivni stečajni, likvidacioni ili sličan postupak na zahtjev svojih povjerilaca;
 - (vi) nije uključen, kao dio svojih poslovnih aktivnosti, u bilo kakve aktivnosti koje su nelegalne u skladu sa zakonima programske zemlje u kojoj je Krajnji korisnik osnovan; i
 - (vii) nema značajan fokus na jednom ili više zabranjenih sektora (što će odrediti Posrednik po svom nahođenju na osnovu, ali ne ograničavajući se na, proporcionalni značaj takvog sektora na prihode, obrt ili bazu klijenata relevantnog Krajnjeg korisnika).

“Kriterijumi podobnosti transakcija krajnjeg korisnika” znači da je Transakcija krajnjeg korisnika:

- (i) započeta kao nova Transakcija krajnjeg korisnika sa Posrednikom tokom Perioda uključenja (pod pretpostavkom da refinansiranje postojeće transakcije prije njenog roka dospeljeća neće biti podobno);
- (ii) da je odobrena prije datuma završetka perioda dostupnosti i da je isplaćena u cjelosti ili djelimično prije datuma završetka perioda uključenja;
- (iii) da obezbjeđuje da maksimalni iznos glavnice određene od strane Posrednika da bude raspoloživa za Krajnjeg korisnika u okviru Transakcije krajnjeg korisnika neće prelaziti iznos od 25.000 EUR (ili, gdje je Transakcija krajnjeg korisnika u valuti koja nije euro, ekvivalentan iznos kao što je definisano u Uslovima posredovanja);
- (iv) da neće povećati ukupan maksimalni iznos glavnice, određene od strane Posrednika da bude raspoloživa jednom Krajnjem korisniku u okviru jedne ili više Transakcija krajnjeg korisnika koristeći Garanciju, u iznosu većem od 25.000 EUR (ili, gdje je Transakcija krajnjeg korisnika u valuti koja nije euro, ekvivalentan iznos kao što je definisano u Uslovima posredovanja);
- (v) koja je prevedena u osnovnu valutu ili, u određenim slučajevima, bilo koja valuta naznačena u paragrafu 11 (*Valuta Transakcija krajnjeg korisnika*) Uslova posredovanja;
- (vi) koja ima fiksni plan otplate, izuzev u slučaju kada je riječ o Revolving transakciji krajnjeg korisnika;
- (vii) čije je krajnje dospeljeće minimum tri (3) kalendarska mjeseca nakon dana kada je Transakcija krajnjeg korisnika započeta;
- (viii) koja je započeta sa ciljem da obezbijedi finansiranje za svrhe osnivanja ili razvoja postojećeg mikro-preduzeća;
- (ix) koja će olakšati pristup izvorima finansiranja, ili njihovu raspoloživost, za Krajnjeg korisnika putem povoljnijih uslova koje će obezbijediti Posrednik, nego što bi to bio slučaj bez ovog Ugovora; u svakom slučaju kao što je označeno u paragrafu 12 (*Kriterijumi podobnosti za poboljšanje pristupa finansijama*) Uslova posredovanja (**“Kriterijumi podobnosti za poboljšanje pristupa finansijama”**);
- (x) koja će biti započeta ne kasnije od Krajnjeg datuma perioda implementacije;

- (xi) na koju neće uticati Nepravilnosti ili prevare (uključujući, ali ne ograničavajući se na, bilo koju Prevaru koja tangira Finansijske interese Evropske Unije); and
- (xii) ako se Transakcija krajnjeg korisnika odnosi na lizing, ista će biti u formi Finansijskog lizinga.

5.3 Vrijeme usklađivanja

Transakcije krajnjeg korisnika moraju biti usaglašene sa Kriterijumima podobnosti u svakom trenutku sve dok su uključene u Portfelj, pod uslovom da:

- (i) "Kriterijumi podobnosti krajnjeg korisnika", izuzev tačke (vi) definicije kriterijuma podobnosti krajnjeg korisnika (sa kojom transakcije moraju biti usaglašene uvijek), moraju jedino biti ispunjeni na dan potpisivanja ugovora kao dokaz relevantne Transakcije krajnjeg korisnika („Kriterijumi podobnosti koji se ne nastavljaju”); i
- (ii) bilo koji Dodatni Kriterijum podobnosti definisan u Uslovima posredovanja kao oni koji se „Nastavljaju” moraju biti ispunjeni u svakom trenutku, dok bilo koji Dodatni Kriterijum podobnosti definisan u Uslovima posredovanja na datum potpisivanja mora biti jedino ispunjen na datum potpisivanja ugovora, kao dokaz relevantne transakcije krajnjeg korisnika.

5.4 Uključene transakcije krajnjeg korisnika koje se smatraju podobnim

Bilo koja Transakcija krajnjeg korisnika uključena u Portfelj od strane Posrednika u skladu sa članom 6.1 (*Proces uključanja*) smatraće se podobnom Transakcijom krajnjeg korisnika ukoliko ne bude isključena iz Portfelja u skladu sa članom 6.2 (*Proces isključenja*) (bez obzira na kontinuiranu primjenu člana 5.1. (*Kriterijumi podobnosti*)).

5.5 Revolving transakcije krajnjih korisnika

(i) Produženje

Bilo koje stupanje u novi ugovor sa novom ročnošću i istim Krajnjim korisnikom kao zamjena za postojeću Revolving transakciju krajnjeg korisnika, ali bez povraćaja punog iznosa duga od strane Krajnjeg korisnika iz postojeće Revolving transakcije krajnjeg korisnika, smatraće se produženjem ročnosti postojeće Revolving transakcije krajnjeg korisnika (a ne početkom nove Revolving transakcije krajnjeg korisnika). Ročnost takve Revolving transakcije krajnjeg korisnika računa se počev od dana zaključenja postojeće Revolving transakcije krajnjeg korisnika.

(ii) Konverzija

Ako su, bez povraćaja od strane Krajnjeg korisnika punog iznosa duga Revolving transakcije krajnjeg korisnika, uslovi takve Revolving transakcije krajnjeg korisnika uključene u Portfelj izmijenjeni do te mjere da relevantna Transakcija krajnjeg korisnika nema više oblik Revolving transakcije krajnjeg korisnika, bilo zaključenjem novog ugovora ili izvršenjem ugovornog amandmana (ali samo ako je ovaj amandman Dozvoljeni amandman transakcije krajnjeg korisnika), u zavisnosti od ostalih odredbi ovog Ugovora, rezultirajuća Transakcija krajnjeg korisnika biće i dalje sadržana u Portfelju (i neće se smatrati odvojenom Transakcijom krajnjeg korisnika).

(iii) Dug po osnovu glavnice

Ukoliko nije drugačije naznačeno, dug po osnovu glavnice iz Revolving transakcije krajnjeg korisnika odnosi se na iznos isplaćene i neotplaćene glavnice iz takve Revolving transakcije krajnjeg korisnika.

6. PROCES UKLJUČENJA I ISKLJUČENJA IZ PORTFELJA

6.1 Proces uključanja

- (i) U zavisnosti od ostalih odredbi ovog člana 6.1 i od Uslova posredovanja, i pod pretpostavkom da je EIF primio dokumenta tražena u skladu sa članom 14.2 (*Ovlašćena lica*), Posrednik može uključiti Transakcije krajnjeg korisnika u Portfelj (u punom iznosu glavnog duga, a ne parcijalno) koje su:

- i. usaglašene sa Kriterijumima podobnosti i ostalim odredbama ovog Ugovora; i
- ii. odobrene tokom Perioda dostupnosti i koje su započete tokom Perioda uključanja.

- (ii) Nakon što se desi Događaj aktivacije portfelja, Posrednik će bez odlaganja i, u svakom slučaju, ne kasnije od prvog narednog datuma izvještaja nakon Događaja aktivacije portfelja, o tome obavijestiti EIF u pisanoj formi u skladu sa članom 20 (*Obavještenja*), i obezbijediti EIF-u bilo koju informaciju u vezi sa Događajem aktivacije portfelja na zahtjev EIF-a.

EIF može, ali nije obavezan, poslati Posredniku obavještenje u vezi Događaja aktivacije portfelja (**„Obavještenje o događaju aktivacije portfelja“**) u skladu sa članom 20 (*Obavještenja*) u roku od dva (2) kalendariska mjeseca nakon prijema takvog obavještenja od strane EIF-a.

Ukoliko Posrednik ne obavijesti EIF o Događaju aktivacije portfelja u skladu sa gore navedenim odredbama i EIF o tome bude informisan drugim putem, EIF može ali ne mora, da pošalje Obavještenje o događaju aktivacije portfelja posredniku bilo kada nakon toga.

- (iii) Posrednik će dostaviti Obavještenje o uključanju prije svakog Datuma izvještaja u vezi Transakcija krajnjeg korisnika započetih tokom Kalendarskog semestra neposredno prije datuma relevantnog Obavještenja o uključanju pod pretpostavkom da posljednje Obavještenje o uključanju neće biti poslato kasnije od Datuma izvještaja koji je neposredno nakon Datuma završetka perioda uključivanja i pod daljom pretpostavkom da će samo jedno Obavještenje o uključanju biti poslato svakog Kalendarskog semestra.

Ukoliko nijedna Transakcija krajnjeg korisnika neće biti uključena u Portfelj određenog Kalendarskog semestra, Posrednik će poslati e-mail iliti elektronsku poštu EIF-u u skladu sa članom 20.1 (*Komunikacija u pisanoj formi i adresa*) ne kasnije od relevantnog Datuma izvještaja koji korespondira sa Kalendarskim semestrom i u kojem će biti navedeno da nijedna Transakcija krajnjeg korisnika neće biti uključena tokom tog Kalendarskog semestra.

- (iv) Nakon prijema od strane EIF-a svakog Obavještenja o uključanju, Transakcije krajnjeg korisnika o kojima je riječ biće uključene u Portfelj i bez obzira na član 6.2 (*Proces isključenja*), imaće benefit od garancije pod uslovom da nijedna Transakcija krajnjeg korisnika neće biti uključena ukoliko se desio Događaj neizvršenja obaveza u vezi posrednika i još uvijek traje. Za svrhe izbjegavanja sumnje, svaka Transakcija krajnjeg korisnika tako uključena u Portfelj smatraće se da je Pokrivena transakcija krajnjeg korisnika od dana kada je započeta.

- (v) Ukoliko je glavni dug Transakcija krajnjih korisnika naveden u Obavještenju o uključenju tolikog iznosa da, kao rezultat njegovog uključenja u Portfelj, Stvarni obim portfelja prelazi Maksimalni obim portfelja, takve transakcije krajnjeg korisnika biće uključene u Portfelj samo do iznosa do kojeg Stvarni obim portfelja koji je rezultat takvog uključenja ne prelazi Maksimalni obim portfelja. EIF će imati diskreciono pravo u pogledu odluke koje takve Transakcije krajnjeg korisnika mogu biti uključene u pogledu dostizanja najvećeg Stvarnog obima portfelja.

6.2 Proces isključenja

- (i) Bilo kada, EIF ima pravo, bez bilo kakve obaveze, da izvrši provjeru da li Transakcija krajnjeg korisnika odgovara Kriterijumima podobnosti i da li je njeno uključenje u Portfelj u skladu sa uslovima ovog Ugovora.
- (ii) U zavisnosti od člana 6.2 (iii) i člana 6.2 (iv) u daljem tekstu, ako je Transakcija krajnjeg korisnika uključena u Portfelj ili ako bude Nepodobna Transakcija krajnjeg korisnika:
- Posrednik će nakon saznanja o tome (uključujući slučaj da to saznanje bude rezultat prijema Obavještenja o isključenju od strane EIF-a) uključiti takvu informaciju u prvom narednom Izvještaju koji se dostavlja EIF-u u skladu sa članom 15.2 (*Izvještavanje*), i
 - EIF može bilo kada nakon prijema saznanja o tome (izuzev u slučaju kada je o tome već informisan od strane Posrednika, u skladu sa gore navedenim članom 6.2(ii)i obavijestiti Posrednika o istom putem slanja Obavještenja o isključenju Posredniku, identifikujući takve Nepodobne Transakcije krajnjeg korisnika.

Nakon što se desi slučaj i) ili ii), Transakcija krajnjeg korisnika biće isključena iz Portfelja (takva Transakcija krajnjeg korisnika postaje „**Isključena Transakcija krajnjeg korisnika**“), što stupa na snagu na dan kad je proglašena Nepodobnom transakcijom krajnjeg korisnika (ili, u pogledu Kriterijuma podobnosti koji nijesu ispunjeni na dan uključenja u Portfelj, na dan kada je relevantna Transakcija krajnjeg korisnika uključena u Portfelj) (svaki takav datum je „**Datum isključenja**“). Na Datum isključenja, Stvarni obim portfelja biće smanjen za iznos jednak iznosu Stvarnog obima portfelja koji odgovara takvoj Isključenoj transakciji krajnjeg korisnika.

- (iii) I pored gore navedenog člana 6.2 (ii)ii) ako Transakcija krajnjeg korisnika uključena u Portfelj jeste ili postane Nepodobna transakcija krajnjeg korisnika („**Događaj nepodobnosti**“), kao rezultat samo onih događaja ili okolnosti koje su izvan kontrole Posrednika; a Posrednik dođe do saznanja o takvom događaju ili okolnosti nakon datuma kada je takva Transakcija krajnjeg korisnika uključena u Portfelj (i nije mogao ukoliko je bio odgovoran, doći do tog saznanja prije tog datuma), onda posrednik može:
- ubrzati plaćanje svih iznosa koje muuguje relevantni Krajnji korisnik u skladu sa Transakcijom ili raskinuti takvu transakciju krajnjeg korisnika, ne kasnije od 30 kalendarskih dana nakon okončanja Kalendarskog kvartala koji slijedi nakon datuma kada je došao do saznanja o tome, u kojem slučaju relevantna Transakcija krajnjeg korisnika ostaje Pokrivena transakcija krajnjeg korisnika od dana uključenja u Portfelj (ukoliko nije iz nekog drugog razloga isključena iz portfelja i prestaje biti Pokrivena transakcija krajnjeg korisnika u skladu sa ovim članom 6.2); ili

- ii. odlučiti da ne ubrza niti raskine relevantnu Transakciju krajnjeg korisnika u skladu sa paragrafom i), u kojem slučaju će relevantna Transakcija krajnjeg korisnika biti isključena u skladu sa članom 6.2 (ii).
- (iv) U slučaju da Posrednik odluči da ubrza ili raskine transakciju krajnjeg korisnika u skladu sa članom 6.2(iii)i) posrednik će imati pravo da preda Garantni poziv u pogledu bilo kakvih Gubitaka koji se javljaju iz takvog ubrzanja ili raskida.
- Ako je Posrednik u vrijeme kada se desio Događaj nepodobnosti, predao Garantni poziv u vezi sa relevantnom Transakcijom krajnjeg korisnika i nije bilo plaćanja od strane EIF-a posredniku u pogledu tog Garantnog poziva iz člana 9.2 (*Plaćanje*) Transakcija krajnjeg korisnika i dalje će biti Pokrivena transakcija krajnjeg korisnika za svrhe tog Garantnog poziva (i, radi izbjegavanja sumnje, povraćaj iz člana 11 (*Pravo na povraćaj*) se neće primjenjivati u pogledu već izvršenih plaćanja u vezi sa takvom Transakcijom krajnjeg korisnika) i posrednik će imati pravo da preda drugi Garantni poziv u vezi sa Gubicima (koji su nepokriveni zbog odlaganja ili zbog prethodnog Garantnog poziva) koji se mogu pojaviti iz ubrzanja ili raskida Transakcije krajnjeg korisnika.
- Bilo koji Garantni poziv koji je predat u skladu sa odredbama ovog člana 6.2 (iv) biće u zavisnosti od člana 3 (*Garancija*) i biće predat u skladu sa istim članom i svim ostalim relevantnim odredbama ovog Ugovora.
- (v) Ako Posrednik dođe do saznanja:
- i. da Transakcija krajnjeg korisnika nije u skladu sa bilo kojim od Kriterijuma podobnosti ili bilo kojim drugim zahtjevima iz ovog Ugovora, ili
 - ii. da svi iznosi koje su na raspolaganju za korišćenje u okviru Transakcije krajnjeg korisnika koji imaju koristi od garancije budu otkazani,
- onda će takve informacije biti uključene u prvi naredni Izvještaj koji će biti dostavljen EIF-u u skladu sa članom 15.2 (*Izvještavanje*).

7. PRILAGOĐAVANJE STVARNOG OBIMA PORTFELJA I REVIZIJA POKRIVENIH GUBITAKA

7.1 Prilagođavanje stvarnog obima portfelja

U odnosu na svaku pokrivenu Transakciju krajnjeg korisnika, ako na raniji dan od:

- (i) kraja perioda isplate kada su iznosi dostupni za korišćenje od strane krajnjeg korisnika, i
- (ii) tri (3) mjeseca od krajnjeg dana perioda uključenja

("Datum prilagođavanja"),

Krajnji korisnik nije u potpunosti povukao obavezani iznos glavnice, prema takvoj transakciji krajnjeg korisnika (ili, u slučaju revolving transakcije krajnjeg korisnika, ukupni iznosi glavnice koje je povukao krajnji korisnik u skladu sa relevantnom revolving transakcijom krajnjeg korisnika su manji od iznosa kreditnog limita), tada će se stvarni obim portfelja umanjiti da bi se prikazali zbirni glavni iznosi koje je takav krajnji korisnik prikupio prema toj pokrivenoj transakciji krajnjeg korisnika prije datuma prilagođavanja (ili, u slučaju revolving transakcije krajnjeg korisnika, odgovarajući iznos kreditnog limita smanjuje se na iznos jednak ukupnom iznosu glavnica koje je relevantni krajnji korisnik

povukao na osnovu takve revolving transakcije krajnjeg korisnika prije datuma prilagođavanja). Posrednik će odražavati svako takvo prilagođavanje u narednom izveštaju dostavljenom EIF-u u skladu sa članom 15.2 (*Izveštavanje*).

7.2 Obračun pokrivenih gubitaka nakon prilagođavanja stvarnog obima portfelja

U uslovima gdje:

- (i) iznosi glavnice koji ranije nikada nisu bili povučeni, su povučeni pod Transakcijom krajnjeg korisnika nakon Datuma prilagođavanja;
- (ii) posrednik pretrpi gubitak nakon tog datuma; i
- (iii) maksimalni iznos glavnice povučene prije datuma prilagođavanja ("**Pokrivena isplata**") je manji nego iznos glavnice povučen na datum takvog gubitka ("**Ukupna isplata**"),

Iznos takvog gubitka ("**Ukupan gubitak**") pokriven Garancijom ("**Pokriveni gubitak**") će biti izračunat u skladu sa formulom:

$$\text{Pokriveni gubitak} = \text{Ukupan gubitak} \times \text{Stopa garancije} \times \frac{\text{Pokrivena isplata}}{\text{Ukupna isplata}}$$

8. OBAVJEŠTENJE O KRAJU PERIODA UKLJUČENJA

U roku od šest (6) kalendarskih mjeseci nakon isteka perioda uključenja, EIF će poslati obavještenje Posredniku ("**Obavještenje o kraju perioda uključenja**") u kome će se vidjeti stvarni obim portfelja i iznos garancije, sa iznosima koji se zasnivaju na poslednjem izveštaju poslatog EIF-u prije datuma takvog obavještenja. Da bi se izbjegla sumnja, iznosi navedeni u Obavještenju o kraju perioda uključenja odražavaju položaj na dan takvog obavještenja. Stvarni obim portfelja i Maksimalni iznos garancije mogu se prilagoditi u skladu sa važećim odredbama ovog Ugovora nakon dana Obavještenja o kraju perioda uključenja.

9. GARANTNI POZIVI

9.1 Forma

- (i) Garantni pozivi će:
 - i. suštinski biti u obliku Priloga 4 (*Obrazac Garantnog poziva*) ovog Ugovora, uredno ispunjenog i potpisanog od strane ovlašćenog/ih lica navedenih u dokazima o ovlašćenjima koji su dostavljeni Garantu u skladu sa članom 14.2 (i) ii., ili klauzula 14.2 (ii), zavisno od slučaja;
 - ii. se odnositi na jednu ili više pokrivenih Transakcija krajnjih korisnika od kojih je svaka (i) u skladu sa kriterijumima prihvatljivosti i (ii) uključena u portfelj u skladu sa uslovima ovog Ugovora;
 - iii. biti poslati tokom perioda koji počinje prvog dana Perioda dostupnosti, do i uključujući datum raskida ("**Period traženja plaćanja**"), sa najviše jednim (1) Garantnim pozivom po kalendarskom tromesječju;
 - iv. se odnositi na jednu ili više pokrivenih Transakcija krajnjeg korisnika u vezi sa kojima se dogodio slučaj neplaćanja transakcije, ubrzanje transakcije ili restrukturiranja

transakcije, najkasnije u roku od šest (6) godina od dana dokumenata koji dokazuju relevantnu pokrivenu Transakciju krajnjeg korisnika;

- v. biti propraćeni sa izjavom posrednika koja potvrđuje da je transakcija krajnjeg korisnika na koju se odnosi garantni poziv u skladu sa svim kriterijumima prihvatljivosti i drugim relevantnim odredbama ovog Ugovora;
 - vi. biti propraćeni izjavom Posrednika koja potvrđuje da je posrednik pretrpio gubitak;
 - vii. biti propraćeni rasporedom garantnih poziva (takav raspored se šalje EIF-u putem e-maila na relevantnu EIF adresu);
 - viii. biti u formi iznosa izračunatog uzimajući u obzir, (i) fiksnu stopu povrata ili naplaćena sredstva, šta god je primjenljivo, (ii) maksimalnog iznosa garancije, (iii) garantne stope i (iv) mehanizam deviznog kursa dat u Članu 10 (*devizni kurs*) i u uslovima posredovanja (ako ih ima i ako su primjenljivi);
 - ix. navesti (i) traženi iznos i (ii) bankovni račun na kome se zahtjeva plaćanje (u IBAN formatu zajedno sa SWIFT kodom); i
 - x. biti poslati EIF-u bilo (i) putem pisma u skladu sa članom 20 (*Obavještenja*) u potpisanoj originalnoj obliku ili (ii) putem e-pošte u skladu sa članom 20 (*Obavještenja*) kao čitljiv pdf-sken potpisanih originala.
- (ii) EIF može u bilo kojem trenutku, prema vlastitom nahođenju, zatražiti dodatne informacije u vezi sa Garantnim pozivom. Posrednik se obavezuje da će EIF-u odmah dostaviti sve takve dodatne informacije, pod uslovom da EIF ne može obustaviti bilo kakvu isplatu u okviru garancije samo ako nije primio takve informacije.

9.2 Plaćanje

- (i) Sva plaćanja koja EIF bude vršio prema Posredniku na osnovu ovog Ugovora biće izvršena u Referentnoj valuti.
- (ii) Pod uslovom da primi Garantni poziv u skladu s Članom 9.1 (i) iznad i uslovima ovog Ugovora, EIF će platiti sve iznose tražene u okviru garancije u roku od 60 kalendarskih dana nakon što je EIF primio takav Garantni poziv. EIF će izračunati iznos takve isplate na osnovu poslednjeg primljenog izvještaja.

Svako plaćanje koje dospije za izvršenje na dan koji nije Poslovni dan biće izvršeno narednog Poslovnog dana.

- (iii) Ukoliko plaćanja svih iznosa traženih po osnovu primljenih Garantnih poziva u bilo kojem Kalendarskom kvartalu dovedu do prekoračenja Maksimalnog iznosa garancije, tada će se plaćanja izvršiti samo do Maksimalnog iznosa garancije. EIF će imati diskreciono pravo da odluči koji od tih iznosa će biti plaćeni, u svakom slučaju zavisno od Maksimalnog iznosa garancije.

Svi iznosi koji se zahtijevaju po Garantnim pozivima i ne budu plaćeni u bilo kojem Kalendarskom kvartalu (čije bi plaćanje dovelo do prekoračenja Maksimalnog iznosa garancije) u daljem tekstu se nazivaju: "**Zadržani iznosi**".

EIF može da prebije bilo koje dospjelo plaćanje od Posrednika na osnovu ovog Ugovora od bilo kojeg plaćanja koje je on dužan prema Posredniku, bez obzira na mjesto plaćanja.

10. DEVIZNI KURS

U slučaju da je Transakcija krajnjeg korisnika iskazana u nekoj drugoj valuti, a ne Referentnoj valuti (**"Nereferentna valuta"**) ili dođe do Gubitka u Nereferentnoj valuti ili dođe do Naplate potraživanja u Nereferentnoj valuti, primjenjuje se sljedeći mehanizam deviznog kursa, pod uslovom da su zadovoljene odredbe iz Uslova posredovanja (ako postoje):

- (i) Za svrhe uključivanja Transakcije krajnjeg korisnika u Portfelj, EIF određuje protivuvrijedost bilo kojih iznosa iskazanih u Nereferentnoj valuti u Referentnoj valuti primjenjujući Relevantni devizni kurs najkasnije na Datum stupanja na snagu.
- (ii) Za svrhe plaćanja iznosa koje Posrednik zahtijeva po osnovu Garancije, ekvivalent protivuvrijednosti bilo kojih iznosa iskazanih u Nereferentnoj valuti u Referentnoj valuti vezano za bilo koji Garantni poziv određuje EIF primjenom Relevantnog deviznog kursa na datum koji ne pada prije nego četiri (4) Poslovna dana prije datuma plaćanja Posredniku od strane EIF-a. EIF će obavijestiti Posrednika o Relevantnom deviznom kursu nakon što izvrši plaćanje.
- (iii) Za svrhe plaćanja Naplate potraživanja prema EIF-u (ako je primjenljivo), protivuvrijednost iznosa Naplate potraživanja koje treba platiti EIF-u, iskazanih u Nereferentnoj valuti u Referentnoj valuti određuje Posrednik primjenom Relevantnog deviznog kursa na datum koji ne pada prije nego četiri Poslovna dana prije datuma plaćanja EIF-u od strane Posrednika. Posrednik će obavijestiti EIF o Relevantnom deviznom kursu nakon što izvrši plaćanje.

11. PRAVO NA NAKNADNI POVRAT

EIF ima pravo na to da mu Posrednik vrati iznose koji su navedeni u ovom članu 11 (*Pravo na naknadni povrat*). Konkretno, u roku od 10 Poslovnih dana od kada EIF uputi obavještenje Posredniku ili Posrednik sam bude upoznat sa iznosima svog duga, Posrednik je dužan da vrati EIF-u sljedeće iznose:

- (i) bilo koji iznos koji je plaćen po osnovu Garancije, a preko Maksimalnog iznosa garancije;
- (ii) bilo koji iznos koji je plaćen iznad Gubitaka koje je EIF morao da plati shodno ovom Ugovoru; i
- (iii) bilo koji iznos koji je plaćen po osnovu Garancije u vezi sa Isključenom transakcijom krajnjeg korisnika,

Zajedno sa (u gornjim tačkama od (i) do (iii)) kamatom koja se izračunava po Kamatnoj stopi, i to od datuma plaćanja EIF-a do datuma povraćaja tog iznosa EIF-u.

Sva plaćanja koja Posrednik treba da izvrši na osnovu ovog Ugovora izračunavaju se i vrše se bez (i u neto iznosu bez ikakvih odbitaka) bilo kojeg prebijanja ili protivzahtjeva i u Referentnoj valuti.

12. SERVISIRANJE I NAPLATA POTRAŽIVANJA

12.1 Servisiranje

Posrednik će servisirati Portfelj u skladu sa svojim unutrašnjim pravilima i procedurama.

12.2 Fiksna stopa povrata

Ako je fiksna stopa povrata utvrđena uslovima posredovanja, iznos koji će EIF platiti Posredniku pod garancijom smanjuje se za fiksnu stopu povrata u odnosu na svaki gubitak.

12.3 Naplata potraživanja

U slučaju da u Uslovima posredovanja nije definisana fiksna stopa povrata, primjenjuje se sljedeće:

- (i) Pod uslovom da su zadovoljene odredbe članova **Error! Reference source not found.** (ii) i 12.3 (iii), EIF će imati pravo da dobije procenat svake Naplate potraživanja koji je jednak Garantnoj stopi, s tim da ukoliko se Gubitak odnosi na Transakciju krajnjeg korisnika gdje su iznosi povučeni nakon Datuma usklađivanja, procenat svake Naplate potraživanja koji EIF ima pravo da primi izračunavaće se u skladu sa sljedećom formulom:

$$\text{Stopa garancije} \times (\text{Pokrivena isplata} / \text{Ukupna isplata})$$

Posrednik će platiti svaki takav iznos EIF-u na bankovni račun i uz detalje komunikacije koji su navedeni u Uslovima posredovanja, u roku od 3 mjeseca od završetka svakog kalendarskog kvartala u kojem je Posrednik primio sredstva Naplate potraživanja;

- (ii) ako je Posrednik ostvario ili primio sredstva iz Naplate potraživanja u vezi sa Gubitkom za koji je već uputio Garantni poziv, Posrednik će poslati EIF-u Izvještaj o naplati potraživanja, suštinski u formi koja je sadržana u prilogu 5A (*forma Izvještaja o naplati potraživanja*) u bilo koje relevantno vrijeme, a najkasnije 30 dana nakon završetka svakog kalendarskog kvartala u kojem je ostvarena naplata gubitaka ili Posrednik primio sredstva Naplate potraživanja. Posrednik će platiti sve relevantne iznose EIF-u na bankarski račun koji je naveden u Uslovima posredovanja u roku od 3 mjeseca od završetka svakog kalendarskog kvartala u kojem je Posrednik primio sredstva Naplate potraživanja, s tim da Posrednik neće morati da vrši to plaćanje prije nego što EIF izvrši plaćanje po osnovu tog Garantnog poziva;
- (iii) EIF nema pravo da primi bilo koji dio Naplate potraživanja ako je Posrednik vratio sve iznose koje je EIF platio po osnovu Garancije u vezi sa Gubitkom koji se odnosi na tu Naplatu potraživanja, u skladu sa članom 11 (iii) (*Pravo na naknadni povrat*);
- (iv) EIF nema pravo da primi bilo koji dio Naplate potraživanja ako bi to dovelo do toga da sva plaćanja Posrednika prema EIF-u na osnovu člana 11 (*Pravo na naknadni povrat*) ili ovog člana 12.3 budu veća od svih iznosa koje je EIF platio po osnovu Garancije u vezi sa Gubicima;
- (v) potraživanja EIF-a će imati ravnopravan (*pari passu*) rang sa potraživanjima Posrednika u vezi sa bilo kojom Naplatom gubitaka. Potraživanja garantne institucije (ako ih ima) u vezi sa bilo kojom naplatom ne mogu imati viši rang nego potraživanja Garanta na sredstva Naplate potraživanja;

- (vi) Posrednik će dati sve od sebe da ostvari maksimalnu naplatu potraživanja u skladu sa svojim internim smjernicama i procedurama;
- (vii) ukoliko EIF-u budu plaćena bilo koja sredstva Naplate potraživanja, zbirna neto plaćanja za koja se smatra da ih je EIF izvršio po osnovu Garancije biće shodno tome umanjena;
- (viii) ukoliko EIF-u budu uplaćena bilo koja sredstva Naplate potraživanja, Maksimalni iznos garancije će biti nadoknađen, tako da će EIF možda morati da plati dodatni iznos po osnovu Garancije (uključujući i bilo koje Zadržane iznose) koji je jednak tim sredstvima Naplate potraživanja (do Maksimalnog iznosa garancije);
- (ix) EIF ovim putem imenuje Posrednika, koji prihvata da ostvaruje prava EIF-a na povrat iznosa koji su plaćeni po osnovu Garantnog poziva (bilo po osnovu subrogacije ili po drugom osnovu) uključujući, bez ograničenja:
 - i. da bude oštećen od strane Krajnjeg korisnika ili bilo kojeg drugog lica;
 - ii. da potražuje bilo koji doprinos od bilo kojeg drugog garanta obaveza Krajnjeg korisnika i/ili
 - iii. da preuzme direktne ili indirektne koristi (u cjelosti ili djelimično i bilo putem subrogacije ili na drugi način) od bilo kojih prava na osnovu Transakcija krajnjih korisnika ili bilo koje druge garancije ili obezbjeđenja uzetog na osnovu ili u vezi sa Transakcijama krajnjeg korisnika;
- (x) ukoliko Posrednik primi bilo koje koristi, plaćanja ili raspodjele u vezi sa iznosima koje je EIF platio po osnovu Garancije, zadržaće tu korist, plaćanje ili raspodjelu u neophodnoj mjeri kako bi omogućio da svi iznosi (uključujući bez ograničenja, bilo koju Naplatu potraživanja) koji će možda biti plativi prema EIF-u od strane Posrednika na osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom budu vraćeni u cjelosti, i odmah će iste platiti ili prenijeti EIF-u ili ako EIF drugačije odredi; i
- (xi) za bilo koji iznos koji Posrednik naplati ili primi u vezi sa Pokrivenom transakcijom krajnjeg korisnika u vezi sa kojim je nastao Gubitak (odnosno pravo na naplatu ili prijem tog iznosa) i kada je (a) taj iznos prenesen trećem licu (osim Garancijske institucije) uz obavezu Posrednika na osnovu Kolateralu ili druge ugovorne obaveze vezano za relevantnu Pokrivenu transakciju krajnjeg korisnika koju je Posrednik dao tom trećem licu, i kada (b) taj prenos umanjuje iznos Naplate potraživanja koji je na raspolaganju da se podijeli sa EIF-om, Posrednik će povećati sredstva Naplate potraživanja za iznos koji je jednak iznosu koji je plaćen trećem licu.

Nijedna odredba ovog člana 12.3 ne sprječava EIF da u svoje ime ostvaruje bilo koja prava i pravne lijekove koji su mu na raspolaganju na osnovu ovog Ugovora ili primjenjivog prava.

13. IZJAVE

Posrednik i EIF daju izjave i garancije utvrđene u pogledu svakog od njih u Prilogu 6 (*Izjave*) ovog ugovora na datume za koje su takva predstavljanja i garancije iznijeta ili se smatraju ponovljenim u skladu s tim Prilogom.

14. OBAVEZE INFORMISANJA

14.1 Opšte

Posrednik je dužan da odmah dostavi EIF-u sve informacije koje EIF može opravdano da zatraži kako bi provjerio usklađenost sa ovim ugovorom i/ili bilo kojim drugim zahtjevom kojeg iskaže Komisija, uključujući, bez ograničenja informacije koje se odnose na usklađenost sa Kriterijumima podobnosti i finansijskim stanjem Posrednika, pravnim i poreskim propisima kao i računovodstvenim stanjem i poslovanjem ili (ii) u kontekstu pitanja dubinske analize klijenta, uključujući, bez ograničenja, da se pridržava „Upoznaj svog klijenta“ ili sličnih postupaka identifikacije prema važećim zakonima.

14.2 Ovlašćena lica

- (i) Posredniku nije dozvoljeno da u Portfelj uključi bilo koje Transakcije krajnjeg korisnika sve dok EIF ne primi:
 - i. dokaze o ovlaštenju svakog lica koje je u ime Posrednika potpisalo ovoj Ugovor, zajedno sa primjercima ovlašćenih potpisa kao što je detaljnije navedeno u Prilogu 1 (*Uslovi posredovanja*); i
 - ii. listu lica sa ovlaštenjem da potpišu Garantne pozive i druga obavještenja i zahtjeve po osnovu ovog Ugovora i da na drugi način nastupaju kao predstavnici Posrednika prilikom izvođenja ovog Ugovora (**“Ovlašćena lica”**), zajedno sa dokazima o tom ovlaštenju i primjercima ovlašćenih potpisa.
- (ii) U slučaju bilo koje izmjene Ovlašćenih lica, Posrednik će odmah poslati EIF-u ažuriranu listu zajedno sa dokazima o ovlaštenju i primjercima ovlašćenih potpisa.

14.3 Ocjena/Evaluacija

- (i) Posrednik je dužan da odgovori na sve razumne zahtjeve za informacijama u kontekstu ocjene Garancije EU za dugovno finansiranje koju realizuje Komisija u sadejstvu sa EIF-om ili suprotno.
- (ii) Posrednik se obavezuje da uključi u pravnu dokumentaciju koja se odnosi na svaku Transakciju krajnjeg korisnika obavezu da relevantni Krajnji korisnik mora da sarađuje prilikom evaluacije iz člana 14.3(i).

14.4 “Upoznaj svog klijenta” provjere

Ako:

- (i) sprovođenje ili uvođenje bilo koje izmjene (ili izmjene u tumačenju, administriranju ili primjeni) bilo kojeg zakona ili propisa nakon datuma ovog Ugovora;
- (ii) bilo koja promjena statusa Posrednika, ili promjena u akcionarskom sastavu Posrednika nakon datuma ovog Ugovora; ili
- (iii) predložena cesija ili prenos od strane EIF-a bilo kojih od njegovih prava ili obaveza po ovom Ugovoru prije takve cesije ili transfera,

obavezuje Garanta (ili potencijalnog primaoca) da sprovodi procedure „Upoznaj svog klijenta“ ili slične provjere identifikacije (bilo da EIF dobrovoljno primjenjuje te procedure ili shodno obavezi važećeg zakona ili propisa) u okolnostima gdje neophodne informacije nijesu već na raspolaganju EIF-u, Posrednik je dužan da odmah na zahtjev EIF-a dostavi, ili obezbijedi dostavljanje te

dokumentacije i drugih dokaza koje EIF opravdano zatraži (za sebe ili u ime bilo kog potencijalnog novog Garanta) kako bi EIF ili potencijalni novi Garant mogli da sprovedu i da se uvjere u rezultate svih neophodnih provjera „Upoznaj svog klijenta“ ili drugih, u vezi sa bilo kojim relevantnim licem shodno transakciji koja je predviđena ovim Ugovorom.

Posrednik će odmah obavestiti garanta o svakoj promeni u vlasništvu.

15. OPŠTE OBAVEZE

15.1 Promocija garantnog mehanizma od strane posrednika

(i) Vidljivost i promocija

Posrednik se ovim putem obavezuje da će se postarati da ugovorna dokumentacija vezana za bilo koju Transakciju krajnjeg korisnika koja ostvaruje koristi od Garancije, odnosno prateće pismo uz ta dokumenta na eksplicitan i istaknut način uključuju sljedeći tekst (ili odgovarajući prevod utvrđen u Uslovima posredovanja): *“Ovo finansiranje koristi garanciju koju finansira Evropska unija u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije („EaSI“).”*

Posrednik dalje potvrđuje da će se postarati da njegova saopštenja za štampu, promotivni materijali, informacije poslate zainteresovanim stranama, promotivne kampanje, informacije na njegovim internet stranicama i sva alternativna sredstva komunikacije, reklamni materijali, zvanične bilješke, izvještaji, publikacije u vezi sa finansiranjem koje se podržava kroz ovaj ugovor, sadrže logo EIF-a i amblem Evropske unije (dvanaest žutih zvjezdica na plavoj pozadini) u formatu koji će biti u najmanju ruku jednako istaknut kao njihov sopstveni logo (i amblem Evropske unije da bude najmanje istaknut koliko i logo EIF-a), i izjavu kako slijedi: *“podržano finansiranje ima korist od podrške Evropske unije u okviru garantnog fonda uspostavljenog na osnovu Uredbe (EU) br. 1296/2013 Evropskog parlamenta i Savjeta o uspostavljanju programa Unije za zapošljavanje i socijalne inovacije („EaSI“).”* (ili odgovarajući prevod naveden u uslovima posredovanja) (**“Uslovi za vidljivost”**). Posrednik se obavezuje da će dati sličnu istaknutost ulogama EK, EIF-a i sebi u tim komunikacionim materijalima.

Posrednik potvrđuje značaj Uslova za vidljivost i publikovanje garantnog instrumenta, i uložiće razuman trud (uvijek u saglasnosti sa Uslovima za vidljivost) da koristi svoja odjeljenja ili službenike za komunikacije, promociju, odnosno marketing (ako ih ima) za promovisanje garantnog instrumenta.

Posrednik se dalje obavezuje da će ispunjavati i sve druge uslove za vidljivost i promociju koji su sadržani u Uslovima posredovanja.

Posrednik se dalje obavezuje da će poštovati pravila i konvencije utvrđene na sajtu <http://europa.eu/about-eu/basic-information/symbols/flag/> prilikom prikazivanja amblema EU.

(ii) Vebsajt

Posrednik se obavezuje da će kreirati i održavati do krajnjeg datuma perioda dostupnosti, poseban odjeljak na svojoj veb lokaciji o podržanim portfelim, uključujući informacije o vrsti ponuđenih finansiranja, nazivu proizvoda koji se podržavaju, opis ključnih kriterijuma podobnosti, investicioni fokus, informacije u vezi sa procedurom prijave i ažurne kontakt

informacije. Stranica sa informacijama na veb lokaciji posrednika sadrži referencu na relevantnom jeziku da je posrednik koristio podršku Evropske unije u okviru programa EaSI, uključujući grb Unije. Posrednik će obezbjediti link do stranice sa informacijama EIF-u.

(iii) Objavljivanje informacija

EIF će objaviti na svom veb sajtu informacije o Posrednicima i Krajnjim korisnicima koji su podržani Garancijom uključujući:

- i. naziv, karakter i svrhu ponuđene Garancije; i
- ii. ime i adresu posrednika i maksimalni iznos garancije u osnovnoj valuti, osim ako bi:
 - i. bilo nezakonito da to uradi shodno primjenljivim zakonima i propisima; ili
 - ii. prije nego što primi finansijsku podršku u okviru programa EaSI i garantnog fonda, posrednik izjavljuje pismeno EIF-u da zahtjevi za objavljivanjem u ovoj tački 15.1 (iii) rizikuju da naštetu njegovim komercijalnim interesima ili rizikuju da ugroze prava i slobode dotičnih fizičkih lica koja su zaštićena Poveljom o temeljnim pravima Evropske unije, na bazi napismenog objašnjenja.

U cilju promovisanja garantnog instrumenta, EIF može da koristi ili objavi informacije u vezi sa Posrednikom koje su u njegovom posjedu, a koje nijesu komercijalno osjetljive u saopštenjima za javnost na bilo kojem veb sajtu EIF-a i/ili Komisije. Posrednik se ovim obavezuje da će odmah dostaviti EIF-u odgovarajuće informacije za veb sajt, uključujući, bez ograničenja, kontakt podatke za objavljivanje na tom veb sajtu.

(iv) Uputstvo za vidljivost Evropske Komisije

Posrednik je saglasan da izvršava svoje obaveze iz ovog Člana 15.1 u skladu sa smjernicama EK o vidljivosti. U slučaju bilo kakve nedosljednosti između Člana 15.1 i EK smjernica za vidljivost, ovaj član 15.1 će prevladati.

15.2 Izvještavanje

(i) Izvještaj

U skladu sa odredbama Člana 17.2 (*Prijevremeni raskid*), od dana stupanja na snagu do datuma raskida ovog ugovora posrednik će poslati izvještaj EIF-u na svaki datum izveštaja. Posrednik će svaki izvještaj poslati EIF-u e-poštom u skladu sa članom 20.1 (i) (*Pismeno obavještenje i adrese*). Posrednik će zahtijevati od Krajnjeg korisnika da obezbjedi informacije u formi Priloga 2A (*Obrazac izveštaja*) posredniku i uključiti će sve tako dobivene informacije u Izvještaj. Svaki takav zahtjev podliježe samo važećim zakonima, uključujući, bez ograničenja, zakone u vezi sa zaštitom podataka i bankarskom tajnom. Podaci o krajnjem korisniku koji se daju EIF-u mogu se svake godine prenijeti Komisiji i / ili bilo kom ugovorniku koji djeluje u ime Komisije, od strane EIF-a u vezi sa godišnjim istraživanjem. U pogledu podataka o uticaju u Prilogu 2A (*obrazac izveštaja*), bilo koji neuspjeh krajnjeg korisnika da dostavi ove informacije neće uticati na transakciju krajnjeg korisnika niti će takav neuspjeh zahtijevati da posrednik preduzme dalje korake za dobijanje tih informacija. Pružanje takvih informacija nije preduslov prihvatljivosti ili uključivanju bilo koje transakcije krajnjeg korisnika u portfelj.

(ii) Studije slučaja

Posrednik će odmah dostaviti EIF-u na zahtjev (postupajući razumno) izvještaje studije slučaja (svaki „studija slučaja“), u vezi sa krajnjim korisnicima (i) koji su imali koristi od pokrivene transakcije krajnjih korisnika i (ii) koji su dali izričitu saglasnost za uključivanje njihove Studije slučaja u relevantne publikacije.

Posrednik se obavezuje da informiše svakog Krajnjeg korisnika u vezi sa kojim Posrednik priprema Studiju slučaja da: (a) informacije sadržane u Studiji slučaja mogu biti prosljeđene EIF-u, Komisiji i/ili ugovornicima Komisije, i/ili budu objavljene; i (b) Komisija i/ili ugovornici Komisije mogu da kontaktiraju Krajnjeg korisnika tako da se njegov predmet poslovanja može koristiti za proizvodnju audio-vizuelnih ili štampanih publikacija za promociju EaSi programa.

(iii) Ostale obaveze u pogledu izvještavanja

Posrednik će odmah dostaviti EIF-u bilo koji dokument ili izvještaj koji razumno zahtjeva (i) EIF (bilo za sebe ili u ime Komisije), ili (ii) bilo koji entitet ovlašćen od strane EIF-a da omogući EIF-u da se pridržava svoje obaveze izvještavanja prema Komisiji u kontekstu evaluacije/ocjene programa, izvještaja o uticaju programa i svih istraživanja koja će se pružiti u okviru ili u vezi sa ugovorom o delegiranju ili na neki drugi način. EIF se slaže da će svaki zahtjev za dodatnim informacijama u skladu sa ovom tačkom 15.2 (iii) biti u kontekstu pravne osnove programa EASI i Sporazuma o delegiranju i slijedit će načelo proporcionalnosti.

15.3 Monitoring i revizija

(i) Pristup prostorijama, poslovnim knjigama i evidencijama

- i. Kako bi se omogućio monitoring, kontrola i revizija ispravnog korišćenja sredstava Evropske zajednice, u skladu sa odredbama ovog Ugovora, Posrednik je saglasan i prihvata da Evropski investicioni fond (EIF), zastupnici EIF-a, Evropskog revizorskog suda, Komisije, zastupnici ili ugovornici Komisije, uključujući Evropski biro za borbu protiv prevara (OLAF), Evropsku investicionu banku i/ili bilo koju drugu instituciju ili organ Evropske unije koji je ovlašćen da verifikuje primjenu ovog Ugovora u kontekstu programa EaSi (zajednički nazvani „Ovlašćeni subjekti“ i pojedinačno „Ovlašćeni subjekat“) imaju pravo da vrše kontrole i revizije i traže informacije i dokumentaciju u vezi sa ovim Ugovorom i njegovim izvršenjem uključujući, bez ograničenja, svrhe procjene EaSi programa. Posrednik će Ovlašćenom subjektu omogućiti da vrši monitoring posjete i inspekcije njegovih poslovnih aktivnosti, poslovnih knjiga i evidencije. Budući da ove kontrole mogu uključiti nasumične posjete i inspekcije Posrednika, Posrednik će Ovlašćenom subjektu omogućiti pristup svojim prostorijama u toku redovnog radnog vremena. U slučaju eksternalizovanja određenih aktivnosti od strane Posrednika, Posrednik se obavezuje da će staviti na raspolaganje sva dokumenta, datoteke i informacije koje se odnose na ovu Garanciju u svojim prostorijama za potrebe monitoringa i revizije.
- ii. Pored toga, Posrednik se obavezuje da uključi u pravnu dokumentaciju koja se odnosi na svaku Transakciju krajnjeg korisnika identičnu formulaciju kako slijedi (ili relevantan prevod koji je dat u Uslovima posredovanja):

“Druga ugovorna strana priznaje i slaže se da Evropski investicioni fond, agenti EIF-a, Evropskog revizorskog suda, Komisije, agenti, predstavnici ili ugovornici Komisije uključujući Evropsku kancelariju za borbu protiv prevara (OLAF), Evropsku

investicionu banku , bilo koju drugu instituciju ili tijelo Evropske unije koja ima pravo da provjeri upotrebu ovog ugovora u kontekstu programa EaSI i njihovi odgovarajući ovlašćeni predstavnici i / ili bilo koja druga propisno ovlašćena tijela prema važećem zakonu (zajedno, „ovlašćeni subjekti“ i svaki „ovlašćeni subjekt“) ima pravo da vrši slobodne i neograničene kontrole i revizije i da zahtjeva informacije i dokumentaciju slobodno i bez ograničenja u vezi sa ovim ugovorom i njegovim izvršenjem, uključujući i bez ograničenja u svrhu procjene EaSI programa.”

- iii. Ne dovodeći u pitanje odmah sljedeću rečenicu, u svrhu pružanja doprinosa procjenama, Posrednik se obavezuje da u pravnoj dokumentaciji koja se primjenjuje na svaku transakciju sa krajnjim korisnicima zatraži saglasnost od krajnjih korisnika da njihovi kontakt podaci mogu biti dostavljeni Komisiji i / ili EIF-u i krajnji korisnici mogu se kontaktirati radi nadgledanja i evaluacije. Krajnji korisnici koji su fizička lica ne mogu biti obavezni da pristanu na dijeljenje svojih kontakt podataka i da se kontaktiraju radi praćenja i evaluacije.
- iv. EIF nije dužan da vrši monitoring ili da verifikuje, i nije odgovoran za monitoring ili verifikaciju korišćenja bilo kakvog finansiranja koje je Posrednik odobrio Krajnjem korisniku ili koje Krajnji korisnik povremeno koristi, u svakom slučaju, po osnovu Transakcije krajnjeg korisnika. Izuzetno od prethodnog, EIF može u bilo kom trenutku da zatraži informacije od Posrednika kako bi omogućio da EIF provjeri da li je Transakcija krajnjeg korisnika usklađena sa Kriterijumima podobnosti i da li je uključivanje u Portfelj u skladu sa odredbama ovog Ugovora. Posrednik će dostaviti EIF-u sve takve informacije koje EIF zatraži.

(ii) Vođenje evidencija

- i. Posrednik se obavezuje i dužan je da obezbijedi da svaki Krajnji korisnik preuzme obavezu da pripremi, ažurira i održava dokumentaciju koja slijedi, kako bi bila na raspolaganju Ovlašćenim subjektima:
 - (A) informacije neophodne da bi se verifikovalo da je korišćenje sredstava Evropske zajednice u skladu sa relevantnim zahtjevima definisanim u ovom Ugovoru, uključujući bez ograničenja, usklađenost Portfelja sa Kriterijumima podobnosti;
 - (B) informacije neophodne da bi se verifikovala ispravna implementacija odredbi ovog Ugovora kod Transakcija krajnjeg korisnika; i
 - (C) bilo koje druge informacije koje Ovlašćeni subjekti mogu razumno da zatraže.
- ii. Posrednik se obavezuje da će da vodi i da može da proizvede (uključujući za potrebe inspekcije od strane bilo kog Ovlašćenog subjekta) svu dokumentaciju koja se odnosi na implementaciju ovog Ugovora tokom perioda od sedam (7) godina nakon završetka ovog Ugovora u skladu sa članom 18.1 (*Period važenja*).
- iii. Ukoliko Ovlašćeni subjekti utvrde bilo kakve nedostatke u evidencijama, Ovlašćeni subjekti će informisati Posrednika o tim nedostacima i Posrednik se ovim putem

obavezuje (i obezbijediće da se svaki Krajnji korisnik obaveže) da će odmah, a u svakom slučaju najkasnije u roku od tri mjeseca nakon što je informisan o takvim nedostacima, da se uskladi sa instrukcijama koje su dali Ovlašćeni subjekti i da dostavi sve dodatne informacije koje Ovlašćeni subjekti mogu razumno da zatraže.

- iv. Posrednik će odmah skrenuti pažnju EIF-u na bilo koje otvoreno pitanje koje Posrednik identifikuje za koje se razumno može smatrati da predstavlja pitanje od materijalnog značaja, uključujući, bez ograničenja, bilo koje sistemsko pitanje i bilo koje kršenje dogovorenih Kriterijuma podobnosti, koje može zahtijevati postupanje od strane EIF, uključujući naročito ona pitanja koja imaju finansijski uticaj na sposobnost Posrednika da ispunjava svoje obaveze po osnovu ovog Ugovora.

(iii) **Ovlašćenja**

Posrednik će odmah pribaviti, uskladiti se i uraditi sve što je neophodno kako bi održavao na punoj pravnoj snazi i dejstvu sva ovlašćenja koja se zahtijevaju primjenjivim zakonom ili propisom, kako bi mogao da izvršava svoje obaveze po osnovu ovog Ugovora i da obezbijedi zakonitost, valjanost, izvršnost ili prihvatljivost ovog Ugovora kao dokaza u jurisdikciji u kojoj je osnovan.

(iv) **Usklađenost i Podobnost Krajnjih korisnika**

Posrednik se obavezuje da će nadgledati (uključujući u vezi sa stavom (i) dole, ubacujući izjavu u dokumentaciju koja je sastavljena sa svakim krajnjim korisnikom) usklađenost svakog krajnjeg korisnika sa:

- i. Kriterijuma podobnosti Krajnjeg korisnika; i
- ii. odredbi u pravnoj dokumentaciji koja se odnosi na svaku Transakciju krajnjeg korisnika koja se sklopljena sa Krajnjim korisnikom.

15.4 Pravo i obezbjeđenje

Posrednik tvrdi da na datum kada uputi Garantni poziv ima valjana prava na Pokrivenu transakciju krajnjeg korisnika na koju se taj Garantni poziv odnosi i da je ta Pokrivena transakcija krajnjeg korisnika neopterećena bilo kakvim Obezbjedenjem na taj datum.

Posrednik se obavezuje da na bilo koji datum kada uputi Garantni poziv i u svakom trenutku nakon toga do isteka važenja Garancije neće uspostaviti niti dozvoliti da se uspostavi bilo kakvo Obezbjedenje nad Pokrivenom transakcijom krajnjeg korisnika na koju se odnosi Garantni poziv.

15.5 Poštovanje zakona

- (i) Posrednik će poštovati u svakom pogledu sve zakone i propise (bilo da su nacionalni zakoni i propisi ili zakoni i propisi Evropske unije) koji mogu da se na njega odnose, a čije kršenje može (i) nepovoljno da utiče na sprovođenje ovog Ugovora; ili (ii) da ima nepovoljan uticaj na interese EIF-a ili Komisije.
- (ii) Posrednik neće počiniti nijednu Nepravilnost ili prevaru (uključujući Prevare koje utiču na finansijske interese EU).
- (iii) Ne dovodeći u pitanje članove 15.5(i) i 15.5(ii), Posrednik se obavezuje (i) da će u svakom trenutku poštovati relevantne standarde i primjenjive propise o sprečavanju pranja novca,

borbe protiv terorizma i borbe protiv poreskih prevara; i (ii) da se neće osnovati (osim kao rezultat događaja ili okolnosti koji su izvan kontrole Posrednika) u Nekooperativnoj jurisdikciji, osim u slučaju NKJ implementacije. U slučaju promjene statusa jurisdikcije nakon Datuma stupanja na snagu, ta promjena statusa se primjenjuje samo na Transakcije krajnjeg korisnika koje su sklopljene na datum ili nakon datuma takve promjene.

- (iv) Posrednik će uključiti u dokumentaciju koja se primjenjuje na svaku Transakciju krajnjeg korisnika koja je uključena u Portfelj:
- i. Preuzete obaveze Krajnjeg korisnika koje su ekvivalentne onima koje su sadržane u članovima 15.5(i), 15.5(ii) i 15.5(iii); i
 - ii. tvrdnje, garancije i preuzete obaveze Krajnjeg korisnika za potrebe obezbjeđivanja da svaka Transakcija krajnjeg korisnika koja je u sastavu Portfelja u bilo koje relevantno vrijeme ispunjava Kriterijume podobnosti u skladu sa ovim Ugovorom,
- s tim što je Posrednik dužan da odmah informiše EIF u pismenoj formi čim bude u saznanju o bilo kom kršenju bilo koje tvrdnje, garancije ili preuzete obaveze, u zavisnosti od slučaja, od strane relevantnog Krajnjeg korisnika.

15.6 Izloženost posrednika prema transakcijama krajnjih korisnika

Posrednik preuzima obavezu da u svakom trenutku do isteka važenja Garancije:

- (i) održava ekonomsku izloženost od najmanje 20% neizmirenog iznosa glavnice Portfelja (u daljem tekstu „**Relevantni dio**“) osim ako je drugačije naznačeno u Uslovima posredovanja; i
- (ii) neće sklopiti aranžman o bilo kakvoj kreditnoj podršci, garanciji ili drugom prenosu rizika u pogledu Relevantnog dijela (izuzev za bilo koji kolateral koji Krajnji korisnik može dati Posredniku).

15.7 Kreditna i cjenovna politika

- (i) Posrednik se obavezuje da će slijediti svoju standardnu kreditnu politiku u procjeni rizika svake transakcije krajnjeg korisnika, i saglasan je da će takva politika uzeti u obzir, između ostalog, rizik prekomjernog zaduživanja krajnjeg korisnika (uzimajući u obzir nivo obračunatog duga) i u onim slučajevima u kojima su informacije dostupne posredniku, svaku sudsku odluku koja se odnosi na neplaćeni dug krajnjeg korisnika.
- (ii) Posrednik se obavezuje da neće vršiti nikakve izmjene u svojoj kreditnoj politici koje bi mogle značajno uticati na mehanizam prenosa benefita krajnjim korisnicima shodno stavu (ix) definicije „Kriterijumi prihvatljivosti transakcija krajnjih korisnika“.
- (iii) Posrednik se obavezuje da će unaprijed obavjestiti EIF o svim promjenama kamatne stope koje je posrednik ponudio krajnjem korisniku u skladu sa uslovima transakcije krajnjeg korisnika tokom perioda uključenja.

15.8 Maksimalni obim portfelja

Posrednik se obavezuje da će uložiti najbolje napore kako bi osigurao da stvarni obim portfelja dostigne maksimalni obim portfelja.

15.9 Zaštita podataka

- (i) Za svrhe ovog člana 15.9, primjenjivaće se sljedeće definicije:

“Regulativa o zaštiti podataka” znači

- (a) Uredbu (EU) br. 2018/1725 Evropskog parlamenta i Vijeća od 23. oktobra 2018. godine o zaštiti fizičkih lica u pogledu obrade ličnih podataka od strane institucija, tijela, kancelarija i agencija Unije i o slobodnom kretanju takvih podataka (OJ L 295, 21.11.2018, str. 39-98);
- (b) Uredbu (EU) br. 2016/679 Evropskog parlamenta i Savjeta od 27. aprila 2016. o zaštiti fizičkih lica u vezi sa obradom ličnih podataka i o slobodnim kretanjem takvih podataka („GDPR ”); i/ili
- (c) sve važeće zakone i propise koji se odnose na obradu ličnih podataka, uključujući nacionalno zakonodavstvo kojim se implementira Direktiva o zaštiti podataka (Direktiva 95/46 / EZ) i Direktiva o privatnosti i elektronskim komunikacijama (Direktiva 2002/58 / EZ), i svi drugi zakoni i propisi koji implementiraju, derogiraju se iz ili donose u skladu sa njima, i svim naredbama i kodeksima prakse, smjernicama i preporukama koje izdaju nadležni regulatorni organi,

u svakom slučaju kako se mijenja, prepravlja, dopunjuje ili zamjenjuje s vremena na vrijeme.

“EIF Izjava krajnjeg korisnika o zaštiti podataka” označava smjernice EIF-a o rukovanju ličnim podacima krajnjih korisnika na adresi: <http://vvv.eif.org/attachments/processing-of-final-recipients-personal-data.pdf> , kao takav dokument se može ažurirati i / ili zamijeniti s vremena na vrijeme u skladu sa važećom Uredbom o zaštiti podataka.

“EIF Izjava finansijskog posrednika o zaštiti podataka” označava smjernice EIF-a o rukovanju ličnim podacima finansijskih posrednika na adresi: http://vvv.eif.org/attachments/eif_data_protection_statement_financial_intermediaries_due_diligence_en.pdf , pošto se takav dokument može ažurirati i / ili zamijeniti se u skladu sa važećom Uredbom o zaštiti podataka i zajedno sa EIF Izjavom krajnjeg korisnika o zaštiti podataka, **“EIF Izjave o zaštiti podataka”**.

“Lični podaci” označavaju lične podatke u smislu važeće regulative o zaštiti podataka.

“Regulatorna tijela” označavaju sva vladina, statutarne ili regulatorna tijela i bilo koja druga nadležna tijela u bilo kojoj jurisdikciji koja je odgovorna za regulaciju ili upravljanje važećom Uredbom o zaštiti podataka, a **“Regulatorni organ”** znači bilo koji od njih.

- (ii) Svaka Strana će se pridržavati svakog Propisa o zaštiti podataka koji se primjenjuje na nju prilikom obrade ličnih podataka s vremena na vrijeme.
- (iii) Posrednik priznaje i slaže se da će EIF obrađivati lične podatke koji se odnose na posrednika i svakog krajnjeg korisnika u skladu sa EIF izjavama o zaštiti podataka s vremena na vrijeme.
- (iv) Prilikom obrade ličnih podataka, strane rade kao nezavisni kontrolori podataka. Nijedna strana neće obraditi lične podatke u ime druge strane kao procesor podataka.
- (v) Strane su saglasne da će Posrednik prikupiti lične podatke krajnjih korisnika i da oni mogu biti saopšteni EIF-u, EIB-u i / ili svim mandatorima / davateljima finansijskih sredstava u svrhu garancije. Posrednik se obavezuje da će osigurati da će krajnji korisnici primaoci pod transakcijama krajnjih korisnika budu pismeno obavješteni da (i) ime, adresa i drugi lični podaci krajnjih korisnika u vezi sa relevantnom transakcijom krajnjeg korisnika mogu biti saopšteni EIF-u, EIB-u i / ili bilo kom mandatoru / davaocu finansijskih sredstava, koji svi djeluju kao nezavisni kontrolori podataka.

15.10 **Mentoring i obuka**

Posrednik se obavezuje da, direktno ili indirektno, obezbjedi programe mentorisanja i obuke za krajnje korisnike („mentorski programi“). U slučaju da je zaključena transakcija krajnjeg korisnika u vezi sa mikro-preduzećem koje se pokreće, posrednik se obavezuje da će obezbjediti dovoljno mentorstva, obuke, koučinga ili savjeta krajnjem korisniku i prije i poslije plasmana transakcije krajnjeg korisnika.

U slučaju da posrednik naplaćuje naknadu krajnjem korisniku za mentorski program, svaka takva naknada mora biti razumna i proporcionalna veličini transakcije krajnjeg korisnika.

Ako posrednik za krajnje korisnike indirektno pruža programe mentoriranja, posrednik se obavezuje da će blisko sarađivati sa organizacijama (uključujući organizacije civilnog društva) koje predstavljaju interese krajnjih primalaca i sa organizacijama koje pružaju usluge podrške, uključujući, bez ograničenja, organizacije posebno podržane od strane ESF.

15.11 **Evropski kodeks dobrog ponašanja**

Posrednik izjavljuje da je potpisao ili usvojio Evropski kodeks dobrog ponašanja kako je određeno u uslovima posredovanja.

Kao što je određeno u Uslovima posredovanja, Posrednik se obavezuje da će poštovati Evropski kodeks dobrog ponašanja u roku od osamnaest (18) kalendarskih meseci (ili, ako je posrednik Greenfield finansijski posrednik, u roku od trideset šest (36) kalendarskih meseci) od Relevantnog datuma i nastaviće da poštuje Evropski kodeks dobrog ponašanja do i uključujući datum raskida.

15.12 **Obaveza informisanja u vezi sa rizikom deviznog kursa**

Posrednik se obavezuje da će obavijestiti krajnje korisnike o riziku deviznog kursa, ako je transakcija krajnjeg korisnika denominovana ili povezana sa drugom valutom koja nije valuta u jurisdikciji u kojoj je krajnji korisnik osnovan.

15.13 Usklađenost sa politikom protiv prevara

Posrednik priznaje politiku borbe protiv prevare koja utvrđuje politiku EIF-a za sprječavanje i odbijanje korupcije, prevare, tajne saradnje, prinude, opstrukcije, pranja novca i finansiranja terorizma i obavezuje se da će podržati istrage koje sprovode EIF ili Evropska investiciona banka o povezanosti sa stvarnim ili sumnjama na zabranjeno ponašanje. Posrednik dalje priznaje da garant može da ga obavijesti o svim izmjenama istih, a u takvim slučajevima, posle takvih obaveštenja, strane će se konsultovati jedna sa drugom kako bi istražile da li je posrednik u položaju da preduzme iste obaveze kao gore u vezi sa izmijenjenom politikom protiv prevare.

16. SLUČAJEVI NEIZVRŠENJA OBAVEZA

Svaki od događaja ili okolnosti iz ovog člana 16 čine Slučaj neispunjenja obaveza.

Svaka Strana je dužna da obavijesti drugu Stranu o Slučaju neispunjenja obaveza ili Potencijalnom slučaju neispunjenja obaveza koji se na nju odnosi (i koracima, ukoliko ih ima, koji se preduzimaju za ispravljanje istog) odmah po saznanju o njegovom nastupanju.

16.1 Neplaćanje

Strana ne izvrši plaćanje na datum dospijeća iznosa koji treba da se plati u skladu sa ovim Ugovorom u mjestu i u valuti koja je naznačena za plaćanje tog iznosa osim ako je neplaćanje istog uzrokovano:

- (i) administrativnom ili tehničkom greškom; i
- (ii) plaćanje je izvršeno u roku od dva (2) Poslovna dana od datuma dospijeća.

16.2 Druge obaveze

- (i) Strana po osnovu bilo kog materijalnog značaja ne postupa u skladu sa odredbom ovog Ugovora (osim po osnovu člana 16.2 (*Neplaćanje*)).
- (ii) Slučaj neispunjenja obaveze iz člana 16.2 (i) neće nastupiti ako neispunjavanje obaveze može da se ispravi i ispravi se u roku od 14 dana od kada Strana koja nije pod uticajem Slučaja neispunjenja obaveza dostavi obavještenje Strani koja je pod uticajem Slučaja neispunjenja obaveza ili od kada Strana koja je pod uticajem Slučaja neispunjenja obaveza stekne saznanje o neispunjavanju obaveze.

16.3 Insolventnost

- (i) Bilo koja od Strana nema sposobnost ili prizna da nema sposobnost da plati dugove po dospijeću, smatra se ili je proglašeno da nema sposobnost da plati dugove po mjerodavnom pravu, ili zbog stvarnih ili očekivanih finansijskih teškoća, obustavlja ili prijeti da će obustaviti vršenje plaćanja po osnovu svojih dugova ili počinje pregovore sa jednim ili više povjerilaca u cilju reprogramiranja zaduženosti.
- (ii) Tržišna vrijednost imovine bilo koje od Strana je manja od njenih obaveza (uzimajući u obzir nepredviđene i buduće obaveze).
- (iii) Objavljen je moratorijum po osnovu zaduženosti bilo koje od Strana.

16.4 Stečajni postupak

Svaka korporativna promjena, pravni postupak ili druga procedura ili korak preduzet u vezi sa:

- (i) obustavljanjem plaćanja, moratorijumom o zaduženosti, stečajem, kontrolisanom upravom, likvidacijom, rasformiranjem, privremenom upravom ili reorganizacijom (putem dobrovoljnog dogovora, plana restrukturiranja ili na drugi način) bilo koje Strane;
- (ii) poravnanjem, ustupanjem ili nagodbom bilo koje Strane sa povjerenicom;
- (iii) imenovanjem likvidacionog upravnika, stečajnog upravnika, administratora, privremenog upravnika, prinudnog upravnika ili sličnog službenika vezano za bilo koju od Strana ili njihovu imovinu;
- (iv) realizacijom sredstava obezbjeđenja na imovini bilo koje od Strana; ili
- (v) bilo kojim sličnim postupkom ili korakom koji je preduzet u bilo kojoj jurisdikciji u kontekstu ugovorne strane,

pod uslovom da se ova klauzula 16.4 ne primjenjuje na bilo kakvu peticiju za ukidanje koja je neozbiljna ili uznemirujuća i koja se otpušta, ostaje ili odbacuje u roku od četrnaest (14) dana od dana kada je započela.

16.5 **Odustajanje i raskid Ugovora**

Strana raskida ili ukazuje da će raskinuti ili odustaje ili ukazuje da će odustati od ovog Ugovora ili daje dokaze da ima namjeru da raskine ovaj Ugovor ili da odustane od njega.

16.6 **Nezakonitost**

Nezakonito je ili postaje nezakonito za bilo koju od Strana da izvrši obaveze po osnovu ovog Ugovora.

16.7 **Obmanjujuće tvrdnje**

- (i) Bilo koja tvrdnja ili izjava data ili koja se smatra datom od jedne Strane drugoj Strani u Ugovoru ili drugom dokumentu dostavljenom od jedne Strane ili u njeno ime drugoj po osnovu ili u vezi sa Ugovorom je ili se dokaže da je bila netačna ili obmanjujuća u trenutku davanja ili smatranja datom.
- (ii) Nijedan Slučaj neispunjenja obaveza iz člana 16.7(i) gore neće nastupiti ako se nespunjenje obaveze može ispraviti ili se ispravi u roku koji naznači druga Strana (a koji ni u kojem slučaju neće biti kraći od petnaest (15) Poslovnih dana od datuma kada druga Strana dostavi obavještenje o roku za ispravku Slučaja neispunjenja obaveza).

16.8 **Usklađenost sa zakonima**

Bilo koja Strana ne ispoštuje zakon (bilo nacionalni ili zakone Evropske unije) kojem podliježe, i to nepoštovanje (i) utiče na realizaciju ovog Ugovora, (ii) štetno utiče na interese druge Strane, ili (iii) u slučaju nepoštovanja od strane Posrednika, štetno utiče na interese Komisije vezano za garantni instrument.

17. **POS LJEDICE SLUČAJA NEIZVRŠENJA OBAVEZA**

17.1 **Suspenzija**

Pri nastupanju ili nakon što nastupi Slučaj neispunjenja obaveza ili Potencijalni slučaj neispunjenja obaveza, Strana koja nije pod uticajem tog Slučaja neispunjenja obaveza ili Potencijalnog slučaja neispunjenja obaveza (u zavisnosti od slučaja) („**Nepogođena strana**”) (pod uslovom da, u slučaju da se dogodi slučaj neispunjenja obaveza ili Potencijalni slučaj neispunjenja obaveza u skladu sa članom 16.6 (*Nezakonitost*), se smatra da Nepogođena strana znači Stranu za koju jeste ili postaje

nezakonito da izvršava obaveze po osnovu ovog Ugovora) može dostavljanjem obavještenja drugoj Strani („**Pogođena strana**”), dok taj Slučaj neispunjenja obaveza ili Potencijalni slučaj neispunjenja obaveza (u zavisnosti od slučaja) traje, obustaviti izvršavanje svojih obaveza iz ovog Ugovora. Ukoliko se taj Slučaj neispunjenja obaveza ili Potencijalni slučaj neispunjenja obaveza ispravi u okviru relevantnog grejs perioda (ukoliko ga ima) ili se odustane od istog, nakon dostavljanja tog obavještenja ali prije ostvarivanja prava iz člana 17.2 (*Prijevremeni raskid*), smatraće se da je dostavljeno obavještenje iz ovog člana 17.1 (*Suspenzija*) automatski opozvano. Svaki iznos koji je dospio ali nije plaćen u toku trajanja Potencijalnog slučaja neispunjenja obaveza ili Slučaja neispunjenja obaveza biće plaćen najkasnije 2 (dva) Poslovna dana nakon datum ispravke tog Potencijalnog slučaja neispunjenja obaveza ili Slučaja neispunjenja obaveza ili odricanja od istog (u zavisnosti od slučaja).

17.2 Prijevremeni raskid

- (i) Pri nastupanju ili nakon što nastupi Slučaj neispunjenja obaveza iz člana 16 (*Slučajevi neispunjenja obaveza*) koji nije ispravljen u okviru relevantnog grejs perioda (ukoliko ga ima), Nepogođena strana može (ali nije obavezna), dostavljanjem pisanog obavještenja Pogođenoj strani (a to obavještenje treba da se šalje elektronskom poštom ili pismom) trenutno raskinuti ovaj Ugovor (taj datum: „**Datum prijevremenog raskida**”).
- (ii) Posrednik će odmah nakon nastupanja bilo kog Datuma prijevremenog raskida (ali ni u kojem slučaju nakon Konačnog datuma poziva garancije), poslati Izvještaj EIF-u zajedno sa Garantnim pozivom (ako je Posrednik pretrpio Gubitak koji nije bio predmet prethodnog Poziva Garancije). Za svrhe tog Izvještaja i tog Garantnog poziva (ako ih ima), svi iznosi dospjeli za plaćanje od EIF-a će biti obračunati u skladu sa ovim Ugovorom kao da je Datum izvještaja Datum prijevremenog raskida.
- (iii) Radi izbjegavanja sumnje, poslije nastupanja Datuma prijevremenog raskida, Posrednik ne smije izvršiti Poziv Garancije, osim ako je primjenljivo, Pozivom za Garanciju navedenom gore u članu 17.2 (ii).
- (iv) Ovaj član se primjenjuje bez uticaja na druga prava i sredstva zaštite koja svaka Strana ima po osnovu ovog Ugovora ili mjerodavnog prava.

18. PERIOD VAŽENJA I RASKID

18.1 Period važenja

Ovaj Ugovor stupa na snagu na Datum stupanja na snagu i prestaće da važi na onaj sljedeći datum koji prvo nastupa (taj datum je „**Datum raskida**”):

- (i) 31. decembar 2032;
- (ii) šesta godišnjica posljednjeg dana Perioda dostupnosti;
- (iii) Datum prijevremenog raskida (ukoliko ga ima); i
- (iv) datum (ukoliko ga ima) kada EIF više nije odgovoran za vršenje daljih isplata Posredniku i nema daljih potraživanja po osnovu ovog Ugovora.

18.2 Nastavak važenja prava

Odredbe članova 6.2 (*Proces isključenja*), 11 (*Pravo na naknadni povrat*), 12 (*Servisiranje i naplata potraživanja*), 14.1 (*Opšte*), **Error! Reference source not found.** (*Monitoring i revizija*), 15.9 (*Zaštita podataka*), 20 (*Obavještenja*), 21 (*Obračuni i potvrde*), 25 (*Objelodanjivanje informacija*), 28 (*Ugovori (Zakon o pravima trećih strana 1999.)*) i 29 (*Mjerodavno pravo i nadležnost*) će nastaviti da važe nakon prestanka važenja ovog Ugovora. Dodatno, svako drugo pravo stečeno na datum raskida ovog Ugovora (uključujući, bez ograničenja, bilo koja prava Garantora iz člana 12.3 (*Potraživanja*) (ako je primjenjivo) i bilo koja prava Ugovornih strana iz člana 17.2 (*Prijevremeni raskid*) će nastaviti da važe nakon prestanka važenja Ugovora.

19. ODRICANJE OD SREDSTAVA ZAŠTITE

U skladu sa odredbama ovog Ugovora, odgovornosti, obaveze, ovlašćenja, prava ili pravni lijekovi Strane po ovom Ugovoru neće biti onemogućeni, umanjeni, oštećeni ili na drugi način trpiti uticaj bilo koje radnje, slučaja, propusta, pitanja ili stvari kojima bi, osim u slučaju ovog člana, se onemogućile, umanjile, oštetile ili na drugi način izložile uticaju te odgovornosti, obaveze, ovlašćenja, prava ili pravni lijekovi, uključujući (bez ograničenja i bilo da o tome ima saznanja ili ne ona ili druga Strana):

- (i) svako popuštanje ili kašnjenje u ostvarivanju ovlašćenja, prava ili pravnog lijeka po osnovu ovog Ugovora;
- (ii) svako popuštanje ili kašnjenje u ostvarivanju ovlašćenja, prava ili pravnog lijeka po osnovu ovog Ugovora;
- (iii) bilo koje drugo vrijeme, odricanje ili saglasnost koji su odobreni drugoj Strani; ili
- (iv) bilo koje druge izmjene, novaciju, dopune, proširenje, preformulaciju ovog Ugovora.

Ništa iz ovog Ugovora (ili drugog dokumenta, instrumenta ili ugovora) se neće tumačiti na način da se ograniči ili na drugi način utiče na prava EIF-a da realizuje naplatu ili potraživanja za štetu, nadoknadu ili obeštećenje od lica za svaku odgovornost, gubitak, štetu, trošak i izdatak koji nastupe za EIF po osnovu ovog Ugovora na datum relevantnog plaćanja ili prije istog u skladu sa ovim Ugovorom.

20. OBAVJEŠTENJA

20.1 Komunikacija u pisanoj formi i adresa

Svaka komunikacija koja treba da se ostvari po osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom će se ostvariti u pisanoj formi u obliku Dozvoljene komunikacije. Svaka komunikacija putem pisma ili elektronske pošte će biti poslata na sljedeće adrese i podatke za kontakt:

- (i) za EIF:
European Investment Fund
37B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Attention: Debt Services–Portfolio Guarantees
Email: easi_reporting@elf.org

- Ili na one druge adrese ili podatke za kontakt koje EIF može povremeno dostaviti Posredniku,
- (ii) za Posrednika, kao što je dato u Uslovima o posredovanju.

20.2 Dostavljanje

Svaka komunikacija ili dokument koji su ostvareni ili dostavljeni Posredniku od EIF-a ili EIF-u od Posrednika po osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom biće u skladu sa članom 20.1 (*Komunikacija u pisanoj formi i adresa*) i biće važeći samo:

- (i) u slučaju pisma, po ličnoj isporuci na relevantnu adresu ili pet (5) Poslovnih dana nakon slanja preporučenim pismom sa dostavnicom na tu adresu; ili;
- (ii) u slučaju elektronske pošte, po stvarnom prijemu u čitljivoj formi, ili
- (iii) u slučaju Komunikacije putem portala, u skladu sa članom 20.3 (*Komunikacija putem portala*)
- i, ako je određen sektor ili službenik naznačen kao dio podataka adrese, ako su adresirani na taj sektor ili službenika.

20.3 Komunikacija putem portala

Ukoliko se Strane posebno saglase u pisanoj formi da ostvaruju komunikaciju preko Portala EIF-a (svaka takva komunikacija u daljem tekstu „**Komunikacija putem portala**”) vezano za određena pitanja iz ovog Ugovora (što može uključivati dostavljanje dokumenata), onda:

- (i) svaka komunikacija (uključujući dostavljanje dokumenata) vezano za ta pitanja koja može da se ostvari elektronskom poštom po ovom Ugovoru (osim izmjena ili odricanja koja se mogu izvršiti elektronskom poštom u skladu sa članom 27 (*Izmjene*)) vršiće se putem Komunikacije preko portala. Radi izbjegavanja sumnje, sva obavještenja koja treba da se dostave u skladu sa članom 16 (*Slučajevi neispunjenja obaveza*) ili članom 17.1 (*Suspenzija*) mogu se dostaviti samo putem pisma; i
- (ii) Komunikacija preko portala će se koristiti isključivo vezano za buduću komunikaciju o onim pitanjima između Strana koja se odnose na ovaj Ugovor, osim ukoliko nije drugačije dogovoreno između Strana ili u slučajevima naznačenim u stavu dolje.

Svaka komunikacija koja se ostvari ili dokument koji se dostavi preko Portala EIF-a će biti efektivno iskomunicirani odnosno dostavljeni na važeći način ako je relevantna pošiljka stvarno primljena u odgovarajućem obliku a što se potvrđuje automatskim e-mail-om o potvrdi koji šalje sistem Portala EIF-a Posredniku. Komunikacija ili dokument koji su ostvareni odnosno dostavljeni preko Portala EIF-a se neće smatrati važećim u skladu sa ovim članom 20.3 (*Komunikacija preko portala*) ako:

- (i) u slučaju komunikacije ili dostavljanja dokumenta od strane EIF-a, Posrednik nakon prijema ne može da ostvari potpuni pristup, zbog tehničkih ili drugih razloga, bilo Portalu EIF-a ili određenoj poslatoj datoteci u okviru Portala EIF-a, i o toj nemogućnosti blagovremeno obavijesti EIF imejlom;
- (ii) u slučaju komunikacije ili dostavljanja dokumenta od strane EIF-a, Posrednik nakon prijema ne može da ostvari potpuni pristup, zbog tehničkih ili drugih razloga, bilo Portalu EIF-a ili određenoj poslatoj datoteci u okviru Portala EIF-a, i o toj nemogućnosti blagovremeno obavijesti EIF imejlom;
- i u tom slučaju, svaka Strana može da nastavi sa komunikacijom odnosno slanjem dokumenata elektronskom poštom, a relevantne odredbe ovog člana 20 (*Obavještenja*) će se shodno primjenjivati.

20.4 Jezik

Svako obavještenje po osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom mora biti na engleskom.

21. OBRAČUNI I POTVRDE

21.1 Računi

Kod svakog sudskog ili arbitražnog spora koji nastane po osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom, evidencija sa računa koje vodi EIF predstavljaju dokaz *prima facie* za pitanja na koja se odnose.

21.2 Potvrde i rješenja

Svaka potvrda ili rješenje EIF-a o stopi ili iznosu iz ovog Ugovora čini, ukoliko ne postoji očigledna greška, ubjedljiv dokaz o pitanjima na koja se odnose.

21.3 Zaokruživanje

Svaki iznos koji treba da se plati po ovom Ugovoru će se zaokružiti na najbliži 0,01 (s tim što se 0,005 zaokružuje).

22. ODREDBE O POREZU

Ukoliko iznosi koji treba da se plate po ovom Ugovoru podliježu ili postanu podložni odbicima ili obustavama potrebnim na račun poreza, iznos tih plaćanja se neće povećati tako da neto iznos koji primi relevantna Strana bude jednak iznosu koji, da nije tog odbitka ili obustave, bi ta Strana primila u skladu sa ovim Ugovorom.

23. DJELIMIČNO NEVAŽENJE

Ukoliko, u bilo kojem trenutku, bilo koja odredba ovog Ugovora jeste ili postane nezakonita, nevažeća ili neprimjenjiva po bilo kojem osnovu zakona bilo koje jurisdikcije, to neće ni na koji način uticati niti umanjiti zakonitost, važenje i primjenjivost ostalih odredaba ni zakonitost, važenje i primjenjivost te odrebe po zakonu bilo koje druge jurisdikcije.

24. PROMJENE U STRANAMA

24.1 Promjena kod posrednika

Posrednik ne može ustupiti svoja prava niti prenijeti svoja prava i obaveze po ovom Ugovoru, bez prethodne pisane saglasnosti EIF-a. Ova zabrana se odnosi na sve vrste ustupanja uključujući bez ograničenja dobrovoljna ustupanja, ustupanja po automatizmu i opšta ustupanja koja proizilaze iz prenosa Transakcija krajnjeg korisnika ili, u zavisnosti od mjerodavnog prava, bilo kojeg prenosa vezanog za konsolidaciju ili udruživanje ili spajanje sa drugim subjektom ili prenosa cjelokupne ili znatnog dijela Posrednikove imovine na drugi subjekat.

24.2 Promjena kod EIF-a

EIF ne može ustupiti niti prenijeti sva ili dio svojih prava ili obaveza po osnovu ovog Ugovora bez pisane saglasnosti Posrednika osim na Evropsku investicionu banku.

25. OBJELODANJIVANJE INFORMACIJA

U skladu sa odredbama člana 15.1 (*Promocija LGF od strane Posrednika*), svaka Strana je dužna da sve informacije koje dobije vezano za ovaj Ugovor čuva kao povjerljive. Informacije koje su već u

domenu javnosti i/ili informacije o Strani koje se u skladu sa zakonom nalaze u posjedu druge Strane prije Datuma stupanja na snagu (za koje ta druga Strana ne podliježe postojećoj obavezi o povjerljivosti) neće biti povjerljive informacije za svrhe ovog Člana 25.

Izuzetno od prethodno navedenog, svaka Strana ima pravo da objelodani informacije (što može uključivati i kopije ovog Ugovora):

- (i) uz prethodnu pisanu saglasnost druge Strane;
- (ii) svojim zavisnim licima, službenicima, direktorima, zaposlenima i stručnim savjetnicima u mjeri u kojoj je to neophodno za Garanciju i njene revizore;
- (iii) kada se radi o objelodanjivanju od strane EIF-a, Komisiji i njenim zastupnicima (uključujući OLAF), Evropskom sudu revizora, Evropskoj investicionoj banci i bilo kojem drugom subjektu kojem je EIF podređen i svojim zavisnim licima, službenicima, direktorima, zaposlenima i stručnim savjetnicima u mjeri u kojoj je to neophodno za Garanciju i njihove revizore;
- (iv) ako ih traži ili su potrebne bilo kojem sudu nadležne jurisdikcije ili nadležnom pravosudnom, državnom, nadzornom ili regulatornom tijelu ili po administrativnom rješenju, pod uslovom da se, kada je razumno izvodljivo i nije zabranjeno po zakonu, Strana koja vrši objelodanjivanje konsultuje sa drugom Stranom u dobroj vjeri o načinu i vremenu tih objelodanjivanja i pod svim okolnostima, osim ako je zabranjeno po zakonu, dužna je da obavijesti drugu stranu o tom objelodanjivanju;
- (v) kada se radi o objelodanjivanju od strane EIF-a, ako je predviđeno osnivačkim aktima EIF-a ili u skladu sa relevantnim ugovorima Evropske unije ili ako je predviđeno zakonima ili propisima države koja ima nadležnost nad poslovima EIF-a; i
- (vi) u skladu sa odredbama ovog Ugovora, uključujući, bez ograničenja, obaveze vidljivosti, promocije, izvještavanja i praćenja koje je Posrednik dužan da ispunjava; i
- (vii) u pogledu objelodanjivanja od strane EIF-a, u okviru Politike Transparentnosti EIF-a (koja se povremeno objavljuje na websajtu EIF-a) prema kojoj EIF na svojoj veb stranici može objavljivati zapisnike sa svog Odbora direktora (uključujući kratak pregled koji sadrži naziv projekta, prirodu operacije, geografski fokus i relevantnost resursa Garancije kojom upravlja EIF), osim ako Posrednik nije izričito prigovorio takvom objelodanjivanju u trenutku iskazivanja svog interesa na osnovu Garantnog Poziva.

Posrednik koja objelodanjuje informacije će biti obavezan da dokaže da je objelodanjivanje pomenutih informacija dozvoljeno po ovom članu 25.

Ovaj član 25 zamjenjuje obaveze o povjerljivosti koje je svaka Strana preuzela prije Datuma stupanja na snagu.

26. BROJ PRIMJERAKA

Ovaj Ugovor, uključujući Uslove o posredniku, može biti potpisan u bilo kojem broju primjeraka, i to će imati isto dejstvo kao da se potpisi sa primjeraka nalaze na jednoj kopiji ovog Ugovora.

27. IZMJENE I DOPUNE

Nijedan uslov ovog Ugovora se ne može izmijeniti niti može biti predmet odricanja bez pisane saglasnosti valjano ovlaštenog predstavnika svake od Strana.

Izuzetno od stava gore ovog člana 27 (*Izmjene*), Prilog 2A (*Obrazac izvještaja*), Prilog 4A (*Obrazac garantnog poziva*), Prilog 4A (*Obrazac izvještaja naplate potraživanja*) i Prilog 5A (*Obrazac izvještaja o restrukturiranju*) mogu se izmijeniti dogovorom Strana putem elektronske pošte.

28. UGOVORI (ZAKON O PRAVIMA TREĆIH STRANA 1999.)

Bez predrasuda na prava data Komisiji i njenim zastupnicima (uključujući OLAF), Evropskoj investicionoj banci i Evropskom sudu revizora po osnovu ovog Ugovora, lice koje nije Strana ovog Ugovora neće imati prava po osnovu Zakona o ugovorima (Zakona o pravima trećih strana) iz 1999. da sprovodi bilo koji uslov ovog Ugovora, ili da uživa ili ima koristi po osnovu istog.

29. MJERODAVNO PRAVO I SUDSKA NADLEŽNOST

29.1 Mjerodavno pravo

Ovaj Ugovor i neugovorne obaveze koje nastanu po osnovu ili u vezi sa istim rukovodiće se i tumačiti u skladu sa zakonima Engleske.

29.2 Jurisdikcija

Strane su ovim putem neopozivo saglasne da sudovi Engleske i Velsa imaju isključivu nadležnost za rješavanje sporova koji mogu nastati po osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom ili dokumenata zaključenih u skladu sa njim i da shodno svaki spor koji nastane po osnovu ili u vezi sa ovim Ugovorom ili tim dokumentima („**Postupci**“) će biti predat tim sudovima. Strane su neopozivo podređene nadležnosti tih sudova i odriču se prigovora na postupak kod takvog suda na osnovu mjesta nadležnosti ili na osnovu toga da se postupak vodi pred neprikladnim sudom.

Ova odredba je formulisana u korist EIF-a i neće ograničavati njegovo pravo da spor preda bilo kojem drugom sudu koji ima nadležnost.

29.3 Dostavljanje procesnih pismena

Posrednik neopozivo imenuje subjekat ili subjekte koji su naznačeni u Uslovima o posredniku kao svog zastupnika za dostavljanje procesnih pismena koja se odnose na bilo koji postupak pred sudovima Engleske i Velsa vezano za ovaj Ugovor. Takva usluga se smatra završenom isporukom takvog procesnog agenta (bez obzira da li ga Posrednik prosljeđuje ili prima). Ako iz bilo kog razloga takav procesni agent prestane da djeluje kao takav ili više nema adresu u Engleskoj i Velsu, Posrednik neopozivo pristaje da imenuje zamjenika procesnog agenta prihvatljivog za EIF, i da dostavi EIF-u kopiju prihvatanja novog agenta tog imenovanja u roku od 30 dana. Ništa ne utiče na pravo služenja postupka na bilo koji drugi način dozvoljen zakonom.

PRILOG 1
USLOVI POSREDOVANJA

1. Posrednik

1.1 Pravni naziv u državi osnivanja

Investiciono-razvojni fond Crne Gore A.D.

1.2 Registarski broj ili matični broj firme u državi osnivanja

40009175

Zemlja osnivanja

Crna Gora

Pravni status u relevantnoj nadležnosti

Akcionarsko društvo

Adresa i kontakti za obavještenja

Adresa: Ul. Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 126/I, 81000 Podgorica, Crna Gora

Email:

Kontakt osoba: ili neku drugu adresu i kontakt podatke o kojima posrednik može povremeno da obaveštava EIF.

2. Maksimalni obim portfelja

Maksimalni obim portfelja znači 5,000,000 EUR

3. Stopa garancije

Stopa garancije znači 80%.

4. Maksimalna stopa garancije

Maksimalna stopa garancije znači 10%.

5. Naknada za usklađivanje

Nije primjenljivo.

6. Početak perioda dostupnosti

Početak perioda dostupnosti znači [13 Januar 2020]².

7. Kraj perioda dostupnosti

Kraj perioda dostupnosti znači [30. Jun 2024].

8. Događaj aktivacije portfelja

Nije primjenljivo

² Datum da bude potvrđen od strane IRFCG – treba znati da datum mora biti u roku od 3 mjeseca od datuma stupanja na snagu ovog Ugovora.

9. Fiksna stopa povrata

Nije primljenljivo.

10. Osnovna valuta

Euro.

11. Valuta transakcija krajnjih korisnika

Transakcije krajnjih korisnika mogu biti denominirane samo u osnovnoj valuti. Ako se povrat dogodi u bilo kojoj valuti koja nije osnovna valuta, primenjuju se odredbe sadržane u članu 10 (*Kurs*).

12. Kriterijumi podobnosti za poboljšani pristup finansijama

Da bi ispunjavali uslove za uključivanje u portfelj, transakcije krajnjih korisnika moraju ispunjavati sledeće Kriterijume podobnosti za poboljšani pristup finansijama pod uslovom da se svi dolje navedeni kriterijumi za poboljšani pristup finansijama „Nastavljaju“:

(A) nijedan krajnji korisnik neće biti dužan da obezbedi ((ili obezbedi nabavku) bilo kakvog sredstva obezbeđenja, kolaterala, garancije/a ili slične aranžmane, što rezultira u svakom slučaju u korist manje strožih zahtjeva za obezbeđenjem u pogledu takvih transakcija krajnjih korisnika u poređenju sa standardnim zahtjevima za obezbeđenjem koji posrednik primenjuje na slične transakcije, osim i gdje je primjenljivo:

- (1) za zajmove za obrtni kapital: lične garancije i / ili mjenice ili slični instrumenti; i
- (2) za investicione zajmove: lične garancije, mjenice ili slični instrumenti i / ili zalog / hipoteka nad finansiranom imovinom.

13. Dodatni kriterijumi podobnosti

Da bi ispunjavali uslove za uključivanje u portfelj, transakcije krajnjih korisnika moraju ispunjavati sledeće dodatne kriterijume podobnosti, pod uslovom da se svaki od sledećih dodatnih kriterijuma podobnosti „Nastavlja“, osim za dodatni kriterijum pod (B) koji mora biti ispunjen jedino na „Datum potpisivanja transakcije krajnjeg korisnika“:

- (A) transakcije krajnjih korisnika obezbeđuje direktno posrednik (a ne preko bilo koje banke posrednika); i
- (B) Krajnji korisnici biće osnovani i (ako krajnji korisnici nije fizičko lice) poslovaće u Crnoj Gori.

14. EFSI Podrška

EFSI podrška nije primljenljiva.

15. Transakcije krajnjih korisnika – Finansijski lizing

U svrhu definicije „transakcije krajnjeg korisnika“, finansijski zakupi/lizinzi neće biti uključeni u portfelj. Prilog 10 (*Finansijski zakupi*) neće biti primjenljiv.

16. Račun u banci (koji se koristi za plaćanja ka EIF-u)

Naziv računa u banci: EC/FI EaSI Microfinance Guarantee

Banka: BGL BNP Paribas

BIC: BGLLLULL
IBAN: LU17 0030 3156 9995 0000
Komunikacija: EaSI-Guarantee Facility-direct guarantee-2019-Investiciono-razvojni fond
Crne Gore A.D.

ili na drugi bankovni račun o kome je EIF mogao da obavjesti posrednika sa obaveštenjem najmanje pet (5) radnih dana ranije.

17. Račun u banci (koji se koristi za plaćanja ka Posredniku)

Naziv računa u banci: INVESTICIONO-RAZVOJNI FOND CRNE GORE A.D.

Banka:

BIC:

IBAN:

ili na neki drugi bankovni račun o kome je Posrednik mogao da obavjesti EIF u bilo kojoj dokumentaciji u kojoj posrednik zahtjeva plaćanje u skladu sa Ugovorom (npr. bilo koji poziv za garanciju prema Članu 9 (*Garantni pozivi*)).

18. Član 12.2 (Ovlašćene osobe)

Za svrhu člana 14.2(i), Posrednik će dostaviti EIF-u potvrdu o ovlašćenjima u obrascu koji je zadovoljavajući za EIF.

Posrednik predstavlja da su sve informacije sadržane u dokazima ovlašćenja primljene u svrhu Člana 14.2(i) i. istinite i tačne na datum stupanja na snagu ovog ugovora.

19. Član 14.4 ("KYC" Provjere)

Nije primjenljivo

20. Član Error! Reference source not found. (i) (Vidljivost i promocija) – Prevod

Posrednik se dalje obavezuje da će u svojim posebnim saopštenjima za medije, promotivnim materijalima, informacijama za zainteresovane strane, promotivnim kampanjama, informacijama na svojem web sajtu/sajtovima i svim drugim komunikacionim sredstvima, u svim materijalima za javnost, službenim bilješkama, izvještajima i publikacijama povezanim sa finansiranjem u okviru ovog ugovora uključiti logotip EIF-a i amblem Unije (dvanaest žutih zvjezdica na plavoj podlozi) u formatu koji je barem jednako uočljiv kao i njegov vlastiti logotip, kao i izjavu koja glasi: „finansijska sredstva obezbjeđuje Evropska unija u okviru garantnog instrumenta uspostavljenog na osnovu Regulative (EU) br. 1296/2013 Evropskog parlamenta i Savjeta o Programu Evropske unije za zapošljavanje i socijalne inovacije („EaSI“)."

21. Član Error! Reference source not found. (ii) (Websajt) i Prilog 8 (Uputstvo za vidljivost) – linkovi ka vebstranicama

<https://www.irfcg.me/me>

[Posrednikova početna stranica i veb stranica namijenjena EaSI proizvodu koju treba da obezbjedi posrednik - Da bi se izbjegla sumnja, veb stranice moraju da se prikazuju tek kada počne period dostupnosti.]

22. Član 15.1 (iv) (EK Uputstvo za vidljivost)

Primjenjuju se EK smjernice o vidljivosti navedene u Prilogu 8 (*Smjernice o vidljivosti*) - prevod takvih Smjernica o vidljivosti EK na crnogorskom jeziku nalazi se u posebnom dokumentu.

23. Član 15.3 (i) (Pristup prostorijama, knjigama i zapisima) – Prevod

Osim toga, posrednik se obavezuje da će u pravnu dokumentaciju za svaku transakciju krajnjem primaocu uključiti sljedeću izjavu (ili odgovarajući prevod naveden u Uslovima za posredovanje):

„Druga strana priznaje i slaže se da Evropski investicioni fond, zastupnici EIF-a, Evropski revizorski sud, Komisija, zastupnici, predstavnici ili izvođači Komisije, uključujući i Evropsku kancelariju za borbu protiv prevara (OLAF), Evropsku investicionu banku i sve druge institucije ili tijela Evropske unije koji imaju pravo da provjeravaju upotrebu ovog ugovora u kontekstu programa EaSI, kao i njihovi propisno ovlašćeni predstavnici i/ili sva druga propisno ovlašćena tijela prema mjerodavnom pravu (zajedno „ovlašćeni subjekti” i svaki pojedinačno „ovlašćeni subjekt”) imaju pravo da nesmetano i neograničeno obavljaju kontrole i revizije, i traže informacije i dokumentaciju u pogledu ovog ugovora i njegovog izvršenja slobodno i bez ograničenja, uključujući, bez ograničenja, za potrebe ocjenjivanja programa EaSI.”

24. Član 15.11 (Evropski kodeks dobrog ponašanja)

Posrednik predstavlja da je odobrio Evropski kodeks dobrog ponašanja.

Stav 2 člana 15.11 (*Evropski kodeks dobrog ponašanja*) se neće primjenljivati.

25. Član 29.3 (Dostavljanje procesnih pismena)

Za svrhe člana 29.3 (*Dostavljanje procesnih pismena*) Posrednik je postavio [_____] [kontakt detalji] kao njegovog zastupnika prema ovom ugovoru za bilo kakvu uslugu u postupcima pred sudovima Engleske i Velsa.

26. Ostale odredbe

26.1 Član 2.1 (*Definicije*) će biti izmijenjen kako slijedi:

- (A) definicija "Događaj promjene usklađenosti sa Kodeksom" će biti dodata

"Događaj promjene usklađenosti sa Kodeksom" znači da je Posrednik (i) u kontekstu ovog Ugovora stupio u poslovni odnos sa bilo kojim sankcionisanim licem; (ii) nije uspio da preduzme u razumnom roku odgovarajuće mjere u odnosu na bilo koji član organa upravljanja koji je postao sankcionisano lice da bi se obezbjedilo da takav član bude isključen iz bilo koje aktivnosti posrednika u vezi sa ovim ugovorom; ili (iii) u kontekstu ovog Ugovora, nije uspostavio, održavao ili se nije pridržavao unutrašnjih procedura i kontrola u skladu sa preporukama i standardima Radne grupe za finansijsku akciju, povremeno mijenjanim i dopunjenim"

- (B) definicija "Datum određivanja događaja promjene usklađenosti sa Kodeksom" će biti dodat:

"Datum određivanja događaja promjene usklađenosti sa Kodeksom" znači bilo koji datum koji pada tokom perioda dostupnosti i na koji se dogodi događaj promjene usklađenosti sa kodeksom."

- (C) definicija "Datum završetka vanrednog perioda uključenja" će biti ucjelo izbrisana i zamjenjena sa:

"Datum završetka vanrednog perioda uključenja" znači najraniji od datuma:

- a) datum kada posrednik obavjesti EIF da posrednik želi da prekine period uključivanja;*
- b) datum kada se dogodi Događaj nekooperativnosti jurisdikcije, događaj neplaćanja i/ili potencijalni događaj neplaćanja;*
- c) kada se dogodi događaj aktivacije portfelja, datum koji pada (1) jedan mjesec nakon prijema Obavještenja o događaju aktivacije portfelja od strane Posrednika;*
- d) datum na koji je EIF obavijestio posrednika u bilo koje vrijeme nakon Događaja promjene usklađenosti sa Kodeksom (prema vlastitom nahođenju EIF-a); i*
- e) Datum određivanja događaja promjene usklađenosti sa kodeksom; i*
- f) Datum prestanka.*

- (D) Definicija "Lista sankcija " je dodata:

"Lista sankcija" znači:

(i) sve ekonomske, finansijske i trgovinske restriktivne mjere i embargo na oružje koje je izdala Evropska unija u skladu sa Poglavljem 2 Glave V Ugovora o Evropskoj uniji, kao i članom 215. Ugovora o funkcionisanju Evropske unije, uključujući, ali bez ograničenja na njih one dostupne na službenim veb lokacijama EU http://eeas.europa.eu/cfsp/sanctions/consolid_en.htm , koje se povremeno mijenjaju i dopunjuju ili na bilo kojoj stranici nasljednici; ili

(ii) sve ekonomske, finansijske i trgovinske restriktivne mjere i embargo na oružje koje je izdalo Vijeće sigurnosti Ujedinjenih nacija u skladu sa članom 41. Povelje UN-a, uključujući, ali ne ograničavajući se na one, koje su dostupne na službenom veb mjestu UN-a http://www.un.org/sc/odbor/iist_compend.shtml , povremeno mijenjani i dopunjeni ili na bilo kojoj stranici nasljednika."

- (E) Dodaje se definicija "Sankcionisano lice":

"Sankcionisani lice" znači bilo koje lice ili entitet naveden na jednoj ili više lista sankcija."

PRILOG 2
FORMA OBAVJEŠTENJA O UKLJUČENJU

Za: Evropski Investicioni Fond

37 B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg

N/R: EaSI– Guarantee Facility for Microfinance

Od: [Posrednik]

[Datum]

Poštovani,

Predmet: EaSI garantni instrument (direktna garancija) – Ugovor o garanciji od [•] (“Ugovor o garanciji”) – Obavještenje o uključenju

Osim ako je u ovom obavještenju o uključenju drugačije navedeno, termini definisani u Ugovoru o garanciji imaju isto značenje kada se koriste u ovom obavještenju o uključenju.

Obavještavamo vas da smo [ušli u transakciju krajnjeg korisnika navedenu u izvještaju koji vam je poslat istog dana kao i ovo Obavještenje o uključenju koja je u skladu sa svim kriterijumima usklađenosti i u skladu sa članom 6.1 (*Proces uključenja*) Ugovora o garanciji, tražimo od vas da uključite transakciju/e krajnjeg/ih korisnika.] ili [nismo identifikovali nijednu transakciju krajnjeg korisnika za uključanje u portfelj].

Ukupan iznos glavnice transakcije/a krajnjeg/ih korisnika koju zahtjevamo da uključite iznosi [•]. Nakon uključivanja u portfelj ovih transakcija krajnjih korisnika, stvarni obim portfelja (za izbjegavanje sumnje, uzimajući u obzir bilo kakvo prilagođavanje u skladu sa članom 7.1 (*Prilagođavanje stvarnog obima portfelja*)) će biti [•], i broj transakcije/a krajnjeg/ih korisnika u Portfelj je [•].

Mi izjavljujemo da na datum ovog Obavještenja o uključenju ne postoji nijedan događaj neplaćanja.

S poštovanjem,

Za i u ime,

[Posrednik]

Cc.1: Izvještaj

PRILOG 2A
FORMA IZVJEŠTAJA

DIO A – NOVE OPERACIJE
A1 KRAJNJI KORISNICI

A.1.1	A.1.2	A.1.3	A.1.4	A.1.5	A.1.6	A.1.7	A.1.8	A.1.9	A.1.10	A.1.11
ID Krajnjeg korisnika	Regija	Zemlja	Datum osnivanja	Sektor (NACE kod)	Ukupna broj zapoštenih	Godišnji obrt	Ukupna aktiva	Mikro-pozajmljivaci (DA/NE)	Dijeljenje podataka o kontaktima sa EIF / EK (Y/N)	Komentari
Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno (DD/MM/GGGG)	Obavezno	Obavezno	Ako je primjenljivo	Ako je primjenljivo	Obavezno	Obavezno	Opciono

DIO A – NOVE OPERACIJE
A2 NOVE TRANSAKCIJE KRAJNJIH KORISNIKA

A.1.1	A.2.1	A.2.2	A.2.3	A.2.4	A.2.5	A.2.6	A.2.7	A.2.8
ID Krajnjeg korisnika	ID Transakcije krajnjeg korisnika	Valuta transakcije krajnjeg korisnika	Iznos transakcije krajnjeg korisnika	Ročnost transakcije krajnjeg korisnika (mjeseci)	Datum potpisa transakcije krajnjeg korisnika	Datum prve isplate	Proizvod	Komentari
Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno (DD/MM/GGGG)	Obavezno (DD/MM/GGGG)	Obavezno	Opciono

DIO B - LISTA UKLJUČENIH TRANSAKCIJA KRAJNJIH KORISNIKA

A.1.1	A.2.1	A.2.2	B.1	B.2	B.3	B.4
ID Krajnjeg korisnika	ID Transakcije krajnjeg korisnika	Valuta transakcije krajnjeg korisnika	Nominalni iznos transakcije krajnjeg korisnika	Ukupno isplaćeno transakciji krajnjeg korisnika	Nedospjela potraživanja po transakciji krajnjeg korisnika	Kraj perioda isplate
Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	(D/N) Obavezno	Obavezno (Da/Ne)

DIO C – Ne koristiti se

DIO D – ISTEKLE TRANSAKCIJE KRAJNJEG KORISNIKA

A.1.1 ID krajnjeg korisnika	A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	D.1 Konačan datum otplate
Obavezno	Obavezno	Obavezno (DD/MM/GGGG)

DIO E – RASKINUTE TRANSAKCIJE KRAJNJIH KORISNIKA

A.1.1 ID krajnjeg korisnika	A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	E.1 Tip
Obavezno	Obavezno	Obavezno

DIO F – MODIFIKACIJE

1. Produženje ročnosti transakcije krajnjeg korisnika			
A.1.1 ID krajnjeg korisnika		A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	F.1.1 Nova ročnost transakcije krajnjeg korisnika
Obavezno		Obavezno	Obavezno
2. Promjena ID-a krajnjeg korisnika			
A.1.1 ID krajnjeg korisnika		A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	F.2.1 ID novog krajnjeg korisnika
Obavezno		Obavezno	Obavezno
3. Promjena ID-a transakcije krajnjeg korisnika			
A.1.1 ID krajnjeg korisnika		A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	F.3.1 Novi ID transakcije krajnjeg korisnika
Obavezno		Obavezno	Obavezno
4. Promjena iznosa transakcije krajnjeg korisnika			
A.1.1 ID krajnjeg korisnika		A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	F.4.1 Novi iznos transakcije krajnjeg korisnika
Obavezno		Obavezno	Obavezno

DIO G – PODACI PORTFOLIA

Dostaviti okvirnu procjenu za Portfolio			
P1	P2	P3	P4
Stopa odbijanja Krajnjeg korisnika u %	Godišnja kamatna stopa u %	Troškovi Krajnjeg korisnika u %	Sredstva obezbjeđenja (lična garancija, laki kolateral, % od iznos kredita)
Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno

DIO H -BITNI PODACI

S.1.1	S.1.2	S.1.3	S.1.4	S.1.5	S.1.6	S.1.7	S.1.8
Krajni korisnik ("KK") ID	Pol	Status zaposlenja	Obrazovanje	Godište	Porijeklo	Ako nezaposleni/nekativan: Koliko dugo KK traži posao	Da li KK ima invalidnost?
	Muški	puno radno vrijeme	Neformalno	<25	Zemlje EU	0-6 mjeseci	Da
	Ženski	skraćeno radno vrijeme	Osnovno	25-30	Zemlje koje nijesu EU	07-12mjeseci	Ne
		samozaposleni/preduzenik	Srednje	31-40		>12 mjeseci	
		nezaposleni/neaktivan	Više	41-50			
		student	Visoko	51-60			
				>60			

Posrednik može odlučiti (na dobrovoljnoj osnovi) da prikupi iste informacije za neizabrane kandidate. U slučaju da Posrednik odluči da prikupi takve informacije i pristane da EIF-u dostavi takve podatke i za neizabrane podnosiocze zahtjeva, Evropska komisija će to pozitivno uzeti u obzir prilikom odlučivanja o sprovođenju analize uticaja na aktivnosti Posrednika i podjele njegovih rezultata za sopstvene svrhe posrednika.

S.1.9	S.1.10	S.1.11	S.1.12	S.1.13	S.1.14	S.1.15
Da li je KK izgubio/la svoj posao?	Prilod KK / godišnji promet od preduzeća	Broj zaposlenih žena (isključujući vlasnice preduzeća)	Broj zaposlenih muškaraca (isključujući vlasnike preduzeća)	Da li je KK ponuđena obuka ili mentorstvo za Easi mikroredit?	Da li je KK aplicirao za mikroredit prije Easi instrumenta podrške?	Koji je glavni izvor prihoda KK?
tokom poslednje 1 godine tokom poslednje 2 godine tokom poslednje 3 godine nikako	navedite tačan iznos u trenutku apliciranja za kredit	navedite tačan iznos u trenutku apliciranja za kredit	navedite tačan iznos u trenutku apliciranja za kredit	Da Ne	Da, aplikacija odbijena Da, aplikacija odobrena i odobren mikroredit ranije Ne, nije aplicirano za mikroredit nigdje drugo	zarada socijalna primanja naknade za nezaposlene pomoć porodice / prijatelja štednja drugo

Ako nije drugačije određeno, informacije se moraju pružiti sa referencom na osobu koja je potpisala Transakciju krajnjeg korisnika.

PRILOG 3
OBRAZAC OBAVJEŠTENJA O ISKLJUČENJU

Za: [Posrednik]

Od: the European Investment Fund

37 B avenue J.F. Kennedy

L-2968 Luxembourg

N/R: EaSI – Guarantee Facility for Microfinance

[Datum]

Poštovani,

Predmet: EaSI Garantni instrument (direktna garancija) – Ugovor o garanciji od [•] (“Ugovor o garanciji”) – Obavještenje o isključenju

Osim ako je drugačije navedeno u ovom Obaveštenju o isključenju, termini definisani u Garantnom ugovoru će imati isto značenje kada se koriste u ovom Obavještenju o isključenju.

U vezi vašeg Obavještenja o uključenju od [•], ovim putem vas obavještavamo da su sljedeće Transakcije krajnjih korisnika isključene iz portfelja:

[*opis transakcije krajnjeg korisnika*] (“**Isključene transakcije krajnjih korisnika**”)

i, u skladu sa Članom 6.2 (*Proces isključenja*) Garantnog Ugovora, ovim putem vas informišemo da su Isključene transakcije krajnjeg korisnika izuzete iz benefita Garancije.

Ukupan iznos glavnice Isključenih transakcija krajnjeg korisnika je [•].

[*dodatne instrukcije koje treba ubaciti*]

[U skladu sa Članom 11 (*Pravo na naknadni povrat*) Ugovora o garanciji, ovim putem zahtijevamo da nam izvršite povraćaj u roku od deset Radnih dana od dana ovog Obavještenja o isključenju bilo kojeg plaćanja izvršenog shodno Garantnom pozivu od [•] i izvršenog od strane EIF-a dana [•] u vezi Isključenih transakcija krajnjeg korisnika.]

S poštovanjem

Za i u ime

Evropski Investicioni Fond

PRILOG 4
OBRAZAC GARANTNOG POZIVA

Primalac: **the European Investment Fund**
37 B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg
N/R: EaSI – Guarantee Facility for Microfinance
Od: **[Posrednik]**

[Datum]

Poštovani,

Predmet: EaSI Garantni instrument (direktna garancija) – Ugovor o garanciji od [•] (“Ugovor o garanciji”) – Garantni poziv

Osim ako je drugačije navedeno u ovom Garantnom pozivu, termini definisani u Ugovoru o garanciji koji je zaključen između nas i vas dana [•] imaće isto značenje kada se koriste u ovom Garantnom pozivu.

Ovim putem vas obavještavamo da smo pretrpjeli Gubitak u vezi sa Transakcijama Krajnjeg Korisnika navedenim u Izvještaju garantnih poziva [[u prilogu] / [koji smo vam poslali mejlom] i da, u skladu sa Članom 9 (*Garantni poziv*) Ugovora o garanciji, zahtijevamo od vas da izvršite plaćanje iznosa od [•] (“Iznos”) u korist sljedećeg bankarskog računa IBAN formata i SWIFT koda.

Ovim putem potvrđujemo da je Transakcija krajnjeg korisnika na koju se odnosi ovaj Garantni poziv u skladu sa Kriterijumima Podobnosti i svim ostalim primjenjivim uslovima Ugovora o garanciji.

Ovim putem potvrđujemo usaglašenost ovog Garantnog poziva sa svim zahtjevima člana 9 (*Garantni poziv*) Ugovora o garanciji.

Izjavljujemo da ne postoji Događaj neizvršenja/neplaćanja obaveza na dan ovog Garantnog poziva.

S poštovanjem,

Za i u ime

[Posrednik]

PRILOG 4A
FORMA IZVJEŠTAJA/RASPOREDA GARANTNIH POZIVA

IZVJEŠTAJ GARANTNIH POZIVA

A.1.1 ID krajnjeg korisnika	A.2.1 ID transakcije krajnjeg korisnika	A.2.2 Iznos	C.1 Datum događaja	C.2 Tip događaja	C.3 Nepisplaćeni iznos glavnice	C.4 Pokrivena neplaćena kamata		
Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno		

PRILOG 5
OBRAZAC OBAVJEŠTENJA O NAPLATI POTRAŽIVANJA

Za: The European Investment Fund
37B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg

N/R: EaSI - Guarantee Agreement

Od: [Posrednik]

[Datum]

Poštovani,

Predmet: EaSI Garantni instrument (direktna garancija) – Ugovor o garanciji od [•] (“Ugovor o garanciji”) – Obavještenje o naplati potraživanja

Osim ako je drugačije navedeno u ovom obavještenju, termini definisani u Ugovoru o garanciji imajuće isto značenje kada se koriste u ovom obavještenju.

Pod Članom 11 (*Povraćaj/Naplata potraživanja*), EIF ima pravo na procenat od svake Naplate potraživanja jednak Garantnoj stopi na bazi *pari passu* sa Posrednikom.

Posrednik je naplatio iznos do [naznačiti iznos] u vezi sa neizmirenim Transakcijama krajnjeg korisnika u prilogu (Prilog 5A).

EIF ima pravo da primi iznos od [naznačiti iznos u Referentnoj Valuti] koji je jednak iznosu od [ubaciti stopu garancije]% od ukupne naplate potraživanja.

Plaćanja EIF-u biće izvršena u Referentnoj valuti u korist sljedećeg računa EIF-a [naznačiti broj računa] u skladu sa Ugovorom o garanciji.

Za svrhe obračuna, Relevantni devizni kurs (ako je primjenjivo) koji se primjenjuje je stopa koja se primjenjuje na dan [naznačiti dan] u [naznačiti vrijeme]).

S poštovanjem,

Za i u ime

[Posrednik]

PRILOG 5A
OBRAZAC IZVJEŠTAJA O NAPLATI POTRAŽIVANJA

IZVJEŠTAJ O NAPLATI POTRAŽIVANJA

A.1.1	A.2.1	C.5	C.6		C.7
ID krajnjeg korisnika	ID transakcije krajnjeg korisnika	Valuta naplate potraživanja	Datum naplate potraživanja		Iznos naplate
Obavezno	Obavezno	Obavezno	Obavezno		Obavezno

PRILOG 6 IZJAVE

IZJAVE POSREDNIKA

Posrednik daje sljedeće izjave i garancije na Datum stupanja na snagu (za koje izjave i garancije će se smatrati da se ponavljaju uvijek, osim u slučaju izjava 1(e) (*Status*), 9 (*Postupci*), 11 (*Bez zamjene*) and 16 (*Isključeni sektori*) za koje će se smatrati da su date samo na Datum stupanja na snagu).

1. Status

- (a) Osnovan je u skladu sa propisima i valjano posluje pod zakonom svoje jurisdikcije osnivanja (što je definisano u Uslovima posredovanja).
- (b) Ovlašćen je da posjeduje svoju imovinu i posluje kao što je predviđeno.
- (c) Osnovan je i posluje u jednoj ili nekoliko Država učesnica (osim ako, nakon Datuma stupanja na snagu, prestane da postoji i ne posluje u Državi učesnici, kao rezultat događaja i okolnosti koje su van uticaja Posrednika).
- (d) Ovlašćen je da finansira krajnje korisnike prema važećem zakonodavstvu svake programske države u kojoj su osnovani ili djeluju.
- (e) Nije osnovan u Nekooperativnoj jurisdikciji, osim u slučaju NKJ Implementacije.
- (f) Nije u situaciji isključenja.

2. Obavezujuće obaveze

Obaveze za koje se Posrednik izjasnio da će preuzeti ovim Ugovorom su zakonite, validne, obavezujuće i primjenjive.

3. Nepostojanje konflikta sa ostalim obavezama

Stupanje u Ugovor i njegovo izvršenje od strane Posrednika, kao i transakcija predviđenih ovim Ugovorom, nijesu i neće biti u suprotnosti sa:

- (a) bilo kojim zakonom ili uredbom koji su primjenjivi na Posrednika (uključujući bilo koju od njegovih licenci i dozvola izdatih od strane bilo kojeg regulatornog organa u mjestima gdje obavlja djelatnost i Relevantne jurisdikcije), ili sudskim ili zvaničnim nalogom, primjenjivim na Posrednika;
- (b) osnivačkim aktima Posrednika; ili
- (c) bilo koji ugovorom ili instrumentom koji obavezuje Posrednika ili bilo koji dio njegove imovine ili čini događaj neizvršenja obaveza ili raskida (kako god definisanog) iz bilo kojeg takvog ugovora ili instrumenta.

4. Snaga i ovlašćenja

Posrednik posjeduje snagu da stupi u, izvršava i dostavlja, i preduzeo je sve neophodne aktivnosti da dobije ovlašćenja za stupanje u, izvršenje i dostavljanje, ovog Ugovora u kojem je Posrednik jedna od strana i transakcija predviđenih tim dokumentima.

5. Ovlašćenja i regulatorni standardi

- (a) Sva ovlašćenja obavezna ili poželjna:

- (a) koja omogućavaju Posredniku da na zakonit način stupi u, koristi svoja prava i izmiruje obaveze iz ovog Ugovora; i
- (i) koja omogućavaju da ovaj Ugovor, u kojem je Posrednik jedna od strana, bude dokazano dozvoljen u jurisdikciji njegovog osnivanja,

Pribavljena su ili se koriste i imaju punu snagu i pravosnažnost.

- (ii) Sva ovlašćenja neophodna za poslovanje, trgovanje i obične aktivnosti Posrednika, uključujući, u zavisnosti od slučaja, aktivnosti kreditiranja, zakupa ili izdavanja bankarskih garancija, pribavljena su ili se koriste i imaju punu pravosnažnost.

6. Ne postoje neizvršenja obaveza

- (a) Ne postoji Događaj neizvršenja obaveza ili Potencijalni Događaj neizvršenja obaveza, niti se isti može opravdano očekivati kao rezultat stupanja u ovaj Ugovor.
- (b) Ne postoji nijedan drugi događaj ili okolnost koja čini neizvršenje obaveza u skladu sa nekim drugim ugovorom ili instrumentom koji je obavezujući za Posrednika ili u skladu sa kojim njegova imovina može imati Materijalno nepovoljan efekat.

7. Ne postoje pogrešne informacije

- (a) Sve informacije (uključujući činjenične informacije) koje obezbjeđuje Posrednik za svrhe ovog Ugovora (uključujući bilo koje informacije obezbijeđene prije Datuma stupanja na snagu) bile su istinite i tačne na dan kad su obezbijeđene/pribavljene ili na dan (ako postoji) kad su navedene.
- (b) Nije se ništa desilo, niti je izostavljeno, u vezi sa činjeničnim informacijama pomenutim u gore navedenom paragrafu (a) i nijedna informacija nije data ili namjerno prikriivena, što bi rezultiralo time da informacije budu neistinite ili da navode na pogrešne zaključke.

8. Zakon kojim se reguliše Ugovor i primjena

- (a) Izbor engleskog zakona kao zakona kojim se reguliše Ugovor prepoznat je i primjenjuje se u jurisdikciji osnivanja Posrednika ili, u zavisnosti od slučaja, u jurisdikciji poslovanja.
- (b) Bilo koja odluka sudova Engleske u vezi sa ovim Ugovorom biće priznata i primijenjena u jurisdikciji osnivanja Posrednika ili, u zavisnosti od slučaja, u jurisdikciji poslovanja.

9. Postupci

Nijedan postupak, arbitraža ili upravni postupak bilo kojeg ili pred bilo kojim sudom, arbitražnim tijelom ili agencijom a za koje se, ako je drugačije ne utvrdi, može opravdano očekivati da imaju Materijalno Značajan Uticaj (prema najboljem saznanju i vjeri) nije pokrenut, niti postoji prijetnja da će biti protiv njega pokrenut.

10. Transakcije krajnjih korisnika

Dokumenta kojim se dokazuju Transakcije krajnjeg korisnika su legalne, validne, obavezujuće i sprovodljive u skladu sa primjenjivim zakonom.

11. Bez zamjene

Ova garancija ne predstavlja zamjenu bilo kakvih ekvivalentnih garancija ili finansijskih instrumenata koje je posrednik primio za istu svrhu u okviru postojećih evropskih, nacionalnih i regionalnih finansijskih instrumenata.

12. Dobra vjera

Posrednik je sklopio i izvršava svoja prava i izvršava svoje obaveze iz ovog Ugovora u dobroj veri.

13. Isključene aktivnosti

Njegove aktivnosti nisu povezane sa nezakonitim aktivnostima prema zakonodavstvu u zemlji u kojoj je Posrednik osnovan i posluje.

14. Sprječavanje pranja novca

Ima i nastavlja da u potpunosti poštuje sve relevantne standarde i svu važeću regulativu o sprečavanju pranja novca, antiterorističkih mjera i poreskih prevara kojima je podložan.

15. Usklađenost sa kriterijumima podobnosti

Bilo kada, u skladu sa članom 5.3 (*Vrijeme usklađivanja*) i članom 6 (*Proces uključivanja i isključivanja iz portfelja*), svaka Transakcija krajnjeg korisnika sadržana u portfelju usklađena je sa Kriterijumima podobnosti.

16. Isključeni sektori

Na datum ovog Ugovora, poslovanje Posrednika se ne fokusira na jedan ili više Isključenih sektora.

17. Adekvatnost

Ima finansijsku sposobnost i operativnu sposobnost i sposobnost upravljanja rizikom koji je važan za garanciju i / ili ugovor i da se pridržava uslova garancije i / ili ugovora.

IZJAVE EIF-a

EIF daje sljedeće izjave i garancije na Datum stupanja na snagu (za koje izjave i garancije će se smatrati da će se ponavljati uvijek, osim u pogledu 6 (*Ne postoji neizvršenje obaveza*) i 8 (*Postupci*) za koje će se smatrati da su date isključivo na Datum stupanja na snagu).

1. Status

- (a) EIF je pravno lice čije upravljanje je definisano njegovim Statutom; i
- (b) EIF ima snagu da posjeduje svoju imovinu i da posluje kako je predviđeno.

2. Obavezujuće obaveze

Obaveze za koje se EIF izjasnio da će preuzeti ovim Ugovorom su zakonite, validne, obavezujuće i primjenjive.

3. Nepostojanje konflikta sa ostalim obavezama

Ulazak u i izvršenje ovog ugovora i transakcije na koje se ovaj Ugovor odnosi nisu i neće biti u suprotnosti sa:

- (a) bilo kojim zakonom ili propisom koji se na njega odnosi;
- (b) osnivačkim aktima; ili
- (c) bilo kojim ugovorom ili instrumentom koji obavezuje njega ili bilo koji dio njegove imovine.

4. Snaga i ovlašćenja

EIF posjeduje kapacitet da stupi u, izvršava i dostavlja, i preduzeo je sve neophodne aktivnosti da dobije ovlašćenja za stupanje u, izvršenje i dostavljanje, ovog Ugovora u kojem je EIF jedna od strana, kao i transakcija sadržanih u tim dokumentima..

5. Dokaz validnosti i prihvatljivosti

Sva ovlašćenja, obavezna ili poželjna, koja omogućavaju EIF-u da stupi u ovaj Ugovor, koristi svoja prava i izvršava svoje obaveze iz ovog Ugovora, izdata su ili se koriste i imaju punu snagu i pravosnažnost.

6. Ne postoji neizvršenje obaveza

- (a) Ne postoji Događaj neizvršenja niti se opravdano može očekivati da isti rezultira iz stupanja u ovaj Ugovor.
- (b) Ne postoji nijedan drugi događaj ili okolnost koja čini neizvršenje obaveza u skladu sa nekim drugim ugovorom ili instrumentom koji je obavezujući za Posrednika ili u skladu sa kojim njegova imovina može imati Materijalno nepovoljan uticaj.

7. Ne postoje pogrešne informacije

- (a) Bilo koje činjenične informacije koje je obezbijedio EIF za svrhe ovog Ugovora bile su istinite i tačne na dan kad su obezbijeđene/pribavljene ili na dan (ako postoji) kad su navedene.
- (b) Nije se ništa desilo, niti je izostavljeno, u vezi sa činjeničnim informacijama pomenutim u gore navedenom paragrafu (a) i nijedna informacija nije data ili namjerno prikrivena, što bi rezultiralo time da informacije budu neistinite ili da navode na pogrešne zaključke.

8. Postupci

EIF nije trenutno, niti je bio predmet presude koja ima snagu *res judicata* za zloupotrebu, korupciju, učešće u kriminalnoj organizaciji ili bilo kojoj drugoj nelegalnoj aktivnosti štetnoj za finansijski interes Evropske zajednice.

Prema svom najboljem saznanju i uvjerenju, protiv EIF-a nije pokrenuta, niti postoji prijetnja da će biti pokrenuta, bilo kakva parnica, arbitraža ili upravni postupak bilo kojeg, niti pred bilo kojim sudom, arbitražnim tijelom ili agencijom za koje se, ukoliko se ne utvrdi drugačije, može opravdano očekivati da imaju Materijalno nepovoljan uticaj.

PRILOG 7 ZABRANJENI SEKTORI

1. **Nezakonite ekonomske aktivnosti**

Bilo koja proizvodnja, trgovina ili neka druga aktivnost, koja nije u skladu sa zakonom ili propisima domaće jurisdikcije za takvu vrstu proizvodnje, trgovine ili aktivnosti ("**Nezakonite ekonomske aktivnosti**").

Ljudsko kloniranje u svrhe reprodukcije smatra se nezakonitim ekonomskim aktivnostima.

2. **Duvan i destilovana alkoholna pića**

Proizvodnja i promet duvana i destilovanih alkoholnih pića i srodnih proizvoda.

3. **Proizvodnja i trgovina oružjem i municijom**

Finansiranje proizvodnje i trgovine oružjem i municijom bilo koje vrste. Ovo isključenje se ne primjenjuje u mjeri u kojoj su takve aktivnosti dio ili dodatak eksplicitne politike Evropske Unije.

4. **Kazina**

Kazina i ekvivalentna preduzeća.

5. **Ograničenja IT sektora**

Istraživanje, razvoj ili tehnička primjena u vezi sa elektronskim programima podataka ili rješenjima, koji:

(i) Imaju za cilj naročito:

- (a) Podršku bilo koje aktivnosti koje su uključene u Isključene sektore navedene od 1. do 4. (uključujući) gorenavedene;
- (b) internet kockanje i online kazina; ili
- (c) pornografiju,

Ili koja:

(ii) imaju za cilj da omoguće nezakonito:

- (a) ulaskom u elektronske mreže podataka; ili
- (b) preuzimanjem elektronskih podataka.

6. **Isključenje sektora nauke o životu**

Prilikom pružanja podrške finansiranju istraživanja, razvoja ili tehničkih aplikacija u vezi sa

- (i) Kloniranjem ljudi u istraživačke ili terapijske svrhe; i
- (ii) Genetski modifikovanim organizmima ("**GMO**"),

EIF će od Posrednika zahtijevati odgovarajuće specifično osiguranje (garanciju) u kontroli pravnih, regulatornih i etičkih pitanja povezanih sa kloniranjem ljudi za istraživačke ili terapijske svrhe i / ili GMO.

PRILOG 8 UPUTSTVO ZA VIDLJIVOST

1. Opšte

Posrednici koji imaju koristi od podrške u okviru EaSI-a ohrabruju se da aktivno promovišu garanciju EaSI-a. Moraju se pridržavati uslova vidljivosti koji su uključeni u Garantni ugovor potpisan sa EIF-om. Posebno se od vaše organizacije traži da:

- (a) da izričito obavijesti krajnje korisnike da je finansiranje moguće uz podršku garancije EaSI uz finansijsku podršku Evropske unije u okviru programa EaSI. Takve informacije trebaju biti na vidljiv način uključene ili u ugovornu dokumentaciju i / ili u pratećem propratnom pismu. Ako je primjenljivo, Finansijski pod-posrednici takođe moraju da se pridržavaju ovih zahtjeva.
- (b) osigura vidljivost Evropske unije u svom promotivnom materijalu posebno proizvedenom za operacije podržane u okviru EaSI Finansijskih instrumenata (uključujući letke, ppt itd.), najmanje uključivanjem grba EU i izjave da će operacija (tj. zajam, mikro zajam, mikro lizing, zavisi šta je primjenljivo.) koristiti garanciju koju finansira Evropska unija u okviru programa za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSI).
- (c) da kreira poseban odeljak na svojoj veb lokaciji, ako je dostupan, koji pruža informacije ili jasnu vezu na ove informacije, u vezi sa vrstom ponuđenih finansija, nazivom proizvoda koji se podržava putem Finansijskog instrumenta, opisom ključnih kriterijuma podobnosti, investicioni fokus i informacije o postupku prijave.

Sljedeće smjernice su razvijene da bi vam pomogle u sprovođenju ovih uslova za vidljivost i promociju.

2. Ugovori sa krajnjim korisnicima

Kao posrednik EaSI-a, vi morate obavjestiti krajnjeg korisnika o podršci putem garancije EaSI. U tu svrhu, molimo vas da u najmanje ugovornu dokumentaciju i / ili u prateće pismo uvrstite najmanje:

- (i) **grb EU** (zastava sa dvanaest žutih zvezda na plavoj pozadini)³ i
- (ii) izjavu koja ukazuje da relevantni finansijski proizvod „**ima koristi od garancije koju finansira Evropska unija u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSI)**“ ili relevantnog prevoda iz Garantnog ugovora.

3. Saopštenja za medije

Ako ste prvi posrednik u nekoj zemlji, EIF će vam dostaviti obrazac saopštenje za medije radi najave ove transakcije. To će biti osnova za javno objavljivanje i trebalo bi da ga dopunjava vaša institucija. Zajednički datum saopštenja za štampu mora biti dogovoren sa EIF-om najkasnije 10 dana prije predviđenog datuma najave. Ako želite da prevedete dogovoreno saopštenje za medije na lokalni jezik da biste povećali uticaj, to možete učiniti.

Ako želite da izdate saopštenje za medije u vezi sa EaSI garancijom, imajte na umu da svako saopštenje za medije treba usko da bude uskladjeno sa Evropskim investicionim fondom. ("EIF").

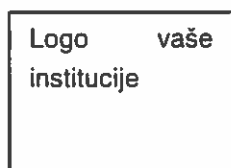
³ Za grafičko uputstvo vidjeti: [HTTP://PUBLICATIONS.EUROPA.EU/CODE/EN/EN-5000100.HTM](http://publications.europa.eu/code/en/en-5000100.htm) and [HTTP://EUROPA.EU/ABOUT-EU/BASIC-INFORMATION/SYMBOLS/FLAG/INDEX EN.HTM](http://europa.eu/about-eu/basic-information/symbols/flag/index_en.htm)

Stoga pošaljite verziju nacrtu vašeg saopštenja za medije (po mogućnosti na engleskom jeziku) koja odražava zahtjeve za vidljivost i promociju odeljenju za komunikacije EIF-a kako bi bila očišćena.

Da bi se omogućila odgovarajuća priprema i odobrenje, izjave za medije treba da budu sastavljene mnogo prije datuma objavljivanja i poslate EIF-ovoj komunikacionoj jedinici **najkasnije 10 dana prije objavljivanja**.

Zaglavlje u saopštenju za štampu mora da sadrži sledeće logotipe (po redosledu pojavljivanja):

- logo Komisije
- logo vaše institucije
- EIF⁴



U tekstu za štampu morate navesti da relevantni finansijski proizvodi **imaju koristi od garancije koju finansira Evropska unija u okviru programa za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSI)**. Preporučujemo sljedeću izjavu kao referencu:

EaSI garanciju u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSI) finansira Evropska unija. Evropska komisija je izabrala Evropski investicioni fond za implementaciju garancije EaSI.

Saopštenje za štampu takođe mora sadržati sledeći standardni odlomak („boilerplate“) o EaSI-u:

O programu za zapošljavanje i socijalne inovacije

Prema EVROPSKOM PROGRAMU ZA ZAPOSŁJAVANJE I SOCIJALNE INOVACIJE (EaSI), Evropska komisija podržava mikrofinansiranje i finansiranje socijalnog preduzetništva sa ukupnom kovertom od 193 miliona EUR za period 2014-2020. Cilj je povećati pristup mikrofinansiranju, tj. Zajmovima do 25 000 EUR, posebno za ugrožene osobe i mikro preduzeća. Pored toga, Evropska komisija po prvi put podržava i socijalna preduzeća kroz investicije do 500,000.00 EUR. Podrška za mikrofinansiranje i socijalno preduzetništvo se prvi put realizuje kroz garanciju EaSI, koja će omogućiti davaocima mikrokredita i investitorima socijalnih preduzeća da dosegnu preduzetnike koje oni ne bi bili u mogućnosti da drugačije finansiraju zbog rizika. Evropska komisija je odabrala EIF za implementaciju garancije EaSI.

4. Događaj potpisivanja

Ako namjeravate da organizujete događaj koji će najaviti potpisivanje ugovora sa EIF-om ili / i Evropskom komisijom, molimo vas da se povežete sa Jedinicom za komunikacije EIF-a mnogo unaprijed (**najmanje šest do osam nedelja prije predviđenog događaja**) da se dogovorite o vremenu, dnevnom redu, sadržaju, govornicima itd.

⁴ Za grafičko uputstvo vidjeti [HTTP://WWW.EIF.ORG/NEWS CENTRE/AUDIOVISUAL LIBRARY/EIF-LOGO.HTM?LANG=EN](http://www.eif.org/news_centre/audiovisual_library/eif-logo.htm?lang=en)

5. Promotivni materijal (pozivnice, flajeri, prezentacije, itd.)

U bilo kojem posebnom promotivnom materijalu koji proizvodite za proizvode koje podržava EaSI, npr. pozivnice za štampu, letke, brošure, koje trebate uključiti kao minimum:

- (i) **EU grb** (zastava sa dvanaest žutih zvezda na plavoj pozadini)⁵ i
- (ii) izjavu koja ukazuje da relevantni finansijski proizvod „ima koristi od garancije koju finansira Evropska unija u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSI)“ ili relevantnog prevoda iz Garantnog ugovora.

Imajte u vidu da prezentacije koje su dali predstavnici vaše institucije koje se odnose na EaSI takođe moraju poštovati ove zahtjeve.

U slučaju da učestvujete u bilo kojem ključnom događaju vezanom za mikrofinansiranje / finansiranje socijalnih preduzeća na evropskom nivou na kome ćete se pozivati na EaSI, od vas će se zatražiti da obavijestite odjeljenje za komunikacije EIF-a **najmanje nedelju dana prije događaja**. Od vas se takođe traži da pošaljete prezentacijske slajdove koje se odnose na EaSI u EIF-ovu komunikacionu jedinicu radi informisanja prije događaja.

6. Vebsajt

Ako vaša organizacija ima veb sajt, od vas se zahtjeva da napravite poseban odjeljak koji će sadržati informacije ili jasnu vezu na ove informacije u vezi sa vrstom ponuđenih finansiranja (npr. Mikro zajmovi do EUR xxx), nazivo proizvoda koji je podržan putem garancije EaSI, opis ključnih kriterijuma podobnosti, fokus ulaganja (npr. start-up, preduzetnice, zrela društvena preduzeća ...) i informacije o postupku prijave.

Sve informacije na vašim veb stranicama koje se odnose na finansiranje podržano garancijom EaSI uključuju grb Evropske unije (dvanaest žutih zvezda na plavoj pozadini) u formatu koji je najmanje toliko istaknut kao vaš logotip i izjavu da podržano finansiranje „ima koristi od garancije koju finansira Evropska unija u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije (EaSI)).“

Nadalje, nastojat ćete integrisati unakrsnu vezu s vaše veb stranice na stranice s opštim informacijama koje pruža Evropska komisija ([HTTP://EC.EUROPA.EU/SOCIAL/EASI](http://ec.europa.eu/social/EASI)), i EIF ([WWW.EIF.ORG/EASI](http://www.eif.org/EASI)) za dalje opšte informacije o programu.

U slučaju bilo kakvih nedoumica o tome kako implementirati zahtjeve za promocijom u određenim slučajevima, molimo kontaktirajte Jedinicu za komunikacije Evropskog investicionog fonda:

EIF Communications

marketing@eif.org

⁵ Za grafičko uputstvo vidjeti: [HTTP://PUBLICATIONS.EUROPA.EU/CODE/EN/EN-5000100.HTM](http://publications.europa.eu/code/en/en-5000100.htm) i [HTTP://EUROPA.EU/ABOUT-EU/BASIC-
INFORMATION/SYMBOLS/FLAG/INDEX EN.HTM](http://europa.eu/about-eu/basic-information/symbols/flag/index_en.htm)

PRILOG 9 EFSI PODRŠKA

- i. Posrednik ovim potvrđuje da je ovu garanciju podržala Evropska unija u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije („EASI“) i Evropskog fonda za strateška ulaganja uspostavljenog u skladu sa Investicionim planom za Evropu. Svrha EFSI-a je da pomogne podršku finansiranju i sprovođenju produktivnih investicija u Evropskoj uniji i da obezbijedi bolji pristup finansiranju. Dodatne informacije o EFSI-u mogu se naći na stranici informacija koje je dostavila Evropska komisija ([HTTP://EC.EUROPA.EU/PRIORITIES/JOBS-GROWTH-AND-INVESTMENT/INVESTMENT-PLAN_EN](http://ec.europa.eu/priorities/jobs-growth-and-investment/investment-plan_en)) i na Twitter-u (#investEU).
- ii. Tekst u *italiku/kurzivu* naveden u Članu 15.1(i) (*Vidljivost i promocija*) u prvom paragrafu se mijenja kako slijedi:

“ovo finansiranje koristi garanciju koju finansira Evropska unija u okviru Programa za zapošljavanje i socijalne inovacije („EASI“) i Evropskog fonda za strateška ulaganja („EFSI“) osnovanog u skladu sa Investicionim planom za Evropu. Svrha EFSI-a je da pomogne podršku finansiranju i sprovođenju produktivnih investicija u Evropskoj uniji i da obezbijedi bolji pristup finansiranju.”
- iii. Tekst u *italiku/kurzivu* naveden u Članu 15.1(i) (*Vidljivost i promocija*) u drugom paragrafu se mijenja kako slijedi:

“podržano finansiranje ima koristi od podrške Evropske unije u okviru garancijskog fonda uspostavljenog na osnovu Uredbe (EU) br. 1296/2013 Evropskog parlamenta i Savjeta o uspostavljanju programa Unije za zapošljavanje i socijalne inovacije („EASI“) i Evropskog fonda za strateška ulaganja („EFSI“) uspostavljena u okviru Plana ulaganja za Evropu. Svrha EFSI-a je da pomogne podršku finansiranju i sprovođenju produktivnih investicija u Evropskoj uniji i da obezbijedi bolji pristup finansiranju. Dodatne informacije o EFSI-u mogu se naći na stranici s informacijama Evropske komisije ([HTTP://EC.EUROPA.EU/PRIORITIES/JOBS-GROWTH-AND-INVESTMENT/INVESTMENT-PLAN_EN](http://ec.europa.eu/priorities/jobs-growth-and-investment/investment-plan_en)) i na Tviteru (#investEU).”
- iv. Član 1 (*Istorijat*) dopunjuje se novim Članovima 1.6 i 1.7 kako slijedi:

“1.6 Ova operacija ima koristi od garancije Evropske unije u okviru Evropskog fonda za strateška ulaganja (“EFSI”).”

“1.7 Garant stavlja veliki naglasak na integritet i dobro upravljanje i zato je uspostavio politike i postupke za izbjegavanje zloupotrebe svojih sredstava u svrhu poreske prevare, poreske utaje, pranja novca i finansiranja terorizma, a u cilju zaštite njegovih operacija od finansiranja vještačkih aranžmana usmjerenih na izbjegavanje poreza. Takve politike i procedure dizajnirane su tako da budu u skladu sa principima i standardima važećeg zakona EU i evropskim savezima ili međunarodno dogovorenim poreskim standardima o transparentnosti i razmjeni informacija.”
- v. Član 2.1 (*Definicije*) se dopunjuje sa sljedećim definicijama:

“EFSI” ima značenje dato u Članu 1.6.

“EFSI Regulator” označava Uredbu 2015/1017 Evropskog parlamenta i Savjeta od 25. juna 2015. o Evropskom fondu za strateška ulaganja, izmijenjena, dopunjena ili re-konstituisana.

“Ilegalne aktivnosti” označava bilo koju od sljedećih ilegalnih aktivnosti ili aktivnosti izvršenih u ilegalne svrhe: poreska utaja, poreska prevara, prevara, korupcija, prisila, tajna destrukcija,

opstrukcija, pranje novca, finansiranje terorizma ili bilo koje druge ilegalne aktivnosti, koje mogu uticati na finansijske interese EU, prema važećim zakonima.

- vi. Definiciji "Kriterijumi prihvatljivosti za transakciju krajnjeg korisnika" dodaje se novi dio (xiii) koji glasi:

"(xiii) neće finansirati nelegalne aktivnosti ili vještačke aranžmane čiji je cilj izbjegavanje poreza"

- vii. Dodaće se novi Član 14.5 (Nelegalne aktivnosti):

"14.5 Nelegalne aktivnosti

Posrednik će odmah nakon saznanja, u mjeri u kojoj to dozvoljava primjenjivi zakon, odmah: (i) obavjestiti garanta o istinitom navodu, žalbi ili informacijama u vezi sa nezakonitim aktivnostima vezanim za garanciju ili bilo kakvu transakciju krajnjeg korisnika i (ii) konsultovati se sa garantom u dobroj vjeri u vezi sa odgovarajućim radnjama."

- viii. Član 15.5 (iii) (Usklađenost sa zakonima) će biti dopunjen i glasiće:

"Ne dovodeći u pitanje tačke 15.5 (i) i 15.5 (ii), Posrednik se obavezuje: (i) da u svakom trenutku bude usklađen sa relevantnim standardima i važećim zakonodavstvom o sprječavanju utaje poreza, pranja novca, borbe protiv terorizma i poreske prevare - kojem može da podliježe i (ii) da ne bude (osim kao rezultat samo događaja ili okolnosti koje su van kontrole posrednika) uspostavljen u neusklađenoj jurisdikciji, osim u slučaju primjene NKJ-a. U slučaju da se status nadležnosti promjeni nakon Datuma stupanja na snagu, ova promena statusa primjenjivaće se samo na transakcije krajnjeg korisnika koje su zaključene na datum ili posle datuma takve promjene."

- ix. Članu 15.5 (Usklađenost sa zakonima) dodaje se novi dio (v) koji glasi:

"(v) Posrednik se obavezuje da transakcije krajnjeg korisnika neće finansirati ilegalne aktivnosti ili vještačke aranžmane usmjerene ka izbjegavanju poreza."

- x. Nova Izjava 1(g) će biti dodat Prilogu 6 (Izjave posrednika) ovog Ugovora kako slijedi:

"(g) Osnovan je i deluje u jednoj ili više država članica (osim ako posle datuma stupanja na snagu više nije osnovan i ne djeluje u državi članici kao rezultat događaja ili okolnosti izvan kontrole posrednika)."

- xi. Izjava 13 (Isključene aktivnosti) Priloga 6 (Izjave posrednika) ovog ugovora će biti dopunjena kako slijedi:

"Ilegalne aktivnosti

nije uključen ni u kakve ilegalne aktivnosti (uključujući, radi izbegavanja sumnje, bilo kakvih nezakonitih aktivnosti) u skladu sa važećim zakonima, i koliko je njemu poznato, nijedna nezakonita aktivnost nije nastupila u vezi sa garancijom."

- xii. Obaveze posrednika da daju informacije i / ili omoguće nadgledanje, kontrolu ili reviziju u skladu sa ovim ugovorom, uključujući, bez ograničenja, u skladu sa članom 14.3 (Evaluacija) i članom 15.3 (Monitoring i revizija) će, radi izbjegavanja sumnje, proširiti i na EFSI.

PRILOG 10 FINANSIJSKI ZAKUPI

Ako se Portfelj sastoji od Transakcija krajnjih korisnika koje su ili uključuju Finansijske zakupe, primjenjuju se sljedeće odredbe.

1. Kada se reference u Ugovoru odnose na Transakcije krajnjih korisnika koje su Finansijski zakupi:
 - (a) "iznos glavnice" se tumači kao referenca na "kapitalni iznos",

gdje "**kapitalni iznos**" znači u bilo koje vrijeme iznos kojim Posrednik finansira Krajnjeg korisnika pod Finansijskim zakupom što je kupovna cijena sredstva koju je Posrednik dao na zakup Krajnjem korisniku u okviru Transakcije krajnjeg korisnika umanjenu za bilo koji iznos kapare koju je platio Krajnji korisnik i dodatno umanjen za kumulativne iznose povraćaja takvog finansiranog iznosa koji je Krajnji korisnik plaćao Posredniku do tog vremena;
 - (a) "kamata" se tumači kao referenca na "iznos kamate zakupa",

gdje "**Iznos kamate zakupa**" podrazumijeva iznos ugovorne kamate koju Posrednik naplaćuje od Krajnjeg korisnika u pogledu Finansijskog zakupa i to primjenom odgovarajuće Kamatne stope zakupa na kapitalni iznos te Transakcije krajnjeg korisnika, i

gdje "**Kamatna stopa na zakup**" znači ugovornu kamatnu stopu koju Posrednik naplaćuje od Krajnjeg korisnika u okviru Transakcije krajnjeg korisnika kao što je navedeno u dokumentima koji se primjenjuju na tu Transakciju Krajnjeg Korisnika;
 - (b) "**pravo na ubrzanje**" pod Transakcijama krajnjeg korisnika se tumače kao "pravo prinudne naplate" u okviru Finansijskih zakupa;

i odredbe Ugovora će se tumačiti u skladu sa tim.
2. Kada se koristi u odnosu na Transakcije krajnjeg korisnika koje su Finansijski zakupi:

"**Restrukturiranje transakcije**" znači, u odnosu na Transakciju Krajnjeg korisnika, osim ako nije drugačije naznačeno u Uslovima posredovanja, da se Posrednik slaže sa prerestrukturiranjem takve Transakcije krajnjeg korisnika koja je takva da kapitalni iznos koji je predviđen za plaćanje i / ili bilo koji Iznos kamate zakupa koji duguje relevantni Krajnji korisnik je smanjen/a kako bi se poboljšala naplativost potraživanja koja proizilaze iz relevantne Transakcije krajnjeg korisnika.
3. (c) Kada se koristi u odnosu na Transakcije krajnjeg korisnika koje su Finansijski zakupi, "**Naplata potraživanja**" znači svaki iznos (uključujući, ukoliko su sredstva koja su data u zakup Krajnjem korisniku opet vraćena u posjed Posredniku (i) bilo koji iznos koji je Posrednik dobio kao rezultat prodaje takvog sredstva ili izvršenja bilo kog relevantnog obezbjeđenja, garancije ili kreditne podrške, i/ili (ii) ako su takva sredstva ponovno data u zakup, kupovna cijena takvog sredstva dogovorena je sa novim zakupcem), neto od potraživanja i troškova naplate potraživanja (ukoliko ih ima) povraćenih od strane Posrednika u odnosu na Gubitak, ali za primjenu bilo koje kamate obezbjeđenja na relevantnu Transakciju krajnjeg korisnika koju je Posrednik dodijelio trećim stranama gdje je EIF platio iznose pod Garancijom u odnosu na takav Gubitak.
4. (d) Kada se koristi u odnosu na Transakcije krajnjeg korisnika koje su Finansijski zakupi, Član 6.1 (i) ii. (*Proces uključenja*) će se čitati kako slijedi:

“ii. se odobravaju tokom perioda dostupnosti i imaju datum početka perioda zakupa tokom perioda uključivanja.”

Gdje je “ **datum početka perioda zakupa** ” kasniji od:

(i) ranijeg od sljedećih datuma:

(A) kada je bilo koja inicijalna uplata uplaćena Posredniku od strane krajnjeg korisnika u vezi sa finansijskim zakupom; ili

(B) kada je posrednik zaključio transakciju krajnjeg korisnika u vezi sa finansijskim zakupom; i

(ii) datum kada je sredstvo koje je predmet Finansijskog zakupa stavljeno na raspolaganje krajnjem korisniku.

5. Ako se primjenjuje ovaj Prilog 10 (*Finansijski zakupi*), Posrednik se obavezuje da će na svaki datum na koji treba poslati izvještaj u skladu s ovim Ugovorom Izvještaj identificirati transakcije krajnjih korisnika koje su Finansijski zakupi.

6. Ako se koristi u vezi sa transakcijama krajnjih korisnika, koje su finansijski zakupi, Član 7.1 (*Prilagođavanje stvarnog obima portfelja*) zamjenjuje se sledećim:

U odnosu na svaku pokrivenu transakciju krajnjeg korisnika, ako je bilo kog datuma (koji je datum „**datum prilagođavanja**“), početni iznos kapitala takve pokrivena transakcije krajnjeg korisnika smanjen je iz bilo kojih drugih razloga, osim neplaćanja, ubrzavanja ili restrukturiranja, stvarni obim portfelja smanjuje se tako da odražava iznos kapitala dat krajnjem primaocu u okviru takve pokrivena transakcije krajnjeg primaoca. Posrednik će odražavati svako takvo prilagođavanje u Izveštaju odmah nakon takvog datuma prilagođavanja.

POTPISNICI

POTPISNIK u ime EVROPSKOG INVESTICIONOG FONDA

Od:

Funkcija:

Datum:

Od:

Funkcija:

Datum:

POTPISNIK u ime INVESTICIONO-RAZVOJNI FOND CRNE GORE A.D.

Od:

Funkcija:

Datum:

Od:

Funkcija:

Datum:



**THE PROGRAMME FOR EMPLOYMENT AND SOCIAL INNOVATION GUARANTEE FACILITY
GUARANTEE AGREEMENT FOR MICROFINANCE**

dated _____

between

The European Investment Fund
as Guarantor

and

Investiciono-razvojni fond Crne Gore A.D.
as Intermediary

[Important Notice

The content of this documentation (the "Documentation") is private and confidential and all copyright and other intellectual property rights in the Documentation and all original ideas created by EIF and relating to, or connected with, the Documentation in any way will remain EIF's property. Recipients of the Documentation agree to keep the information contained in the Documentation private and confidential and agree not to use the intellectual property rights or original ideas relating to the Documentation or disclose the Documentation, the information contained therein or any part of the Documentation or such information to any person (directly or indirectly) without the prior written consent of EIF.

This document does not constitute an offer of any nature whatsoever and does not create any binding obligations on EIF to enter into a contract with any third party on the terms set out in this document or otherwise.¹

¹ This notice is to be removed at execution.

CONTENTS

1.	BACKGROUND	1
2.	DEFINITIONS AND INTERPRETATION	1
3.	GUARANTEE	1342
4.	FEES	1313
5.	ELIGIBILITY CRITERIA	1413
6.	PORTFOLIO INCLUSION AND EXCLUSION PROCESSES	1746
7.	ADJUSTMENT OF THE ACTUAL PORTFOLIO VOLUME AND REVISION OF COVERED LOSSES	2019
8.	END OF THE INCLUSION PERIOD NOTICE	2020
9.	GUARANTEE CALLS	2120
10.	EXCHANGE RATE	2221
11.	RIGHT OF CLAWBACK	2222
12.	SERVICING AND RECOVERIES	2322
13.	REPRESENTATIONS	2524
14.	INFORMATION UNDERTAKINGS	2524
15.	GENERAL UNDERTAKINGS	2625
16.	EVENTS OF DEFAULT	3533
17.	CONSEQUENCES OF AN EVENT OF DEFAULT	3735
18.	TERM AND TERMINATION	3736
19.	WAIVER OF DEFENCES	3836
20.	NOTICES	3837
21.	CALCULATIONS AND CERTIFICATES	4038
22.	TAX PROVISIONS	4039
23.	PARTIAL INVALIDITY	4039
24.	CHANGES TO THE PARTIES	4039
25.	DISCLOSURE OF INFORMATION	4139
26.	COUNTERPARTS	4240
27.	AMENDMENTS	4240
28.	CONTRACTS (RIGHTS OF THIRD PARTIES ACT 1999)	4240
29.	GOVERNING LAW AND JURISDICTION	4241
	SCHEDULE 1 INTERMEDIARY TERMS	4342
	SCHEDULE 2 FORM OF INCLUSION NOTICE	4948
	SCHEDULE 3 FORM OF EXCLUSION NOTICE	5554
	SCHEDULE 4 FORM OF GUARANTEE CALL	5655
	SCHEDULE 4A FORM OF GUARANTEE CALL SCHEDULE	5756
	SCHEDULE 5 FORM OF RECOVERIES NOTICE	5857
	SCHEDULE 6 REPRESENTATIONS	6059
	SCHEDULE 7 RESTRICTED SECTORS	6563
	SCHEDULE 8 VISIBILITY GUIDELINES	6664
	SCHEDULE 9 EFSI SUPPORT	6967
	SCHEDULE 10 FINANCE LEASES	7268
	SIGNATURES	7470

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

THIS AGREEMENT IS DATED AS STATED ON THE COVER PAGE AND MADE BETWEEN:

- (1) the European Investment Fund, whose registered office is at 37B Avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg (the “EIF” or the “Guarantor”);
and
- (2) the intermediary named in section 1.1 of the Intermediary Terms (the “Intermediary”).

1. BACKGROUND

- 1.1 On 11 December 2013, Regulation (EU) No 1296/2013 of the European Parliament and the Council on a European Union Programme for Employment and Social Innovation (“EaSI”) and amending Decision No 283/2010/EU establishing a European Progress Microfinance Facility for employment and social inclusion (the “Regulation”) was adopted. EaSI establishes, *inter alia*, the EaSI Guarantee Facility (the “Guarantee Facility”) which is funded by the European Union and is operated by the EIF.
- 1.2 On 22 June 2015, the European Union, represented by the Commission, and the EIF, entered into a delegation agreement (as amended from time to time, the “Delegation Agreement”) under which the EIF has been entrusted to implement and manage, *inter alia*, the Guarantee Facility.
- 1.3 The objective of the Guarantee Facility is to increase the availability and accessibility of microfinance for: (i) vulnerable people who wish to start-up or develop their own micro-enterprise; and (ii) existing micro-enterprises, in both the start-up and development phase, in particular micro-enterprises which employ persons of the kind referred to in (i) above.
- 1.4 This Guarantee is funded by the European Union under EaSI.
- 1.5 The Guarantee is provided by the EIF and covers a part of the risk of the Intermediary relating to the Portfolio, subject to, and in accordance with the terms of this Agreement.

2. DEFINITIONS AND INTERPRETATION

2.1 Definitions

In this Agreement, unless the context otherwise requires, the following expressions shall have the following meanings:

“Actual Portfolio Volume” means, at any relevant time and subject to the provisions of Clause 7.1 (*Adjustment of the Actual Portfolio Volume*) below, the aggregate amount of principal (if denominated in a currency other than the Base Currency converted in accordance with Clause 10 (*Exchange Rate*)) committed to be available under Final Recipient Transactions included in the Portfolio at such time (excluding capitalised interest) (provided that, with respect to Revolving Final Recipient Transactions “the amount of principal committed to be made available under a Covered Final Recipient Transaction” shall be the Credit Limit Amount), provided that, for the avoidance of doubt:

- a) the Actual Portfolio Volume may in no circumstances exceed the Maximum Portfolio Volume;
- b) if amounts outstanding under Final Recipient Transactions are prepaid and/or repaid or if a default of payment has occurred under a Final Recipient Transaction, then this shall not reduce the Actual Portfolio Volume; and

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- c) if a Final Recipient Transaction is excluded from the Portfolio in accordance with Clause 6.2 (*Exclusion Process*), then such Final Recipient Transaction shall not be taken into account in the calculation of the Actual Portfolio Volume with effect from and including the date of its exclusion.

"Additional Eligibility Criteria" means the additional Eligibility Criteria specified in the Intermediary Terms (if any).

"Adjustment Date" has the meaning given to it in Clause 7.1 (*Adjustment of the Actual Portfolio Volume*).

"Affected Party" has the meaning given to it in Clause 17.1 (*Suspension*).

"Agreement" means this agreement, as amended, novated, supplemented, extended, restated (however fundamentally and whether or not more onerously) or replaced from time to time including its schedules.

"Authorised Entities" has the meaning given to it in Clause 15.3(i) (*Access to Premises, Books and Records*).

"Authorised Persons" has the meaning given to it in Clause 14.2 (*Authorised Persons*).

"Anti-Fraud Policy" means the policy of EIF for preventing and deterring corruption, fraud, collusion, coercion, obstruction, money laundering and terrorist financing, as published on EIF's website on the Effective Date.

"Availability Period" means the period starting on, and including, the Availability Period Start Date and ending on, and including, the Availability Period End Date.

"Availability Period End Date" means the earlier of (i) the date specified as such in the Intermediary Terms, (ii) the Extraordinary Inclusion Period End Date and (iii) the date upon which the EIF notifies the Intermediary that the jurisdiction in which the Intermediary is established is no longer a Programme Country.

"Availability Period Start Date" means the date specified as such in the Intermediary Terms.

"Base Currency" means the reference currency set out in the Intermediary Terms.

"Business Day" means a working day for each of the EIF and the Intermediary and a day (other than a Saturday or Sunday) on which banks are open for general business in Luxembourg and in the country of incorporation of the Intermediary.

"Calendar Semester" means in any year each of the periods from 1 April to 30 September or 1 October to 31 March (in each case, inclusive) in such year.

"Calendar Quarter" means in any year each of the periods from 1 January to 31 March, 1 April to 30 June, 1 July to 30 September or 1 October to 31 December (in each case, inclusive) in such year.

"Case Study" has the meaning given to it in Clause 15.2(ii) (*Case Studies*).

"Change in the Beneficial Ownership" means a change in the ultimate ownership or control of the Intermediary according to the definition of "beneficial owner" set out in article 3(6) of Directive 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing (as amended,

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

supplemented or restated), it being specified that the threshold of beneficial ownership is set at 10% for the purpose of this Agreement.

"Code Compliance Trigger Event" means the occurrence of the earlier of:

a notification to the EIF from the Intermediary, the Commission or other relevant party regarding the Intermediary's non-compliance of the European Code of Good Conduct (as determined by the Code Evaluator) at any time on or after the day falling eighteen (18) calendar months (or, if the Intermediary is a Greenfield Financial Intermediary, thirty-six (36) calendar months) after the Relevant Date ("grace period"); or

the date falling three (3) calendar months after the end of the relevant grace period if the Intermediary has failed to prove its compliance with the European Code of Good Conduct, provided that the evaluation of the compliance of the European Code of Good Conduct by the Code Evaluator has been completed.

"Code Evaluator" means a code evaluator notified to the Intermediary from time to time by (i) the Guarantor, (ii) the European Investment Bank or (iii) the Commission.

"Commission" means the Commission of the European Communities.

"Commitment Fee" means a fee calculated:

- (a) if the Actual Portfolio Volume is equal to or higher than 70% but lower than 90% of the MPV, in accordance with the following formula:

$$1\% \times \left(90\% - \frac{APV}{MPV} \right) \times (MPV \times GuaranteeRate \times GuaranteeCapRate)$$

- (b) if the Actual Portfolio Volume is equal to or higher than 30% but lower than 70% of the MPV, in accordance with the following formula:

$$\left[0.2\% + 3\% \times \left(70\% - \frac{APV}{MPV} \right) \right] \times (MPV \times GuaranteeRate \times GuaranteeCapRate)$$

- (c) if the Actual Portfolio Volume is lower than 30% of the MPV, in accordance with the following formula:

$$\left[1.4\% + 5\% \times \left(30\% - \frac{APV}{MPV} \right) \right] \times (MPV \times GuaranteeRate \times GuaranteeCapRate)$$

where:

MPV shall be the Maximum Portfolio Volume, *provided that* if the Availability Period is terminated as a result of a Portfolio Trigger Event, **MPV** shall be the Portfolio Trigger Volume; and

APV shall be the Actual Portfolio Volume at the end of the Availability Period *provided that* if the Availability Period is terminated as a result of a Portfolio Trigger Event, **APV** shall be the Actual Portfolio Volume at the Portfolio Trigger Event Assessment Date.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

“Commitment Fee Trigger Event 1” means that on the Portfolio Trigger Event Assessment Date, the aggregate amount of principal (if denominated in a currency other than the Base Currency converted in accordance with Clause 10 (*Exchange Rate*)) committed to be available under the Final Recipient Transactions included in the Portfolio is equal to or lower than the Portfolio Trigger Volume *provided that* the Commitment Fee Trigger Event 1 shall only apply in case the Availability Period exceeds 30 months.

“Commitment Fee Trigger Event 2” means that the aggregate amount of principal (if denominated in a currency other than the Base Currency converted in accordance with Clause 10 (*Exchange Rate*)) committed to be available under Final Recipient Transactions included in the Portfolio is less than the Maximum Portfolio Volume at the end of the Availability Period.

“Compliance Fee” means a fee (if any) specified as such in the Intermediary Terms.

“Covered Disbursement” has the meaning given to it in Clause 7.2 (*Calculation of Covered Losses after adjustment of the Actual Portfolio Volume*).

“Covered Final Recipient Transaction” means each Final Recipient Transaction that is included in the Portfolio in accordance with the terms of this Agreement and that has not been subsequently excluded from the Portfolio.

“Covered Loss” has the meaning given to it in Clause 7.2 (*Calculation of Covered Losses after adjustment of the Actual Portfolio Volume*).

“Credit Limit Amount” means the maximum principal amount committed by the Intermediary under a Revolving Final Recipient Transaction.

“Early Termination Date” has the meaning given to it in Clause 17.2(i) (*Early Termination*).

“EC Visibility Guidelines” means either (a) the visibility guidelines for the EaSI Guarantee published by the European Commission in English, as set out in Schedule 8 (*Visibility Guidelines*) hereto or (b) (if, on the date of this Agreement, the visibility guidelines for the EaSI Guarantee published by the European Commission are available in the language of the country in which the Intermediary is operating), the visibility guidelines for the EaSI Guarantee in such language.

“Effective Date” means the latest date of signature by the Parties to this Agreement (for the avoidance of doubt, without regard to any amendment, novation, variation, supplement, extension or restatement thereof).

“EIF Portal” means the electronic portal system set up and operated by the EIF for communication purposes and which can be accessed through the following link: [HTTPS://EIFIEP.EFRONTCLOUD.COM](https://EIFIEP.EFRONTCLOUD.COM) or any other link notified in writing by the EIF to the Intermediary from time to time.

“Eligibility Criteria” means the eligibility criteria specified in Clause 5 (*Eligibility Criteria*) and the Intermediary Terms.

“End of Inclusion Period Notice” has the meaning given to it in Clause 8 (*End of the Inclusion Period Notice*).

“Enhanced Access to Finance Eligibility Criteria” has the meaning given to it in Clause 5.2(ix) (*Definitions*).

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

“European Code of Good Conduct” means the European Code of Good Conduct for Microcredit Provision, issued by the Directorate-General for Regional Policy, as amended from time to time or any other code of good conduct that supersedes the European Code of Good Conduct for Microcredit Provision issued by the competent body of the European Union.

“ESF” means the European Social Fund established pursuant to the Regulation (EU) No 1304/2013 of 17 December 2013.

“Event of Default” means any event or circumstance related to the Intermediary and/or the EIF as specified in Clause 16 (*Events of Default*).

“Excluded Final Recipient Transaction” has the meaning given to it in Clause 6.2(ii) (*Exclusion Process*).

“Exclusion Date” has the meaning given to it in Clause 6.2(ii) (*Exclusion Process*).

“Exclusion Notice” means a notice in writing in respect of the exclusion of a Final Recipient Transaction from the Portfolio, sent by the EIF to the Intermediary pursuant to the terms of this Agreement and in substantially the form of Schedule 3 (*Form of Exclusion Notice*) to this Agreement.

“Exclusion Situation” means that the Intermediary, or the Final Recipient, as the case may be, is in any of the following situations:

- a) it is as of the relevant date bankrupt or being wound up, is at the relevant date having its affairs administered by the courts, in this context, has during the last five (5) years from the relevant date entered into an arrangement with creditors, has at the relevant date suspended business activities, is at the relevant date the subject of proceedings concerning those matters, or is at the relevant date in any analogous situation arising from a similar procedure provided for in national legislation or regulations;
- b) during the last five (5) years from the relevant date it or persons having powers of representation, decision-making or control over it have been convicted of an offence concerning its professional conduct by a judgment which has the force of res judicata, which would affect its ability to implement this Agreement (in case of the Intermediary) or the Final Recipient Transaction (in case of the Final Recipient);
- c) during the last five (5) years from the relevant date it or persons having powers of representation, decision-making or control over it have been the subject of a judgment which has the force of res judicata for fraud, corruption, involvement in a criminal organisation, money laundering or any other illegal activity, where such illegal activity is detrimental to the EU's financial interests;
- d) regarding the Intermediary only, at the relevant date it is guilty of misrepresentation in supplying information required for selection as an Intermediary, or fails to supply this information; or
- e) at the relevant date it is listed in the central exclusion database set up and operated by the Commission under Commission Regulation (EC, Euratom) No 1302/2008 of 17 December 2008,

provided that items (b) and (c) shall not apply where the Intermediary or the Final Recipient, as the case may be, can demonstrate that adequate measures have been adopted against the persons

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

having powers of representation, decision making or control over it who are subject to a judgment or conviction as referred to in points (b) and (c) respectively.

“Extraordinary Inclusion Period End Date” means the date which is the earliest of:

- a) the date upon which the Intermediary notifies the EIF that the Intermediary wishes to terminate the Inclusion Period;
- b) the date upon which a Jurisdiction Tax Trigger Event, an Event of Default and/or a Potential Event of Default has occurred;
- c) following the occurrence of Portfolio Trigger Event, the date falling one (1) month after receipt by the Intermediary of a Portfolio Trigger Event Notice;
- d) the date notified by the EIF to the Intermediary at any time following the Code Compliance Trigger Event (at the sole discretion of the EIF); and
- e) the Termination Date.

“Finance Lease” means any hire-purchase or a lease contract where all risk and rewards from the leased asset(s) accrue to the Final Recipient, except if otherwise stated in this Agreement.

“Final Guarantee Call Date” means the date which is the earliest of:

- a) the Termination Date (except that in the case of an Early Termination Date, it shall be one (1) calendar month after the Early Termination Date); and
- b) the date which is six (6) calendar months after the date on which all Final Recipient Transactions have been repaid in full.

“Final Recipient” means an individual or a Micro-Enterprise that has entered into a Final Recipient Transaction.

“Final Recipient Eligibility Criteria” has the meaning given to it in Clause 5.2 (*Definitions*).

“Final Recipient Transaction” means a loan instrument provided by the Intermediary to a Final Recipient or, if so specified in the Intermediary Terms, a Finance Lease entered into between the Intermediary and the Final Recipient.

“Final Recipient Transaction Eligibility Criteria” has the meaning given to it in Clause 5.2 (*Definitions*).

“Fixed Recovery Rate” means the recovery rate percentage specified as such in the Intermediary Terms (if any).

“Fraud Affecting the EU's Financial Interests” shall have the meaning as set out in Article 1 in the convention drawn up on the basis of Article K.3 of the Treaty on the European Union, on the protection of the European Communities' financial interests (OJ C 316, 27.11.1995, p.49).

“Guarantee” means the guarantee issued by the EIF in favour of the Intermediary pursuant to the terms of this Agreement.

“Guarantee Call” means a request for payment under the Guarantee issued by the Intermediary to the EIF pursuant to the terms of this Agreement.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

“Guarantee Call Schedule” means a schedule substantially in the form of Schedule 4A (*Form of Guarantee Call Schedule*) to this Agreement detailing the Final Recipient Transaction(s) in respect of which a Loss has occurred and providing details of the calculation of such Loss.

“Guarantee Cap Amount” means the maximum aggregate net amount which the EIF may be liable to pay under the Guarantee and calculated, at any relevant time, in accordance with the following formula:

$$\text{Guarantee Cap Amount} = \text{Actual Portfolio Volume} \times \text{Guarantee Rate} \\ \times \text{the Guarantee Cap Rate,}$$

where the Actual Portfolio Volume to be taken into account shall be the Actual Portfolio Volume as evidenced in the last Report received by the EIF prior to any such calculation.

For the avoidance of doubt, from the Adjustment Date, the Guarantee Cap Amount shall be calculated with reference to the adjusted Actual Portfolio Volume.

“Guarantee Cap Rate” means the percentage rate set out in the Intermediary Terms.

“Guarantee Institution” means an institution which (a) specialises in the provision of guarantees to the benefit of SMEs and (b) is duly authorised to provide guarantees in the relevant jurisdiction.

“Guarantee Rate” means the percentage of each Loss covered by the Guarantee, as set out in the Intermediary Terms.

“Greenfield Financial Intermediary” means a financial intermediary that has an operating history of less than three (3) years.

“Implementation Period End Date” means the earlier of: (i) 30 June 2024; or (ii) the date on which the Delegation Agreement is terminated.

“Inclusion Notice” means a notice in writing in respect of the inclusion of Final Recipient Transactions in the Portfolio, submitted by the Intermediary to the EIF in substantially the form of Schedule 2 (*Form of Inclusion Notice*) to this Agreement.

“Inclusion Period” means the period commencing on, and including, the Availability Period Start Date and ending on, and including, the Inclusion Period End Date.

“Inclusion Period End Date” means the day that is the earlier of:

- a) the day that falls six (6) calendar months following the last day of the Availability Period; and
- b) the Extraordinary Inclusion Period End Date.

“Interest Rate” means, unless a compulsory interest rate is provided under any applicable law:

- a) if the Base Currency is Euro, the percentage rate per annum equal to the rate fixed from time to time by the European Central Bank for its principal refinancing operations, as published in the C series of the Official Journal of the European Union (or any successor thereto as determined by the EIF), on the first calendar day of the month of the relevant payment by the EIF, and

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- b) if the Base Currency is a currency other than Euro, the reference rate set out in the Intermediary Terms,

such Interest Rate being applicable to payments to be made by the Intermediary to the EIF pursuant to the provisions of Clause 11 (Right of Clawback) and, for the avoidance of doubt, if such rate is less than zero, the Interest Rate shall be deemed to be zero.

"Intermediary Terms" means the terms set out in Schedule 1 (*Intermediary Terms*) to this Agreement.

"Irregularity" shall have the meaning set out in Article 1.2 in Council Regulation (EC, Euratom) No 2988/95 of 18 December 1995 on the protection of the European Communities financial interests (OJ L 312, 23.12.1995, p.1), whereby any infringement of a provision of European Union law resulting from an act or omission by the Intermediary and/or a Final Recipient which has, or would have, the effect of prejudicing the general budget of the European Union or budgets managed by the European Union either by reducing or losing revenue accruing from own resources collected directly on behalf of the European Union, or by charging an unjustified item of expenditure to the general budget.

"Jurisdiction Tax Trigger Event" means during the Inclusion Period the jurisdiction where the Intermediary is established becomes a Non-Compliant Jurisdiction, unless in case of NCJ Implementation.

"Loss" means:

- a) any principal and/or interest amounts accrued (excluding (i) late payment or default interest, capitalised interest, fees, any other costs and expenses, (ii) in the case of Revolving Final Recipient Transactions, principal amounts exceeding the relevant Credit Limit Amount and any interest amounts which accrued thereon and (iii) any interest amounts which accrued after a period of 90 calendar days), due, payable and outstanding under the terms of a Covered Final Recipient Transaction at such time (or, in the case of a Covered Final Recipient Transaction subject to a Transaction Default, which would be due if that Covered Final Recipient Transaction were accelerated at such time on the assumption that an event of default had occurred at such time) following the occurrence of either a Transaction Default or a Transaction Acceleration; or
- b) any reduction in principal and/or interest amounts accrued (excluding late payment or default interest, capitalised interest, fees, any other costs and expenses and any interest amounts which accrued after a period of 90 calendar days) payable as a result of a Transaction Restructuring.

"Material Adverse Effect" means a material adverse effect on the financial condition of a Party which would have an impact on its ability to perform its obligations under this Agreement.

"Maximum Portfolio Volume" means the amount specified as such in the Intermediary Terms.

"Member State" means any state that is or becomes a member state of the EU.

"Mentoring Programmes" has the meaning given to it in Clause 15.9 (*Mentoring and Training*).

"Micro-Enterprise" means a micro-enterprise, including a self-employed person, that employs fewer than 10 persons and whose annual turnover or annual balance sheet total does not exceed EUR 2,000,000 in respect of the Reference Year, in accordance with the Commission Recommendation

of 6 May 2003 concerning the definition of micro, small and medium-sized enterprises (2003/361/EC), as amended, restated, supplemented and/or substituted from time to time.

"NCJ Implementation" means that the Final Recipient is established and operating in the country of establishment of the Intermediary and that there is no indication that the relevant Final Recipient Transaction supports actions that contribute to (i) criminal activities such as money laundering, financing of terrorism, tax crimes (i.e. tax fraud and tax evasion) and (ii) artificial arrangements aimed at tax avoidance.

"Non-Affected Party" has the meaning given to it in Clause 17.1 (*Suspension*).

"Non-Base Currency" has the meaning given to it in Clause 10 (*Exchange Rate*).

"Non-Continuing Eligibility Criteria" has the meaning given to it in Clause 5.3(i) (*Time of compliance*).

"Non-Compliant Jurisdiction" means a jurisdiction (i) listed in the Annex I of the Council of the European Union conclusions on the revised European Union list of non-cooperative jurisdictions for tax purposes, adopted by the Council of the European Union at its meeting held on 12 March 2019, and/or (ii) listed in the Annex of the Commission Delegated Regulation (EU) 2016/1675 of 14 July 2016 supplementing Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council by identifying high-risk third countries with strategic deficiencies, and/or (iii) rated as "partially compliant", "provisionally partially compliant" or "non-compliant" by the Organisation for Economic Cooperation and Development and its Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes and/or (iv) included in the Financial Action Task Force "Public Statement" (i.e. countries or jurisdictions with such serious strategic deficiencies that the Financial Action Task Force calls on its members and non-members to apply counter-measures or for which the Financial Action Task Force calls on its members to apply enhanced due diligence measures), and/or (v) included in the Financial Action Task Force statement "Improving Global AML/CFT Compliance: On-Going process" (i.e. countries or jurisdictions with strategic weaknesses in their AML/CFT measures but that have provided a high-level commitment to an action plan developed with the Financial Action Task Force), in each case as such statement, list, directive or annex may be amended and/or supplemented from time to time.

"Non-Eligible Final Recipient Transaction" means, at any time, a Final Recipient Transaction which does not comply with any of the Eligibility Criteria or with any other requirements of this Agreement at that time.

"Non-Eligibility Event" has the meaning given to it in Clause 6.2(iii) (*Exclusion Process*).

"OLAF" means the European Anti-Fraud Office, set up in accordance with the provisions of the Regulation (EC) No 1073/1999 of the European Parliament and of the Council of 25 May 1999 concerning investigations conducted by the European Anti-Fraud Office (OLAF).

"Party" means a party to this Agreement.

"Payment Demand Period" has the meaning given to it in Clause 9.1(i)iii) (*Form*).

"Permitted Communication" means any communication under this Agreement which is made by letter or by e-mail or any Portal Communication.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

"Permitted Final Recipient Transaction Amendment" means any amendment to the terms of a Final Recipient Transaction which purpose is to improve the collectability of any claims under that Final Recipient Transaction and which is made in accordance with the Intermediary's credit policy.

"Portal Communication" has the meaning given to it in Clause 20.3 (*Portal Communications*).

"Portfolio" means the portfolio composed of all the Final Recipient Transactions benefiting from the Guarantee.

"Portfolio Trigger Event" means in respect of a Guarantee for which the Availability Period exceeds 30 months, that on a Portfolio Trigger Event Assessment Date the Actual Portfolio Volume is equal to or lower than the relevant Portfolio Trigger Volume, if any.

"Portfolio Trigger Event Assessment Date" means each of the dates set out in the Intermediary Terms.

"Portfolio Trigger Event Notice" means the notice set out in Clause 6.1(ii) (*Inclusion Process*).

"Portfolio Trigger Volume" means the amount(s) set out in the Intermediary Terms.

"Potential Event of Default" means any event which, with the giving of notice or the lapse of remedy time or both (in each case, to the extent specified in this Agreement), would constitute an Event of Default.

"Proceedings" has the meaning given to it in Clause 29.2 (*Jurisdiction*).

"Programme Countries" means, at any time, each country that is authorised to participate in EaSI in accordance with Article 28 of the Regulation (each, a **"Programme Country"**).

"Programme Evaluations" means the three evaluations of the EaSI programme which the Commission is obliged to carry out.

"Programme Impact Reports" means the reports which the EIF is required to provide to the Commission regarding the impact of the Guarantee Facility on Final Recipients under the EaSI programme.

"Recovery" means each and every amount, net of recovery and foreclosure costs (if any), recovered or received by the Intermediary, including by way of set-off, in respect of a Covered Final Recipient Transaction in respect of which a Loss had occurred, provided that a payment in respect of such Losses made to the Intermediary under a guarantee given by a Guarantee Institution shall not be treated as a "Recovery" unless otherwise specified in the Intermediary Terms.

Without prejudice to Clause 15.4 (*Title and Security*) and Clause 15.7 (*Credit and Pricing Policy*), the term "Recovery" shall include any amount recovered or received by the Intermediary in respect of a Covered Final Recipient Transaction in respect of which a Loss had occurred (or the right to recover or receive such amount) and which is transferred to a third party (other than a Guarantee Institution) under an obligation of the Intermediary under a Security or other contractual obligation in respect of the relevant Covered Final Recipient Transaction granted by the Intermediary to such third party.

"Reference Year" means, with respect to an entity, the full fiscal year for such entity immediately preceding the fiscal year in which a Final Recipient Transaction is to be entered into.

"Regulation" has the meaning given to it in Clause 1.1 (*Background*).

“Relevant Date” has the meaning given to it in the Intermediary Terms.

“Relevant EIF Address” means the email address specified in Clause 20.1(i) (*Communications in writing and address*) or such other email address notified from time to time by the EIF to the Intermediary in writing.

“Relevant FX Rate” means the relevant foreign exchange reference rate, as determined by the EIF, displayed by the European Central Bank from time to time on its website (www.ecb.int for the time being) and which is based on the daily consultation procedure between central banks within and outside the European System of Central Banks or, if such rate is not or is no longer available at the relevant time, any replacement to such rate as agreed by the Parties (acting reasonably).

“Relevant Portion” has the meaning given to it in Clause 15.6 (*Intermediary Exposure to Final Recipient Transactions*).

“Report” means the bi-annual report to be delivered by the Intermediary to the EIF in the form of Schedule 2A (*Form of Report*) to this Agreement.

“Report Date” means with respect to each Calendar Semester, the last calendar day of the next calendar month immediately following the end of such Calendar Semester; if such calendar day is not a Business Day, the Report Date shall be on the next calendar day which is a Business Day.

“Restricted Sectors” means, subject to the Intermediary Terms, any sector set out in Schedule 7 (*Restricted Sectors*).

“Revolving Final Recipient Transaction” means a Final Recipient Transaction in the form of a loan (which shall include an overdraft line of credit and exclude any credit or loan resulting from utilisation of credit card limits or in the form of purchase of receivables, whether on a recourse or non-recourse basis) by the Intermediary to a Final Recipient that can use, on a revolving basis, the financing available for a specified period through one or more drawdowns and repayments up to the Credit Limit Amount.

“Security” means a mortgage, charge, pledge, lien, assignment or other security interest securing any obligation of any person or any other agreement or arrangement having a similar effect.

“Termination Date” has the meaning given to it in Clause 18.1 (*Term*).

“Total Disbursement” has the meaning given to it in Clause 7.2 (*Calculation of Covered Losses after adjustment of the Actual Portfolio Volume*).

“Total Loss” has the meaning given to it in Clause 7.2 (*Calculation of Covered Losses after adjustment of the Actual Portfolio Volume*).

“Transaction Acceleration” means, in respect of a Final Recipient Transaction, the occurrence of an event of default (howsoever defined) pursuant to the terms of such Final Recipient Transaction which has entitled the Intermediary to accelerate payment of any amounts owed to it and the Intermediary has exercised such right of acceleration (or is prevented from exercising such right of acceleration solely by application of mandatory laws and regulations preventing or staying the exercise of such right).

“Transaction Default” means, in respect of a Final Recipient Transaction, that either:

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- a) a Final Recipient has failed to meet any payment obligation under such Final Recipient Transaction and such failure to pay has continued for at least 90 consecutive calendar days; or
- b) the Intermediary considers at any time (acting reasonably and in accordance with its internal procedures) that a Final Recipient will be unlikely to meet its payment obligations under such Final Recipient Transaction (without recourse by the Intermediary to action such as realisation of security).

“Transaction Restructuring” means, in respect of a Final Recipient Transaction and unless specified otherwise in the Intermediary Terms, that the Intermediary, in respect of such Final Recipient Transaction, acting in a commercially reasonable manner and in accordance with its standard internal procedures, agrees to the restructuring of such Final Recipient Transaction such that the amount of principal scheduled to be paid, and/or any interest amount due, by the relevant Final Recipient in respect of such Final Recipient Transaction is reduced, in order to improve the collectability of the claims arising from such Final Recipient Transaction.

“Visibility Requirements” has the meaning given to it in Clause 15.1(i) (*Visibility and promotion*).

2.2 Interpretation

Other than where otherwise stated, any reference in this Agreement to:

- (i) a **“clause”** or a **“schedule”** is, unless the context otherwise requires, a reference to a Clause of or a Schedule to this Agreement;
- (ii) a **“party”** shall be construed so as to include its successors in title, permitted assigns and permitted transferees;
- (iii) **“assets”** includes present and future properties, revenues and rights of every description;
- (iv) **“indebtedness”** includes any obligation (whether incurred as principal or as surety) for the payment or repayment of money, whether present or future, actual or contingent;
- (v) a **“person”** includes any person, firm, company, corporation, government, state or agency of a state or any association, trust or partnership (whether or not having separate legal personality) or two or more of the foregoing;
- (vi) **“established”** in a specified place means, (a) in respect of a natural person, that such natural person is a resident in that specified place, and (b) in respect of a legal person, that such legal person is established or incorporated in that specified place;
- (vii) a **“regulation”** includes any regulation, rule, official directive, request or guideline (whether or not having the force of law) of any governmental, intergovernmental or supranational body, agency, department or regulatory, self-regulatory or other authority or organisation;
- (viii) a provision of law is a reference to that provision as amended or re-enacted;
- (ix) an Event of Default or a Potential Event of Default is **“continuing”** if it has not been remedied or waived.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

Words denoting the singular shall include the plural and vice versa, words denoting one gender shall include the other gender and words denoting persons shall include firms and corporations and vice versa.

Any reference in this Agreement to any statutory provisions or regulations shall be construed as a reference to the statutory provisions or regulations as the same may from time to time be changed by any statutory modification or re-enactment thereof or any statutory instrument, order or regulation made thereunder or under any such re-enactment.

The Clause headings used in this Agreement are for convenience of reference only and shall not affect the construction of this Agreement.

The Schedules to this Agreement form an integral part of this Agreement.

In the event of any inconsistency between the main body of this Agreement and the Schedules (including, without limitation, the Intermediary Terms), the Schedules shall prevail.

2.3 Intermediary Terms

The Parties hereby acknowledge and agree that the specific provisions contained in the Intermediary Terms supplement, modify or replace (as the case may be) other terms of the main body of this Agreement.

3. GUARANTEE

3.1 The EIF hereby issues a guarantee in favour of the Intermediary under the terms of this Agreement which shall take the form of a direct guarantee.

3.2 Subject to the terms of this Agreement (including, without limitation, any specific provisions contained in the Intermediary Terms which may supplement, modify and/or replace other terms of the main body of this Agreement), the Guarantee covers, at any time, Final Recipient Transactions complying with the Eligibility Criteria and included in the Portfolio at such time:

- i) in respect of Losses;
- ii) at the Guarantee Rate;
- iii) having regard to the Fixed Recovery Rate (if any);
- iv) up to the Guarantee Cap Amount; and
- v) in respect of which a Loss has occurred no later than six (6) years after the entry into of the relevant Final Recipient Transaction.

4. FEES

4.1 Other than the Commitment Fee (if applicable) and Compliance Fee (if applicable), the EIF shall not charge a fee to the Intermediary in respect of the Guarantee provided by it under this Agreement.

4.2 If (i) a Commitment Fee Trigger Event 1 occurs or (ii) a Commitment Fee Trigger Event 2 occurs, the Intermediary shall pay to the EIF the Commitment Fee; in each case within ten (10) Business Days of the notification by the EIF of the amount of the Commitment Fee payable.

4.3 In case a Commitment Fee Trigger Event 2 occurs and the Intermediary has paid a Commitment Fee pursuant to Commitment Fee Trigger Event 1, such paid Commitment Fee shall be deducted from the Commitment Fee payable as a result of the Commitment Fee Trigger Event 2 occurring. In case

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

the Commitment Fee paid under Commitment Fee Trigger Event 1 exceeds the Commitment Fee payable under Commitment Fee Trigger Event 2, the Commitment Fee payable under the Commitment Fee Trigger Event 2 shall be deemed to be zero (and for the avoidance of doubt, the EIF shall not return an excess of the paid Commitment Fee under Commitment Fee Trigger Event 1).

- 4.4 If a Code Compliance Trigger Event occurs, the Intermediary shall pay to the EIF the Compliance Fee within ten (10) Business Days of the notification by the EIF of the amount of the Compliance Fee payable.
- 4.5 The Intermediary undertakes to notify the EIF of the occurrence of each Commitment Fee Trigger Event 1, Commitment Fee Trigger Event 2 and Code Compliance Trigger Event without undue delay, however in any event, no later than on the immediately following Report Date following the occurrence of the Commitment Fee Trigger Event 1, Commitment Fee Trigger Event 2 and Code Compliance Trigger Event (as applicable).
- 4.6 If at any time following the end of the Inclusion Period, the Actual Portfolio Volume is adjusted as a result of exclusions from the Portfolio, the Commitment Fee shall be recalculated accordingly. Any amounts payable by the Intermediary following such recalculation shall be paid within ten (10) Business Days from the EIF sending the Intermediary written notice of such amounts.

5. ELIGIBILITY CRITERIA

5.1 Eligibility Criteria

Subject to Clauses 5.3 (*Time of compliance*) and 5.4 (*Included Final Recipient Transactions deemed eligible*), the Portfolio shall only include Final Recipient Transactions which meet the criteria set out below (the “**Eligibility Criteria**”):

- (i) the Final Recipient Eligibility Criteria;
- (ii) the Final Recipient Transaction Eligibility Criteria; and
- (iii) the Additional Eligibility Criteria (if any).

5.2 Definitions

For the purposes of the Agreement:

“**Final Recipient Eligibility Criteria**” means that the Final Recipient under the Final Recipient Transaction:

- (i) except in respect of a Final Recipient that is a natural person, shall not, to its knowledge be in an Exclusion Situation;
- (ii) shall be established and (if the Final Recipient is not a natural person) operating in a Programme Country;
- (iii) shall not be established in a Non-Compliant Jurisdiction, unless in case of NCJ Implementation;
- (iv) shall be either (a) a vulnerable person who has lost or is at risk of losing their job, or a person who has experienced difficulties in either entering or re-entering the labour market, or a person who is at risk of social exclusion or is socially excluded and, in each case, is a person

who is in a disadvantaged position with regard to access to the conventional credit markets and is a person who wishes to either establish or develop their own Micro-Enterprise, including for the purposes of self-employment; or (b) is a Micro-Enterprise, either in the start-up or development phase, including a Micro-Enterprise which employs one or more persons of the kind referred to in (a) above;

- (v) is not subject to any insolvency, bankruptcy or similar proceedings, and does not fulfil the criteria under its domestic law for being placed in collective insolvency, bankruptcy or similar proceedings at the request of its creditors;
- (vi) does not engage, as part of its business activities, in any activities which are illegal under the law of the Programme Country in which the Final Recipient is established; and
- (vii) does not have a substantial focus on one or more Restricted Sectors (which determination shall be made by the Intermediary in its discretion based, without limitation, on the proportionate importance of such sector on the revenue, turnover or client base of the relevant Final Recipient).

“Final Recipient Transaction Eligibility Criteria” means that the Final Recipient Transaction:

- (i) is entered into as a new Final Recipient Transaction with the Intermediary during the Inclusion Period (provided that the refinancing of an existing transaction before the maturity date of such existing transaction shall not be eligible);
- (ii) is approved before the Availability Period End Date and has been disbursed in whole or in part before the Inclusion Period End Date;
- (iii) provides that the maximum amount of principal committed by the Intermediary to be available for utilisation by the Final Recipient under the Final Recipient Transaction shall not exceed EUR 25,000 (or, where the Final Recipient Transaction is denominated in a currency other than Euro, the equivalent amount set out in the Intermediary Terms);
- (iv) shall not raise the aggregate maximum amount of principal committed by the Intermediary to be available for utilisation by a single Final Recipient under one or more Final Recipient Transactions benefitting from the Guarantee above EUR 25,000 (or, where the Final Recipient Transactions are denominated in a currency other than Euro, the equivalent amount set out in the Intermediary Terms);
- (v) is denominated in the Base Currency or, as the case may be, any other currency indicated in paragraph 11 (*Currency of Final Recipient Transactions*) of the Intermediary Terms;
- (vi) has a fixed repayment schedule, unless it is a Revolving Final Recipient Transaction;
- (vii) has a minimum scheduled final maturity of three (3) calendar months after the date on which the Final Recipient Transaction is entered into;
- (viii) is entered into to provide financing for the purpose of setting up or developing an existing Micro-Enterprise;
- (ix) shall enhance access to, or availability of, finance for the Final Recipient by having more favourable terms applied to it by the Intermediary than it would have applied in the absence of this Agreement; in each case as specified in paragraph 12 (*Enhanced Access to Finance*

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

Eligibility Criteria) of the Intermediary Terms (the “Enhanced Access to Finance Eligibility Criteria”);

- (x) shall be entered into no later than the Implementation Period End Date;
- (xi) shall not be affected by an Irregularity or fraud (including, without limitation, any Fraud Affecting the EU’s Financial Interests); and
- (xii) if the Final Recipient Transaction is a lease, it shall be in the form of a Finance Lease.

5.3 Time of compliance

Final Recipient Transactions must comply with the Eligibility Criteria at all times while included in the Portfolio, provided that

- (i) “Final Recipient Eligibility Criteria”, with the exception of (vi) of the definition of the Final Recipient Eligibility Criteria (that shall be complied with at all times), are only required to be satisfied at the signing date of the agreement evidencing the relevant Final Recipient Transaction (the “Non-Continuing Eligibility Criteria”); and
- (ii) any Additional Eligibility Criteria specified in the Intermediary Terms to be “Continuing” shall be complied with at all times whereas any Additional Eligibility Criteria specified in the Intermediary Terms to be “Signing Date” are only required to be satisfied at the signing date of the agreement evidencing the relevant Final Recipient Transaction.

5.4 Included Final Recipient Transactions deemed eligible

Any Final Recipient Transaction that has been included in the Portfolio by the Intermediary pursuant to Clause 6.1 (*Inclusion Process*) shall automatically be deemed to be an eligible Final Recipient Transaction unless and until it has been excluded from the Portfolio pursuant to Clause 6.2 (*Exclusion Process*) (without prejudice to the continued application of Clause 5.1 (*Eligibility Criteria*)).

5.5 Revolving Final Recipient Transactions

(i) Rollover

Any entry into a new agreement with a new maturity and the same Final Recipient as a replacement of an existing Revolving Final Recipient Transaction but without repayment in full by the Final Recipient of amounts outstanding under the existing Revolving Final Recipient Transaction, shall be treated as an extension of the maturity of the existing Revolving Final Recipient Transaction (and not as the entry into a separate Revolving Final Recipient Transaction). The maturity of such Revolving Final Recipient Transaction shall be calculated starting from the day on which the existing Revolving Final Recipient Transaction was entered into.

(ii) Conversion

If, without repayment in full by the Final Recipient of amounts outstanding under a Revolving Final Recipient Transaction, the terms of such Revolving Final Recipient Transaction included in the Portfolio are modified to the effect that the relevant Final Recipient Transaction no longer takes the form of a Revolving Final Recipient Transaction, including by way of entry into a new contractual agreement or the execution of a contractual amendment (but only if this amendment is a Permitted Final Recipient Transaction

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

Amendment), subject to the other provisions of this Agreement, the resulting Final Recipient Transaction shall continue to be included in the Portfolio (and shall not be treated as a separate Final Recipient Transaction).

(iii) Outstanding Principal Amount

Unless otherwise specified, the outstanding principal amount in respect of a Revolving Final Recipient Transaction refers to the amounts disbursed and outstanding under such Revolving Final Recipient Transaction.

6. PORTFOLIO INCLUSION AND EXCLUSION PROCESSES

6.1 Inclusion Process

(i) Subject to the other provisions of this Clause 6.1 and the Intermediary Terms, and provided that the EIF has received the documents requested in accordance with Clause 14.2 (*Authorised Persons*), the Intermediary may include any Final Recipient Transactions in the Portfolio (for their full principal amount, and not partially) that:

- i. comply with the Eligibility Criteria and other relevant provisions of this Agreement; and
- ii. are approved during the Availability Period and entered into during the Inclusion Period.

(ii) Upon the occurrence of a Portfolio Trigger Event, the Intermediary shall without any undue delay and, in any event, no later than the immediately following Report Date following the occurrence of such Portfolio Trigger Event notify the EIF thereof in writing in accordance with Clause 20 (*Notices*) and provide to the EIF any information relating to the Portfolio Trigger Event that the EIF may require.

The EIF may, but shall not be obliged to, send to the Intermediary a notice in respect of the Portfolio Trigger Event (such notice being the “**Portfolio Trigger Event Notice**”) in accordance with Clause 20 (*Notices*) within two (2) calendar months after receipt by the EIF of such notification.

If the Intermediary does not inform the EIF of the occurrence of a Portfolio Trigger Event in accordance with the provisions above and the EIF otherwise becomes aware of the occurrence of a Portfolio Trigger Event, then the EIF may, but shall not be obliged to, send a Portfolio Trigger Event Notice to the Intermediary at any time thereafter.

(iii) The Intermediary shall submit an Inclusion Notice by each Report Date in respect of Final Recipient Transactions entered into during the Calendar Semester immediately preceding the date of the relevant Inclusion Notice provided that the last Inclusion Notice shall not be sent later than on the Report Date immediately following the Inclusion Period End Date and provided further that only one Inclusion Notice shall be sent in respect of each Calendar Semester.

If no Final Recipient Transactions are to be included in the Portfolio in respect of particular Calendar Semesters, the Intermediary shall send an e-mail to the EIF in accordance with Clause 20.1 (*Communications in writing and address*) no later than on the relevant Report

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

Date corresponding to such Calendar Semester and stating that no Final Recipient Transactions are to be included in respect of such Calendar Semester.

- (iv) Upon receipt by the EIF of each Inclusion Notice, the Final Recipient Transaction(s) referred to therein shall be included in the Portfolio and, without prejudice to Clause 6.2 (*Exclusion Process*), shall benefit from the Guarantee, provided that no Final Recipient Transaction(s) shall be so included if an Event of Default in respect of the Intermediary has occurred and is continuing. For the avoidance of doubt, each Final Recipient Transaction so included in the Portfolio shall be deemed to be a Covered Final Recipient Transaction from the date on which such Final Recipient Transaction was entered into.
- (v) If the principal amount of the Final Recipient Transaction(s) referred to in an Inclusion Notice is such that, as a result of their inclusion in the Portfolio, the Actual Portfolio Volume would exceed the Maximum Portfolio Volume, such Final Recipient Transactions will be included in the Portfolio only up to and to the extent that the Actual Portfolio Volume resulting from any such inclusion does not exceed the Maximum Portfolio Volume. The EIF shall have discretion as to which of such Final Recipient Transaction(s) shall be included with a view to reaching the greatest Actual Portfolio Volume.

6.2 Exclusion Process

- (i) At any time, the EIF has the right, without any obligation, to verify whether a Final Recipient Transaction complies with the Eligibility Criteria and whether its inclusion in the Portfolio is in compliance with the terms of this Agreement.
- (ii) Subject to Clauses 6.2(iii) and 6.2(iv) below, if a Final Recipient Transaction included in the Portfolio is or becomes a Non-Eligible Final Recipient Transaction:
 - i. the Intermediary shall upon becoming aware of the same (including as a result of receiving an Exclusion Notice from the EIF), include such information in the next following Report to be delivered to the EIF in accordance with Clause 15.2 (*Reporting*), and
 - ii. the EIF may at any time upon becoming aware of the same (except if it has already been notified thereof by the Intermediary in accordance with Clause 6.2(ii)i) above) notify the Intermediary of the same by sending an Exclusion Notice to the Intermediary identifying such Non-Eligible Final Recipient Transaction.

Upon the occurrence of i) or ii) above, that Final Recipient Transaction shall be excluded from the Portfolio (such Final Recipient Transaction being an “**Excluded Final Recipient Transaction**”) with effect from the date on which it became a Non-Eligible Final Recipient Transaction (or, with respect to Eligibility Criteria which were not complied with on the date of inclusion in the Portfolio, on the date on which the relevant Final Recipient Transaction was included in the Portfolio) (each such date, an “**Exclusion Date**”). On the Exclusion Date, the Actual Portfolio Volume will be reduced by an amount equal to the amount of the Actual Portfolio Volume corresponding to such Excluded Final Recipient Transaction.

- (iii) Notwithstanding Clause 6.2(ii)ii) above, if a Final Recipient Transaction included in the Portfolio is or becomes a Non-Eligible Final Recipient Transaction (a “**Non-Eligibility Event**”), as a result only of events or circumstances beyond the control of the Intermediary;

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

and the Intermediary becomes aware of any such event or circumstance at any time after the date on which such Final Recipient Transaction was included in the Portfolio (and could not, if it had acted diligently, have become aware thereof prior to such date), then the Intermediary may either:

- i. accelerate payment of all amounts owed to it by the relevant Final Recipient under such Final Recipient Transaction or otherwise terminate such Final Recipient Transaction, no later than 30 calendar days following the end of the Calendar Quarter immediately following the date on which it became aware of the same, in which case the relevant Final Recipient Transaction will remain a Covered Final Recipient Transaction from the date on which it was included in the Portfolio (unless it is for any other reason excluded from the Portfolio and ceases to be a Covered Final Recipient Transaction pursuant to this Clause 6.2); or
 - ii. decide not to accelerate or terminate the relevant Final Recipient Transaction in accordance with paragraph i) above, in which case the relevant Final Recipient Transaction shall be excluded in accordance with Clause 6.2(ii).
- (iv) In the event that the Intermediary decides to accelerate or terminate the Final Recipient Transaction in accordance with Clause 6.2(iii)i) the Intermediary shall be entitled to submit a Guarantee Call in relation to any Losses which arise from such acceleration or termination.

If at the time of the occurrence of the Non-Eligibility Event, the Intermediary had submitted a Guarantee Call in relation to the relevant Final Recipient Transaction and no payment has been made by the EIF to the Intermediary in respect of such Guarantee Call under Clause 9.2 (*Payment*), the Final Recipient Transaction shall continue to be a Covered Final Recipient Transaction for the purpose of that Guarantee Call (and, for the avoidance of doubt, clawback under Clause 11 (*Right of Clawback*) will not apply with respect to payments already made with respect to such Final Recipient Transaction) and the Intermediary shall be entitled to submit another Guarantee Call in relation to any Losses (not covered by the pending or any previous Guarantee Call) which may arise from the acceleration or termination of the Final Recipient Transaction.

Any Guarantee Call submitted in accordance with the provisions of this Clause 6.2(iv) shall be subject to and shall be submitted in accordance with Clause 3 (*Guarantee*) and all other relevant provisions of this Agreement.

- (v) If the Intermediary becomes aware:
- i. that a Final Recipient Transaction does not comply with any of the Eligibility Criteria or any other requirements of this Agreement, or
 - ii. that all commitments made available for utilisation under a Final Recipient Transaction benefiting from the Guarantee are cancelled,

then such information shall be included in the next following Report to be delivered to the EIF in accordance with Clause 15.2 (*Reporting*).

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

7. ADJUSTMENT OF THE ACTUAL PORTFOLIO VOLUME AND REVISION OF COVERED LOSSES

7.1 Adjustment of the Actual Portfolio Volume

In respect of each Covered Final Recipient Transaction, if on the earlier of:

- (i) the end of a disbursement period when amounts are available for utilisation by a Final Recipient, and
- (ii) three (3) months from the end of the Inclusion Period End Date

(the “**Adjustment Date**”),

the committed amount of principal has not at any time been fully drawn by the Final Recipient under such Final Recipient Transaction (or, in case of a Revolving Final Recipient Transaction, the aggregate principal amounts drawn by a Final Recipient under the relevant Revolving Final Recipient Transaction is less than the Credit Limit Amount), then the Actual Portfolio Volume shall be reduced to reflect the aggregate principal amounts drawn by such Final Recipient under that Covered Final Recipient Transaction prior to the Adjustment Date (or, in case of Revolving Final Recipient Transaction, the relevant Credit Limit Amount shall be reduced to an amount equal to the aggregate principal amounts drawn by the relevant Final Recipient under such Revolving Final Recipient Transaction prior to the Adjustment Date). The Intermediary shall reflect any such adjustment in the next following Report delivered to the EIF in accordance with Clause 15.2 (*Reporting*).

7.2 Calculation of Covered Losses after adjustment of the Actual Portfolio Volume

In circumstances where:

- (i) principal amounts that have previously never been drawn are drawn under a Final Recipient Transaction after the Adjustment Date;
- (ii) the Intermediary suffers a Loss after such date; and
- (iii) the maximum principal amount drawn prior to the Adjustment Date (the “**Covered Disbursement**”) is lower than the principal amount drawn on the date of such Loss (the “**Total Disbursement**”),

the amount of such Loss (the “**Total Loss**”) covered by the Guarantee (the “**Covered Loss**”) shall be calculated in accordance with the following formula:

$$\text{Covered Loss} = \text{Total Loss} \times \text{Guarantee Rate} \times \frac{\text{Covered Disbursement}}{\text{Total Disbursement}}$$

8. END OF THE INCLUSION PERIOD NOTICE

Within six (6) calendar months after the Inclusion Period End Date, the EIF will send a notice to the Intermediary (the “**End of Inclusion Period Notice**”) stating the Actual Portfolio Volume and the Guarantee Cap Amount, such amounts being based on the last Report sent to the EIF prior to the date of such notice. For the avoidance of doubt, amounts stated in the End of Inclusion Period Notice reflect the position as at the date of such notice only. The Actual Portfolio Volume and the Guarantee Cap Amount may be adjusted in accordance with applicable provisions of this Agreement following the date of the End of Inclusion Period Notice.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

9. GUARANTEE CALLS

9.1 Form

- (i) Guarantee Calls shall:
 - i. be substantially in the form of Schedule 4 (*Form of Guarantee Call*) to this Agreement, duly completed and signed by Authorised Person(s) listed in the evidence of authority provided to the Guarantor in accordance with Clause 14.2(i) ii., or as the case may be, Clause 14.2(ii);
 - ii. relate to one or more Covered Final Recipient Transactions each of which (i) complies with the Eligibility Criteria, and (ii) has been included in the Portfolio in accordance with the terms of this Agreement;
 - iii. be sent during the period starting on the first day of the Availability Period up to and including the Termination Date (the “**Payment Demand Period**”), with a maximum of one (1) Guarantee Call per Calendar Quarter;
 - iv. relate to one or more Covered Final Recipient Transactions in respect of which the relevant Transaction Default, Transaction Acceleration or Transaction Restructuring has occurred no later than a period of six (6) years after the date of the document evidencing the relevant Covered Final Recipient Transaction;
 - v. be accompanied by a statement of the Intermediary certifying that the Final Recipient Transaction to which the Guarantee Call relates complies with all Eligibility Criteria and other relevant provisions of this Agreement;
 - vi. be accompanied by a statement of the Intermediary certifying that the Intermediary has suffered a Loss;
 - vii. be accompanied by a Guarantee Call Schedule (such schedule shall be sent to the EIF via email to the Relevant EIF Address);
 - viii. be in respect of an amount calculated taking into account, (i) the Fixed Recovery Rate or the Recoveries, whichever is applicable, (ii) the Guarantee Cap Amount, (iii) the Guarantee Rate, and (iv) the exchange rate mechanism set out in Clause 10 (*Exchange Rate*) and in the Intermediary Terms (if any, and if applicable);
 - ix. state (i) the amount claimed, and (ii) the bank account where payment is requested (in IBAN format together with the SWIFT Code); and
 - x. be sent to the EIF either (i) by way of letter in accordance with Clause 20 (*Notices*) in signed original form or (ii) by way of email in accordance with Clause 20 (*Notices*) as a legible pdf-scan of the signed original.
- (ii) The EIF may at any time, at its sole discretion, request additional information regarding the Guarantee Call. The Intermediary undertakes to promptly provide the EIF with any such further information, provided that the EIF may not suspend any payment under the Guarantee on the sole basis that it has not received such information.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

9.2 Payment

- (i) All payments to be made by the EIF to the Intermediary under this Agreement shall be made in the Base Currency.
- (ii) Subject to it receiving a Guarantee Call in accordance with Clause 9.1(i) above and to the terms of this Agreement, the EIF shall pay any amounts claimed under the Guarantee within 60 calendar days after the EIF receiving such Guarantee Call. The amount of such payment will be calculated by the EIF on the basis of the last Report received.

Any payment which is due to be made on a day that is not a Business Day shall be made on the next Business Day.

- (iii) If payment of all amounts requested under one or more Guarantee Calls would result in the Guarantee Cap Amount being exceeded, then payments will be made up to the Guarantee Cap Amount only. The EIF shall have discretion as to which of such amounts shall be paid, subject always to the Guarantee Cap Amount.

Any amounts claimed under Guarantee Calls which are not paid in any Calendar Semester (the payment of which would have resulted in the Guarantee Cap Amount being exceeded) shall be referred to as "**Reserved Amounts**".

The EIF may set off any payment due from the Intermediary under this Agreement against any payment due by it to the Intermediary, regardless of the place of payment.

10. EXCHANGE RATE

If a Final Recipient Transaction is denominated in a currency other than the Base Currency (a "**Non-Base Currency**") or a Loss occurs in a Non-Base Currency or a Recovery is in a Non-Base Currency, the following exchange rate mechanism shall apply, subject to the provisions contained in the Intermediary Terms (if any):

- (i) For the purpose of including a Final Recipient Transaction in the Portfolio, the Base Currency equivalent of any amounts denominated in a Non-Base Currency shall be determined by the EIF using the Relevant FX Rate at the latest on the Effective Date.
- (ii) For the purpose of paying amounts claimed by the Intermediary under the Guarantee, the Base Currency equivalent of any amounts denominated in a Non-Base Currency referred to in any Guarantee Call shall be determined by the EIF using the Relevant FX Rate on the date that is not earlier than four (4) Business Days prior to the date of payment by the EIF to the Intermediary. The Relevant FX Rate shall be notified by the EIF to the Intermediary upon payment by the EIF.
- (iii) For the purpose of paying Recoveries to the EIF (if applicable), the Base Currency equivalent of Recoveries payable to the EIF denominated in a Non-Base Currency shall be determined by the Intermediary using the Relevant FX Rate on the date that is not earlier than four Business Days prior to the date of payment by the Intermediary to the EIF. The Relevant FX Rate shall be notified by the Intermediary to the EIF upon payment by the Intermediary.

11. RIGHT OF CLAWBACK

The EIF shall be entitled to be repaid by the Intermediary the amounts set out in this Clause 11 (*Right of Clawback*). In particular, within ten (10) Business Days of the EIF giving notice to the Intermediary

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

or the Intermediary itself being aware of amounts owing, the Intermediary shall repay to the EIF the following:

- (i) any amount paid by the EIF to the Intermediary under the Guarantee in excess of the Guarantee Cap Amount;
- (ii) any amount paid by the EIF to the Intermediary in excess of the Loss(es) required to be paid by the EIF pursuant to this Agreement; and
- (iii) any amount paid by the EIF to the Intermediary under the Guarantee in relation to an Excluded Final Recipient Transaction,

together (in each of (i) to (iii) above) with interest to be calculated at the Interest Rate which shall accrue from the date of payment by the EIF until the date of the repayment to the EIF.

All payments to be made by the Intermediary under this Agreement shall be calculated and be made without (and free and clear of any deduction for) set-off or counterclaim and shall be made in the Base Currency.

12. SERVICING AND RECOVERIES

12.1 Servicing

The Intermediary shall service the Portfolio in accordance with its own internal guidelines and procedures.

12.2 Fixed Recovery Rate

If the Fixed Recovery Rate is set out in the Intermediary Terms, the amount to be paid by the EIF to the Intermediary under the Guarantee shall be reduced by the Fixed Recovery Rate in respect of each Loss.

12.3 Recoveries

In case no Fixed Recovery Rate is set out in the Intermediary Terms, the following shall apply:

- (i) subject to the provisions of Clauses 12.3(ii) and 12.3 (iii), the EIF shall be entitled to receive a percentage of each Recovery equal to the Guarantee Rate, provided that if a Loss relates to a Final Recipient Transaction where amounts have been drawn after the Adjustment Date, the percentage of each Recovery the EIF shall be entitled to receive shall be calculated in accordance with the following formula:

$$\text{Guarantee Rate} \times (\text{Covered Disbursement} / \text{Total Disbursement})$$

The Intermediary shall pay any such amount to the EIF into the bank account and with the communication details specified in the Intermediary Terms, within three (3) months of the end of each Calendar Semester in which Recoveries are received by the Intermediary;

- (ii) if Recoveries are recovered or received by the Intermediary in connection with a Loss for which a Guarantee Call has already been sent by the Intermediary, the Intermediary shall send to the EIF a loss recovery report, substantially in the form of Schedule 5A (*Form of Recoveries Schedule*) at any relevant time but not later than 30 days after the end of each Calendar Semester in which such Recoveries are recovered or received by the Intermediary. The Intermediary shall pay any relevant amount to the EIF into the bank account specified in the

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

Intermediary Terms within three (3) months of the end of each Calendar Semester in which such Recoveries are recovered or received by the Intermediary, provided that the Intermediary shall not be required to make such payment earlier than at the time the EIF makes the payment in respect of such Guarantee Call;

- (iii) the EIF shall not be entitled to receive any part of a Recovery if all amounts paid by the EIF under the Guarantee in respect of the Loss related to such Recovery have been repaid by the Intermediary pursuant to Clause 11 (iii) (*Right of Clawback*);
- (iv) the EIF shall not be entitled to receive any part of a Recovery if it would result in all payments by the Intermediary to the EIF pursuant to Clause 11 (*Right of Clawback*) or this Clause 12.3 exceeding all amounts paid by the EIF under the Guarantee in respect of Losses;
- (v) the EIF's claims will rank *pari passu* with the Intermediary's claims with regard to any Recoveries. The Guarantee Institution's claims (if any) with regard to any Recoveries may not rank senior to the Guarantor's claims to such Recoveries;
- (vi) the Intermediary shall use its best efforts to maximise Recoveries in accordance with its internal guidelines and procedures;
- (vii) if any Recoveries are paid to the EIF, the aggregate net payments deemed to be made by the EIF under the Guarantee shall be reduced accordingly;
- (viii) if any Recoveries are paid to the EIF, the Guarantee Cap Amount shall be replenished, so that the EIF may be liable to pay under the Guarantee an additional amount (including any Reserved Amounts) equal to such Recoveries (up to the Guarantee Cap Amount);
- (ix) the EIF hereby appoints the Intermediary, who accepts, to exercise the EIF's rights for the recovery of amounts paid following a Guarantee Call (either by way of subrogation or otherwise), including, without limitation:
 - i. to be indemnified by a Final Recipient or any other party;
 - ii. to claim any contribution from any other guarantor of any Final Recipient's obligations; and/or
 - iii. to take the direct or indirect benefit (in whole or in part and whether by way of subrogation or otherwise) of any rights under the Final Recipient Transactions or of any other guarantee or security taken pursuant to, or in connection with, the Final Recipient Transactions;
- (x) if the Intermediary receives any benefit, payment or distribution in relation to amounts paid by the EIF under the Guarantee, it shall hold that benefit, payment or distribution to the extent necessary to enable all amounts (including, without limitation, any Recovery) which may be or become payable to the EIF by the Intermediary under or in connection with this Agreement to be repaid in full, and shall promptly pay or transfer the same to the EIF or as the EIF may otherwise direct; and
- (xi) for any amount recovered or received by the Intermediary in respect of a Covered Final Recipient Transaction in respect of which a Loss has occurred (or the right to recover or receive such amount) and (a) such amount is transferred to a third party (other than a Guarantee Institution) under an obligation of the Intermediary under a Security or other contractual

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

obligation in respect of the relevant Covered Final Recipient Transaction granted by the Intermediary to such third party, and (b) such transfer reduces the amount of Recoveries available to be shared with the EIF, the Intermediary shall increase the Recoveries by an amount equal to the amount paid to the third party.

Nothing in this Clause 12.3 shall prevent the EIF from exercising in its own name any rights and remedies available to it under this Agreement or applicable law.

13. REPRESENTATIONS

The Intermediary and the EIF make the representations and warranties set out in respect of each of them in Schedule 6 (*Representations*) to this Agreement on the dates that such representations and warranties are stated to be made or deemed to be repeated in accordance with such Schedule.

14. INFORMATION UNDERTAKINGS

14.1 General

The Intermediary shall promptly supply to the EIF any information that the EIF may reasonably require (i) in order to verify compliance with this Agreement and/or any other requirement imposed by the Commission, including, but not limited to, information relating to compliance with the Eligibility Criteria and the Intermediary's financial condition, legal, tax, compliance and accounting situation and operations or (ii) in the context of customer due diligence matters, including, without limitation, to comply with "know your customer" or similar identification procedures under applicable laws.

14.2 Authorised Persons

- (i) The Intermediary shall not be allowed to include any Final Recipient Transactions in the Portfolio until the EIF has received:
 - i. evidence of the authority of each person who, on behalf of the Intermediary, signed this Agreement, together with specimen signatures, as further specified in Schedule 1 (*Intermediary Terms*); and
 - ii. a list of persons with authority to sign Guarantee Calls and other notices and requests under this Agreement and to otherwise act as the Intermediary's representative in the performance of this Agreement ("**Authorised Persons**"), together with evidence of such authority and specimen signatures.
- (ii) In the event of any change of the Authorised Persons, the Intermediary shall promptly send the EIF an updated list, together with evidence of authority and specimen signatures.

14.3 Evaluation

- (i) The Intermediary shall use its best efforts to comply with any reasonable information requests in the context of an evaluation of the Guarantee Facility carried out by the Commission whether acting jointly with the EIF or otherwise.
- (ii) The Intermediary undertakes to include in the legal documentation for each Final Recipient Transaction an undertaking by the relevant Final Recipient to cooperate in any evaluation mentioned in Clause 14.3(i).

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

14.4 “Know Your Customer” Checks

If:

- (i) the implementation or introduction of or any change in (or in the interpretation, administration or application of) any law or regulation after the date of this Agreement;
- (ii) any change in the status of the Intermediary or any Change in the Beneficial Ownership or the composition of the shareholders of the Intermediary after the date of this Agreement; or
- (iii) a proposed assignment or transfer by the EIF of any of its rights or obligations under this Agreement prior to such assignment or transfer,

obliges the EIF (or any potential transferee) to comply with “know your customer” or similar identification procedures (whether those procedures are applied voluntarily by the EIF or pursuant to any applicable law or regulation) in circumstances where the necessary information is not already available to the EIF, the Intermediary shall promptly upon the request of the EIF supply, or procure the supply of, such documentation and other evidence as is reasonably requested by the EIF (for itself or on behalf of any prospective new Guarantor) in order for the EIF or any prospective new Guarantor to carry out and be satisfied with the results of all necessary “know your customer” or other checks in relation to any relevant person pursuant to the transaction contemplated in this Agreement.

The Intermediary shall promptly inform the Guarantor of any Change in the Beneficial Ownership.

15. GENERAL UNDERTAKINGS

15.1 Promotion of the Guarantee Facility by the Intermediary

- (i) Visibility and promotion

The Intermediary hereby undertakes to ensure that the contractual documentation relating to any Covered Final Recipient Transaction or the cover letter accompanying such documents explicitly and prominently includes the following statement (or the relevant translation set out in the Intermediary Terms): “*This financing benefits from a guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation (“EaSI”).*”

The Intermediary further undertakes to ensure that its specific press releases, promotional material, information given to the stakeholders, promotion campaigns, information on its webpage(s), and any alternative means of communication, any publicity material, official notes, reports, publications relating to the financing supported by this Agreement shall include the EIF logo and the union emblem (twelve yellow stars on a blue background) in a format at least as prominently as its own logo, and a statement that reads “*the supported financing benefits from the support of the European Union under the Guarantee Facility established under Regulation (EU) No 1296/2013 of the European Parliament and the Council establishing a Union Programme for Employment and Social Innovation (“EaSI”).*” (or the relevant translation set out in the Intermediary Terms) (the “**Visibility Requirements**”). The Intermediary undertakes to give similar prominence to the role of the EU, the EIF and itself in any such communication material.

The Intermediary acknowledges the importance of the Visibility Requirements and publicising the Guarantee Facility, and shall use its reasonable efforts (subject always to the Visibility

Requirements) to involve its communication, promotion and/or marketing departments or officers (if any) in promoting the Guarantee Facility.

The Intermediary further undertakes to comply with any other visibility and promotion requirements set out in the Intermediary Terms.

The Intermediary further undertakes to follow the rules and conventions set out at <http://europa.eu/about-eu/basic-information/symbols/flag/> when displaying the union emblem.

(ii) Website

The Intermediary undertakes to create, and maintain until the Availability Period End Date, a dedicated section on its website about the portfolios supported, including information regarding the type of finance offered, the name of the products supported, a description of the key eligibility criteria, the investment focus, information regarding the application procedure and up-to-date contact information. The information page on the Intermediary's website shall include a reference, in the relevant language, that the Intermediary has benefited from the support of the European Union, under the EaSI programme, including the Union Emblem. The Intermediary shall provide a link to the information page to the EIF.

(iii) Publication of Information

The EIF shall publish on its website information on Intermediaries supported under the Guarantee including:

- i. the name, nature and purpose of the offered Guarantee Facility; and
- ii. the name and address of the Intermediary and the Guarantee Cap Amount in the Base Currency,

except if either:

- i. it would be illegal to do so under applicable laws and regulations; or
- ii. prior to receiving financial support under the EaSI programme and Guarantee Facility, the Intermediary declares in writing to the EIF that the publication requirements set out in this Clause 15.1(iii) risks harming its commercial interests or risks threatening the rights and freedoms of individuals concerned as protected by the Charter of Fundamental Rights of the European Union, on the basis of a written justification.

With a view to promoting the Guarantee Facility, the EIF may use or publish information related to the Intermediary in its possession which is not commercially sensitive in press releases on any website of the EIF and/or the Commission. The Intermediary hereby undertakes to promptly provide the EIF with suitable web-based information, including, but not limited to, contact details for publication on such website.

(iv) EC Visibility Guidelines

The Intermediary agrees to perform its obligations under this Clause 15.1 in accordance with the EC Visibility Guidelines. In the event of any inconsistency between Clause 15.1 and the EC Visibility Guidelines, this Clause 15.1 shall prevail.

15.2 Reporting

(i) Report

Subject to the provisions of Clause 17.2 (*Early Termination*), from the Effective Date until the Termination Date of this Agreement, the Intermediary shall send a Report to the EIF on each Report Date. The Intermediary shall send each Report to the EIF by email in accordance with Clause 20.1(i) (*Communications in writing and addresses*). The Intermediary shall request the Final Recipient to provide the information in Schedule 2A (*Form of Report*) to the Intermediary and shall include any information so received in the Report. Any such request shall only be made subject to applicable laws, including, without limitation, in relation to data protection and banking secrecy. The Final Recipient contact details provided to the EIF may be transferred on a yearly basis to the Commission and/or to any contractor acting on behalf of the Commission by the EIF in connection with an annual survey. With regard to the impact data in Schedule 2A (*Form of Report*), any failure by the Final Recipient to provide this information shall not affect the Final Recipient Transaction nor shall such failure require the Intermediary to take any further steps to obtain such information. The provision of such information is not a condition precedent to the eligibility or inclusion of any Final Recipient Transaction in the Portfolio.

(ii) Case Studies

The Intermediary shall promptly supply to the EIF upon request (acting reasonably) case study reports (each a “**Case Study**”), in respect of Final Recipients (i) who have benefited from a Covered Final Recipient Transaction and (ii) who have given their express consent to the inclusion of their Case Study in relevant publications.

The Intermediary undertakes to receive the prior written approval of each Final Recipient in respect of which the Intermediary prepares a Case Study that: (a) the information contained in the Case Study may be passed to the EIF, the Commission and/or contractors of the Commission, and/or published; and (b) the Commission and/or contractors of the Commission may contact the Final Recipient so that his case can be used to produce audio visual or print publications for the promotion of the EaSI programme.

(iii) Other Reporting Obligations

The Intermediary shall promptly supply to the EIF any document or report which is reasonably requested by (i) the EIF (whether for itself or on behalf of the Commission) or (ii) any entity mandated by the EIF to enable the EIF to comply with its reporting obligations vis-à-vis the Commission in the context of the Programme Evaluations, the Programme Impact Reports and any surveys to be provided under or in connection with the Delegation Agreement or otherwise. The EIF agrees that any request for additional information pursuant to this Clause 15.2(iii) will be within the context of the EaSI programme legal base and Delegation Agreement and will follow the principle of proportionality.

15.3 Monitoring and Audit

(i) Access to Premises, Books and Records

- i. To enable the monitoring, control and auditing in respect of the European Community's funds and the compliance with the provisions of this Agreement, the

Intermediary acknowledges and agrees that the EIF, agents, accountants, auditors or other professional advisers and contractors of the EIF, the European Court of Auditors, the Commission, the agents, representatives or contractors of the Commission including the European Anti-Fraud Office, the European Investment Bank, any other European Union institution or body which is entitled to verify the use of this Agreement in the context of the EaSI programme and their respective duly authorised representatives and/or any other duly authorised bodies under applicable law (together, the “**Authorised Entities**” and each an “**Authorised Entity**”) shall have the right to carry out free and unrestricted controls and audits and to request information and documentation freely and without restriction in respect of this Agreement and its execution, including without limitation for the purposes of evaluating the EaSI programme. The Intermediary shall permit monitoring visits and inspections by any Authorised Entity of its business operations, books and records and allow the Authorised Entities to take copies and extracts of such books and records. As these controls may include on the spot checks and inspections of the Intermediary, the Intermediary shall permit free and unrestricted access to its premises to any Authorised Entity during normal business hours. The Authorised Entities shall also be given free access to meet and discuss matters relating to the EaSI programme with senior management and employees of the Intermediary. If any activities due to be carried out by the Intermediary in connection with this Agreement or the Final Recipient Transactions are outsourced, the Intermediary undertakes that all documents, files and information relating to this Agreement and the Final Recipient Transactions will be made available at its premises for monitoring and audit purposes.

- ii. In addition, the Intermediary undertakes to include in the legal documentation applicable to each Final Recipient Transaction the following statement (or the relevant translation set out in the Intermediary Terms):

“The counterparty acknowledges and agrees that the European Investment Fund, the agents of the EIF, the European Court of Auditors, the Commission, the agents, representatives or contractors of the Commission including the European Anti-Fraud Office (OLAF), the European Investment Bank, any other European Union institution or body which is entitled to verify the use of this agreement in the context of the EaSI programme and their respective duly authorised representatives and/or any other duly authorised bodies under applicable law (together, the “Authorised Entities” and each an “Authorised Entity”) shall have the right to carry out free and unrestricted controls and audits and to request information and documentation freely and without restriction in respect of this agreement and its execution, including without limitation for the purposes of evaluating the EaSI programme.”

- iii. Without prejudice to the immediately following sentence, for the purposes of providing input to the evaluations, the Intermediary undertakes in the legal documentation applicable to each Final Recipient Transaction to request a consent from the Final Recipients that their contact details may be provided to the Commission and/or the EIF and the Final Recipients may be contacted for monitoring and evaluation purposes. Final Recipients that are natural persons cannot be obliged

to agree to sharing their contact details and to being contacted for monitoring and evaluation purposes.

- iv. The EIF shall not be required to monitor or verify, and shall not be responsible for monitoring or verifying, the use of any financing granted by the Intermediary to Final Recipients or utilised from time to time by the Final Recipient, in each case, under the Final Recipient Transactions. Notwithstanding this, the EIF may, at any time, request information from the Intermediary to enable the EIF to verify whether a Final Recipient Transaction complies with the Eligibility Criteria and whether its inclusion in the Portfolio is in compliance with the terms of this Agreement. The Intermediary shall supply promptly to the EIF any such information requested by the EIF.

(ii) Maintenance of Records

- i. The Intermediary undertakes, and shall procure that each Final Recipient undertakes, to prepare, update and make available for the Authorised Entities the following documentation:
 - (A) information necessary to verify that the use of the European Community's funds is in compliance with the relevant requirements set by this Agreement, including, without limitation, the compliance of the Portfolio with the Eligibility Criteria;
 - (B) information necessary to verify the proper implementation of the terms of this Agreement into the Final Recipient Transactions; and
 - (C) any other information reasonably required by the Authorised Entities.
- ii. The Intermediary undertakes to maintain and to be able to produce (including for inspection by any Authorised Entity) all documentation related to the implementation of this Agreement for a period of seven (7) years after the termination of this Agreement in accordance with Clause 18.1 (*Term*).
- iii. If any deficiencies in the maintenance of records are identified by the Authorised Entities, one or more of the Authorised Entities shall inform the Intermediary of such deficiencies and the Intermediary hereby undertakes to (and shall ensure that each Final Recipient undertakes to) promptly, and in any event no later than three months after being informed of such deficiencies, comply with the instructions given by any Authorised Entity and provide any additional information reasonably requested by any Authorised Entity.
- iv. The Intermediary shall promptly bring to the attention of the EIF any issue identified by the Intermediary that the Intermediary reasonably considers to be material to this Agreement, including, without limitation, any systemic issue and any breach of the agreed Eligibility Criteria, that may require action by the EIF, including, but not limited to, those having a financial impact on the ability of the Intermediary to perform its obligations under this Agreement.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

(iii) Authorisations

The Intermediary shall promptly obtain, comply with and do all that is necessary to maintain in full force and effect any authorisation required under applicable law or regulation to enable it to perform its obligations under this Agreement and to ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence in its jurisdiction of incorporation of this Agreement.

(iv) Compliance and Eligibility of the Final Recipients

The Intermediary undertakes to monitor (including, in relation to paragraph (i) below, by inserting a representation in the documentation entered into with each Final Recipient) each Final Recipient's compliance with:

- i. the Final Recipient Eligibility Criteria; and
- ii. the terms of the legal documentation concerning each Final Recipient Transaction entered into with that Final Recipient.

15.4 Title and Security

The Intermediary represents on the date on which it sends a Guarantee Call that it has good title to the Covered Final Recipient Transaction to which such Guarantee Call relates and that such Covered Final Recipient Transaction is free and clear of any Security on such date.

The Intermediary undertakes on any date on which it sends a Guarantee Call and at all times thereafter until the expiry of the Guarantee that, unless otherwise permitted in writing by the Guarantor, it shall not create nor permit to subsist any Security over any Covered Final Recipient Transaction to which a Guarantee Call relates.

15.5 Compliance with Laws

- (i) The Intermediary shall comply in all respects with all laws and regulations (whether national laws and regulations or laws and regulations of the European Union, including, without limitation, those related to data protection or usury) to which it may be subject, the breach of which may (i) adversely impact the performance of this Agreement; or (ii) adversely prejudice the interests of the EIF or the Commission.
- (ii) The Intermediary shall not commit any Irregularity or fraud (including, without limitation, any Fraud Affecting the EU's Financial Interests).
- (iii) Without prejudice to the Clauses 15.5(i) and 15.5(ii), the Intermediary undertakes (i) at all times to comply with relevant standards and applicable legislation on the prevention of money laundering, the fight against terrorism and the fight against tax fraud and (ii) not (other than as a result only of events or circumstances beyond the control of the Intermediary) to be established in a Non-Compliant Jurisdiction, unless in case of NCJ Implementation. In case the status of a jurisdiction changes after the Effective Date, this change in status shall only be applicable to Final Recipient Transactions that have been entered into on or after the date of such change.
- (iv) The Intermediary shall include in the legal documentation applicable to each Final Recipient Transaction included in the Portfolio:

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- i. undertakings from the Final Recipient equivalent to those contained in Clauses 15.5(i), 15.5(ii) and 15.5(iii); and
- ii. representations, warranties and undertakings from the Final Recipient for the purpose of ensuring that each Final Recipient Transaction forming part of the Portfolio shall comply at any relevant time with the Eligibility Criteria in accordance with this Agreement,

provided that the Intermediary shall inform the EIF in writing promptly upon becoming aware of any breach of any such representations, warranties and undertakings, as the case may be, by the relevant Final Recipient.

15.6 Intermediary Exposure to Final Recipient Transactions

The Intermediary undertakes at all times until the expiration of the Guarantee that:

- (i) it shall maintain an economic exposure to each Covered Final Recipient Transaction of at least 20% of the outstanding principal amount of such Covered Final Recipient Transaction comprised in the Portfolio (the “**Relevant Portion**”) unless otherwise specified in the Intermediary Terms; and
- (ii) it shall not enter into any credit support, guarantee or other transfer of risk arrangements with respect to the Relevant Portion, (except for any collateral, security or guarantee that may be granted by the Final Recipient to the Intermediary).

15.7 Credit and pricing policy

- (i) The Intermediary undertakes to follow its standard credit policy in the risk assessment of each Final Recipient Transaction, and agrees that such policy shall take into account *inter alia* the Final Recipient's risk of over-indebtedness (taking into account levels of accrued debt) and, in those cases in which the information is available to the Intermediary, any judicial decision related to unpaid debt of the Final Recipient.
- (ii) The Intermediary undertakes not to make any amendment to its credit policy that could materially adversely affect the mechanism of transfer of the benefits to the Final Recipients under paragraph (ix) of the definition of “Final Recipient Transaction Eligibility Criteria.”
- (iii) The Intermediary undertakes to notify the EIF in advance of any changes to the interest rate offered by the Intermediary to the Final Recipient pursuant to the terms of a Final Recipient Transaction during the Inclusion Period.

15.8 Maximum Portfolio Volume

The Intermediary undertakes to use its best efforts to ensure that the Actual Portfolio Volume reaches the Maximum Portfolio Volume.

15.9 Data protection

- (i) For the purposes of this Clause 15.9, the following definitions apply:

“**Data Protection Regulation**” means

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- (a) Regulation (EU) N° 2018/1725 of the European Parliament and of the Council, dated 23 October 2018 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data by the Union institutions, bodies, offices and agencies and on the free movement of such data (OJ L 295, 21.11.2018, p.39-98);
- (b) Regulation (EU) N° 2016/679 of the European Parliament and of the Council dated 27 April 2016 relating to the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data (“GDPR”); and/or
- (c) all applicable laws and regulations relating to the processing of Personal Data, including national legislation implementing the Data Protection Directive (Directive 95/46/EC) and the Directive on Privacy and Electronic Communications (Directive 2002/58/EC), and any other laws and regulations implementing, derogating from or made under them, and any orders and codes of practice, guidelines and recommendations issued by the applicable Regulatory Authorities,

in each case as amended, restated, supplemented or substituted from time to time.

“EIF Final Recipient Data Protection Statement” means EIF guidelines on the handling of personal data of Final Recipients available at: <http://www.eif.org/attachments/processing-of-final-recipients-personal-data.pdf>, as such document may be updated and/or replaced from time to time in line with the applicable Data Protection Regulation.

“EIF Financial Intermediary Data Protection Statement” means EIF guidelines on the handling of personal data of Financial Intermediaries available at: http://www.eif.org/attachments/eif_data_protection_statement_financial_intermediaries_due_diligence_en.pdf, as such document may be updated and/or replaced from time to time in line with the applicable Data Protection Regulation and together with the EIF Final Recipient Data Protection Statement, the **“EIF Data Protection Statements”**.

“Personal Data” means personal data within the meaning of the applicable Data Protection Regulation.

“Regulatory Authorities” means all governmental, statutory or regulatory bodies and any other competent authorities in any jurisdiction having responsibility for the regulation or governance of the applicable Data Protection Regulation, and **“Regulatory Authority”** means any of them.

- (ii) Each Party shall comply with each Data Protection Regulation applicable to it from time to time when processing Personal Data.
- (iii) The Intermediary acknowledges and agrees that EIF shall process Personal Data relating to the Intermediary and any Final Recipient in accordance with the EIF Data Protection Statements from time to time.
- (iv) When processing Personal Data, the Parties act as independent data controllers. Neither Party shall process Personal Data on behalf of the other Party as data processor.
- (v) The Parties agree that Personal Data of Final Recipients will be collected by the Intermediary and may be communicated to the EIF, the EIB and/or any mandators/funding providers for the purpose of the Guarantee. The Intermediary undertakes to ensure that Final Recipients under Final Recipient Transactions are informed in writing that the name, address and other Personal Data of the Final Recipients in connection with the relevant Final Recipient Transaction may be communicated to the EIF, the EIB and/or any mandators/funding providers, all acting as independent data controllers.

15.10 Mentoring and training

The Intermediary undertakes to provide, directly or indirectly, mentoring and training programmes for Final Recipients ("**Mentoring Programmes**"). In the event that a Final Recipient Transaction has been entered into in respect of a start-up Micro-Enterprise, the Intermediary undertakes to provide sufficient mentoring, training, coaching or advice to the Final Recipient both before and after the Final Recipient Transaction is entered into.

In the event that the Intermediary charges a fee to a Final Recipient in respect of a Mentoring Programme, any such fee must be reasonable and proportionate to the size of the Final Recipient Transaction.

If Mentoring Programmes are being provided indirectly by the Intermediary to Final Recipients, the Intermediary undertakes to co-operate closely with organisations (including civil society organisations) which represent the interests of Final Recipients and with organisations providing support services, including, without limitation, organisations supported in particular by the ESF.

15.11 European Code of Good Conduct

The Intermediary represents that it has signed up to or endorsed the European Code of Good Conduct as specified in the Intermediary Terms.

As specified in the Intermediary Terms, the Intermediary undertakes to comply with the European Code of Good Conduct within eighteen (18) calendar months (or, if the Intermediary is a Greenfield Financial Intermediary, within thirty-six (36) calendar months) of the Relevant Date and shall continue to comply with the European Code of Good Conduct up to (and including) the Termination Date.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

15.12 Information obligations regarding foreign exchange rate risk

The Intermediary undertakes to inform Final Recipients of the foreign exchange rate risk, if the Final Recipient Transaction is denominated in, or linked to, a currency other than that of the currency of the jurisdiction in which the Final Recipient is established.

15.13 Compliance with Anti-Fraud Policy

The Intermediary acknowledges the Anti-Fraud Policy which sets out the policy of the EIF for preventing and deterring corruption, fraud, collusion, coercion, obstruction, money laundering and terrorist financing and undertakes to support investigations performed by the EIF or the European Investment Bank in connection with actual or suspected prohibited conduct. The Intermediary further acknowledges that the Guarantor may notify it of any amendments thereof and in such case(s), following such notification(s), the Parties will consult with each other in order to investigate whether the Intermediary is in the position to undertake the same obligation as above in respect of the amended Anti-Fraud Policy.

16. EVENTS OF DEFAULT

Each of the events or circumstances set out in this Clause 16 is an Event of Default.

Each Party shall notify the other Party of any Event of Default or Potential Event of Default relating to itself (and the steps, if any, being taken to remedy it) promptly upon becoming aware of its occurrence.

16.1 Non-payment

A Party does not pay on the due date any amount payable pursuant to this Agreement at the place and in the currency in which it is expressed to be payable unless its failure to pay is caused by:

- (i) an administrative or technical error; and
- (ii) payment is made within two (2) Business Days of its due date.

16.2 Other obligations

- (i) A Party does not comply in any material respect with any provision of this Agreement (other than under Clause 16.1 (*Non-payment*)).
- (ii) No Event of Default under Clause 16.2(i) will occur if the failure to comply is capable of remedy and is remedied within fourteen (14) days of the Party not subject to the Event of Default giving notice to the Party subject to the Event of Default or the Party subject to the Event of Default becoming aware of the failure to comply.

16.3 Insolvency

- (i) A Party is unable or admits inability to pay its debts as they fall due, is deemed to or declared to be unable to pay its debts under applicable law, or, by reason of actual or anticipated financial difficulties, suspends or threatens to suspend making payments on any of its debts or commences negotiations with one or more of its creditors with a view to rescheduling any of its indebtedness.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- (ii) The market value of the assets of a Party is less than its liabilities (taking into account contingent and prospective liabilities).
- (iii) A moratorium is declared in respect of any indebtedness of a Party.

16.4 Insolvency proceedings

Any corporate action, legal proceedings or other procedure or step is taken in relation to:

- (i) the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, bankruptcy, controlled management, winding-up, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement, scheme of arrangement or otherwise) of a Party;
- (ii) a composition, assignment or arrangement with any creditor of a Party;
- (iii) the appointment of a liquidator, receiver, administrator, administrative receiver, compulsory manager or other similar officer in respect of a Party or any of their assets;
- (iv) enforcement of any security interest over any assets of a Party; or
- (v) any analogous procedure or step is taken in any jurisdiction in respect of a Party,

provided that this Clause 16.4 shall not apply to any winding-up petition which is frivolous or vexatious and is discharged, stayed or dismissed within fourteen (14) days of its commencement.

16.5 Repudiation and rescission of agreements

A Party rescinds or purports to rescind or repudiates or purports to repudiate this Agreement or evidences an intention to rescind or repudiate this Agreement.

16.6 Unlawfulness

It is or becomes unlawful for a Party to perform any of its obligations under this Agreement.

16.7 Misrepresentation

- (i) Any representation or statement made or deemed to be made by one Party to the other Party in the Agreement or any other document delivered by or on behalf of one Party to the other under or in connection with the Agreement is or proves to have been incorrect or misleading when made or deemed to be made.
- (ii) No Event of Default under Clause 16.7(i) above will occur if the failure to comply is capable of remedy and is remedied within the time period indicated by the other Party (which shall in no event be less than fifteen (15) Business Days from the date the other Party gives notice of the time period available to remedy the Event of Default).

16.8 Compliance with Laws

A Party fails to comply with any laws (whether national laws or laws of the European Union) to which it may be subject, and such failure (i) impacts the performance of this Agreement, (ii) adversely prejudices the interests of the other Party, or (iii) in the case of a failure by the Intermediary, adversely prejudices the interests of the Commission in respect of the Guarantee Facility.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

17. CONSEQUENCES OF AN EVENT OF DEFAULT

17.1 Suspension

On, and at any time after, the occurrence of an Event of Default or Potential Event of Default, any Party not subject to such Event of Default or Potential Event of Default (as the case may be) (the “**Non-Affected Party**”) (provided that, in the case of an Event of Default or Potential Event of Default pursuant to Clause 16.6 (*Unlawfulness*), the Non-Affected Party shall be deemed to mean the Party for whom it is or becomes unlawful to perform its obligations under this Agreement) may, by notice to the other Party (the “**Affected Party**”), while such Event of Default or Potential Event of Default (as the case may be) subsists, suspend performance of its obligations under this Agreement. If such Event of Default or Potential Event of Default is remedied within the relevant grace period (if any) or waived, after delivery of such notice but prior to the exercise of rights under Clause 17.2 (*Early Termination*), the notice served under this Clause 17.1 (*Suspension*) shall be deemed to be revoked automatically. Any amounts which would have been due but were suspended and unpaid while any Potential Event of Default or Event of Default was continuing shall be paid no later than two (2) Business Days following the date on which such Potential Event of Default or Event of Default is cured or waived (as the case may be).

17.2 Early Termination

- (i) On, and at any time after, the occurrence of an Event of Default under Clause 16 (*Events of Default*), that has not been remedied within the relevant grace period (if any), the Non-Affected Party may (but shall not be obliged to), by written notice to the Affected Party (such notice to be sent by email and by letter) immediately terminate this Agreement (such date, the “**Early Termination Date**”).
- (ii) The Intermediary shall, promptly following the occurrence of any Early Termination Date (but in no event after the Final Guarantee Call Date), send a Report to the EIF together with a Guarantee Call (if the Intermediary has suffered any Loss that has not been the subject of a previous Guarantee Call). For the purposes of such Report and such Guarantee Call (if any), all amounts payable by the EIF shall be calculated in accordance with this Agreement as if the Report Date were the Early Termination Date.
- (iii) For the avoidance of doubt, following the occurrence of an Early Termination Date, the Intermediary shall not make any Guarantee Calls other than, if applicable, the Guarantee Call specified in Clause 17.2(ii) above.
- (iv) This Clause applies without prejudice to any other rights and remedies available to either Party under this Agreement or under applicable law.

18. TERM AND TERMINATION

18.1 Term

This Agreement will become effective on the Effective Date and will terminate on the earliest of the following dates (such date being the “**Termination Date**”):

- (i) 31 December 2032;
- (ii) the sixth anniversary of the Inclusion Period End Date;
- (iii) the Early Termination Date (if any); and

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- (iv) the date (if any) on which the EIF is no longer liable to effect further payments to the Intermediary and has no further claims under this Agreement.

18.2 Survival of rights

The provisions of Clauses 6.2 (*Exclusion Process*), 11 (*Right of Clawback*), 12 (*Servicing and Recoveries*), 14.1 (*General*), 15.3 (*Monitoring and Audit*), 15.9 (*Data Protection*), 20 (*Notices*), 21 (*Calculations and Certificates*), 25 (*Disclosure of Information*), 28 (*Contracts (Rights of Third Parties Act 1999)*) and 29 (*Governing Law and Jurisdiction*) shall survive termination of this Agreement. In addition, any other right accrued at the date of termination of this Agreement (including, without limitation, any rights of the Guarantor under Clause 12.3 (*Recoveries*) (if applicable) and any rights of the Parties under Clause 17.2 (*Early Termination*)) shall survive such termination.

19. WAIVER OF DEFENCES

Subject to the provisions of this Agreement, the liabilities, obligations, powers, rights or remedies of a Party under this Agreement shall not be discharged, impaired, prejudiced or otherwise affected by any act, event, omission, matter or thing which, but for this Clause, would discharge, impair, prejudice or otherwise affect any such liabilities, obligations, powers, rights or remedies, including (without limitation and whether or not known to it or the other Party):

- (i) any failure or delay in exercising any power, right or remedy under this Agreement;
- (ii) any single or partial exercise of any power, right or remedy;
- (iii) any other time, waiver or consent granted to the other Party; or
- (iv) any other amendment, novation, supplement, extension or restatement of this Agreement.

Nothing in this Agreement (or any other document, instrument or agreement) will be construed in any way to limit or otherwise affect the EIF's rights to pursue recovery or claims for damage, reimbursement or indemnification against any person for any liabilities, losses, damages, costs and expenses incurred by the EIF hereunder on or before the relevant payment date hereunder.

20. NOTICES

20.1 Communications in writing and address

Any communication to be made under or in connection with this Agreement shall be made in writing in the form of a Permitted Communication. Any communication made by letter or email shall be sent to the following addresses and contact details:

- (i) in respect of the EIF:
European Investment Fund
37B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
Attention: Debt Services–Portfolio Guarantees
Email: easi_reporting@eif.org

or to such other addresses and contact details as may be notified by the EIF to the Intermediary from time to time,

- (ii) in respect of the Intermediary, as set out in the Intermediary Terms.

20.2 Delivery

Any communication or document made or delivered by the EIF to the Intermediary or by the Intermediary to the EIF under or in connection with this Agreement shall be made in accordance with Clause 20.1 (*Communications in writing and address*) and will only be effective:

- (i) if by way of letter, when it has been delivered by hand at the relevant address or five (5) Business Days after being sent by registered letter with acknowledgement of receipt to that address;
- (ii) if by way of email, when actually received in legible form; or
- (iii) if by way of Portal Communication, in accordance with Clause 20.3 (*Portal Communications*), and, if a particular department or officer is specified as part of its address details, if addressed to that department or officer.

20.3 Portal Communications

If the Parties agree separately in writing to communicate through the EIF Portal (each such communication, a “**Portal Communication**”) in respect of certain matters under this Agreement (which may include delivery of documents), then:

- (i) any communication (including delivery of document) in connection with those matters which may be made by email under this Agreement (other than such amendments or waivers which may be made by email under Clause 27 (*Amendments*)) shall be made by Portal Communication. For the avoidance of doubt, any notices that are to be made in connection with Clause 16 (*Events of Default*) or Clause 17.1 (*Suspension*) may only be made by letter; and
- (ii) Portal Communications shall be used exclusively in relation to any future communication relating to such matters between the Parties under this Agreement, except if otherwise agreed between the Parties or in the cases specified in the paragraph below.

Any communication made or document delivered through the EIF Portal shall only be effectively communicated or delivered when the relevant submission is actually received in proper form as evidenced by the automatic acknowledgment email issued by the EIF Portal system to the Intermediary. A communication or document made or delivered through the EIF Portal shall not be deemed to be effective under this Clause 20.3 where:

- (i) in the case of a communication or delivery of document by the Intermediary, the Intermediary following receipt is unable to access fully, due to technical or other reasons, either the EIF Portal or the specific submission file within the EIF Portal, and such inability is communicated to the EIF by email in a timely manner;
- (ii) in the case of a communication or delivery of document by the EIF, the EIF is unable to access fully, due to technical or other reasons, either the Portal or the specific submission file within the EIF Portal, and such inability is communicated to the Intermediary by email in a timely manner;

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

in which case, either Party may proceed with the communication or delivery of document by email and the respective provisions of this Clause 20 (*Notices*) shall apply accordingly.

20.4 Language

All notices given under or in connection with this Agreement must be in English.

21. CALCULATIONS AND CERTIFICATES

21.1 Accounts

In any litigation or arbitration proceedings arising out of or in connection with this Agreement, the entries made in the accounts maintained by the EIF are *prima facie* evidence of the matters to which they relate.

21.2 Certificates and Determinations

Any certification or determination by the EIF of a rate or amount under this Agreement is, in the absence of manifest error, conclusive evidence of the matters to which it relates.

21.3 Rounding

Any sums payable hereunder shall be rounded to the nearest 0.01 in the currency in which such sums are payable (with 0.005 being rounded up).

22. TAX PROVISIONS

If any sums payable hereunder shall be or become subject to any requisite deductions or withholding on account of tax, the amount of such payments shall not be increased so that the net amount received by the relevant Party shall equal the amount which, but for such deduction or withholding, would have been received by such Party hereunder.

23. PARTIAL INVALIDITY

If, at any time, any provision of this Agreement is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any respect under any law of any jurisdiction, neither the legality, validity or enforceability of the remaining provisions nor the legality, validity or enforceability of such provision under the law of any other jurisdiction will in any way be affected or impaired.

24. CHANGES TO THE PARTIES

24.1 Changes to the Intermediary

The Intermediary may not assign any of its rights or transfer any of its rights or obligations under this Agreement, without the prior written consent of the EIF. This prohibition applies to any type of assignment, including, without limitation, voluntary assignments, automatic assignments and general assignments resulting from a transfer of Final Recipient Transactions or, subject to applicable law, any transfer pursuant to a consolidation or amalgamation with, or merger with or into, or transfer of all or substantially all the Intermediary's assets to, another entity.

24.2 Changes to the EIF

The EIF may not assign or transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement without the consent in writing of the Intermediary save to the European Investment Bank.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

25. DISCLOSURE OF INFORMATION

Subject to the provisions of Clause 15.1 (*Promotion of the Guarantee Facility by the Intermediary*), each Party shall keep confidential all information supplied to it in connection with this Agreement. Information which is already in the public domain and/or information about a Party which is lawfully in the possession of the other Party before the Effective Date (in respect of which that other Party is not under an existing obligation of confidentiality) shall not be confidential information for the purpose of this Clause 25.

Notwithstanding the foregoing, each Party is entitled to disclose information (which may include copies of this Agreement):

- (i) with the prior written consent of the other Party;
- (ii) to its affiliates, officers, directors, employees and professional advisers to the extent necessary for the Guarantee and to its auditors;
- (iii) with respect to disclosure by the EIF, to the Commission and its agents (including OLAF), the European Court of Auditors, the European Investment Bank, and any other entity the EIF is subject to, and to their respective affiliates, officers, directors, employees and professional advisers to the extent necessary for the Guarantee and to their respective auditors;
- (iv) where requested or required by any court of competent jurisdiction or any competent judicial, governmental, supervisory or regulatory body or administrative order, provided that where it is reasonably practicable and it is not legally prohibited from doing so, the disclosing Party shall consult with the other Party in good faith as to the manner and timing of such disclosures and shall in all circumstances, unless legally prohibited from doing so, notify the other Party of such disclosure;
- (v) with respect to disclosure by the EIF, where required by the EIF's statutory documents or in accordance with the relevant European Union treaties or where required by the laws or regulations of any country with jurisdiction over the EIF's affairs; and
- (vi) in accordance with the provisions of this Agreement, including, without limitation, the visibility, promotion, reporting and monitoring obligations to be complied with by the Intermediary; and
- (vii) with respect to disclosure by the EIF, within the framework of the EIF Transparency Policy (as published from time to time on the website of the EIF) pursuant to which EIF may publish on its website the minutes of its Board of Directors (including a summary indicating the project name, the nature of the operation, the geographical focus and the relevant EIF-managed resources of the Guarantee), unless the Intermediary has specifically objected to such disclosure at the time of the expression of its interest under the call for the Guarantee Facility.

The Intermediary disclosing any information shall have the onus to prove that the disclosure of the said information is permitted under this Clause 25.

This Clause 25 supersedes any previous confidentiality undertaking given by either Party in respect of the subject matter of this Agreement prior to the Effective Date.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

26. COUNTERPARTS

This Agreement, including, without limitation, the Intermediary Terms, may be executed in any number of counterparts, and this has the same effect as if the signatures on the counterparts were on a single copy of this Agreement.

27. AMENDMENTS

No term of this Agreement may be amended or waived without the agreement in writing of a duly authorised representative of each of the Parties.

Notwithstanding the paragraph above of this Clause 27 (*Amendments*), Schedule 2A (*Form of Report*), Schedule 4A (*Form of Guarantee Call*) and Schedule 5A (*Form of Recoveries Report*) may be amended by the agreement of the Parties by email.

28. CONTRACTS (RIGHTS OF THIRD PARTIES ACT 1999)

Without prejudice to any rights given to the Commission and its agents (including OLAF), the European Investment Bank and the European Court of Auditors under this Agreement, a person who is not a party to this Agreement shall have no rights under the Contracts (Right of Third Parties) Act 1999 to enforce any term of, or enjoy any benefit under, this Agreement.

29. GOVERNING LAW AND JURISDICTION

29.1 Governing law

This Agreement, and any non-contractual obligations arising out of or in connection with it, shall be governed by, and construed in accordance with English law.

29.2 Jurisdiction

The Parties hereby irrevocably agree that the courts of England and Wales are to have exclusive jurisdiction to settle any dispute which may arise out of or in connection with this Agreement and the documents entered into pursuant to it and that accordingly any legal action or proceedings arising out of or in connection with this Agreement and such documents ("**Proceedings**") shall be brought in such courts. The Parties irrevocably submit to the jurisdiction of such courts and waive any objection to proceedings in any such court on the ground of venue or on the ground that the proceedings have been brought in an inconvenient forum.

This provision is drafted for the benefit of the EIF and shall not limit its right to take proceedings in any other court with jurisdiction.

29.3 Service of process

The Intermediary irrevocably appoints for the time being the entity or entities specified in the Intermediary Terms to receive, for it and on its behalf, service of process in any Proceedings in England and Wales. Such service shall be deemed completed on delivery to such process agent (whether or not it is forwarded to and received by the Intermediary). If for any reason such process agent ceases to be able to act as such or no longer has an address in England and Wales the Intermediary irrevocably agrees to appoint a substitute process agent acceptable to the EIF, and to deliver to the EIF a copy of the new agent's acceptance of that appointment, within 30 days. Nothing shall affect the right to serve process in any other manner permitted by law.

SCHEDULE 1 INTERMEDIARY TERMS

1. Intermediary

1.1 Legal name in Country of Incorporation

Investiciono-razvojni fond Crne Gore A.D. Registration number or business identity code in Country of Incorporation

40009175

1.2 Country of Incorporation

Montenegro

1.3 Legal status in relevant jurisdiction

Joint stock company

1.4 Address and contact details for notices

Address: Ul. Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 126/I, 81000 Podgorica, Crna Gora

Email: vasilije.djurovic@irfcg.me

Contact person: Vasilije Djurovic

or such other address and contact details as may be notified by the Intermediary to the EIF from time to time.

2. Maximum Portfolio Volume

Maximum Portfolio Volume means EUR 5,000,000

3. Guarantee Rate

Guarantee Rate means 80%.

4. Guarantee Cap Rate

Guarantee Cap Rate means 10%.

5. Compliance Fee

Not Applicable.

6. Availability Period Start Date

Availability Period Start Date means 13 January 2020.

7. Availability Period End Date

Availability Period End Date means 30 June 2024.

8. Portfolio Trigger Event

Not applicable

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

9. Fixed Recovery Rate

Not applicable.

10. Base Currency

Euro.

11. Currency of Final Recipient Transactions

Final Recipient Transactions may be denominated in the Base Currency only. If a Recovery occurs in any currency other than the Base Currency, the provisions contained in Clause 10 (*Exchange Rate*) shall apply.

12. Enhanced Access to Finance Eligibility Criteria

To be eligible for Inclusion in the Portfolio, the Final Recipient Transactions shall meet the following Enhanced Access to Finance Eligibility Criteria provided that each of the Enhanced Access to Finance Eligibility Criteria specified below is “Continuing”:

(A) no Final Recipient shall be required to provide ((or procure the provision of) any Security, collateral, guarantee(s) or similar arrangements thereby resulting, in each case, in a benefit of less stringent collateral requirements in respect of such Final Recipient Transactions as compared to the standard collateral requirements applied by the Intermediary to similar transactions, except for, where applicable:

- (1) for working capital loans: personal guarantees and/or promissory notes or similar instruments; and
- (2) for investments loans: personal guarantees, promissory notes or similar instruments and/or a pledge/mortgage over the financed asset.

13. Additional Eligibility Criteria

To be eligible for Inclusion in the Portfolio, the Final Recipient Transactions shall meet the following Additional Eligibility Criteria provided that each of the Additional Eligibility Criteria specified below is “Continuing”, save for Additional Eligibility Criterion under (B) that is to be complied as of “Signing Date” only:

- (A) the Final Recipient Transactions shall be provided directly by the Intermediary (and not through any intermediary bank); and
- (B) the Final Recipients shall be established and (if the Final Recipient is not a natural person) operating in Montenegro.

14. EFSI Support

EFSI support will not be applicable.

15. Final Recipient Transactions – Finance Leases

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

For the purpose of the definition of the “Final Recipient Transaction”, Finance Leases shall not be included in the Portfolio.

Schedule 10 (*Finance Leases*) will not apply.

16. Bank Account (to be used for any payment to the EIF)

Bank account name: EC/FI EaSI Microfinance Guarantee

Bank: BGL BNP Paribas

BIC: BGLLLULL

IBAN: LU17 0030 3156 9995 0000

Communication: EaSI-Guarantee Facility-direct guarantee-2019-Investiciono-razvojni fond
Crne Gore A.D.

or to such other bank account as the EIF may have notified to the Intermediary with at least five (5) Business Days' notice.

17. Bank Account (to be used for any payment to the Intermediary)

Bank account name: INVESTITICIONO-RAZVOJNI FOND CRNE GORE A.D. [Intermediary
please confirm]

Bank: ERSTE BANK AD PODGORICA [Intermediary please confirm]

BIC: OPPOMEPG [Intermediary please confirm]

IBAN: ME25540100002330746162 [Intermediary please confirm]

or to such other bank account as the Intermediary may have notified to the EIF in any documentation under which the Intermediary requests a payment under the Agreement (e.g. any Guarantee Call under Clause 9 (*Guarantee Calls*)).

18. Clause 14.2 (Authorised Persons)

For the purpose of Clause 14.2(i) i., the Intermediary shall provide the EIF with an incumbency certificate in a form satisfactory to the EIF.

The Intermediary represents that any information contained in an evidence of authority received for the purpose of Clause 14.2(i) i. is true and accurate as at the Effective Date of this Agreement.

19. Clause 14.4 (“Know Your Customer” Checks)

Not applicable

20. Clause 15.1(i) (*Visibility and promotion*) – Translation

Posrednik se dalje obavezuje da će u svojim posebnim saopštenjima za medije, promotivnim materijalima, informacijama za zainteresovane strane, promotivnim kampanjama, informacijama na svojem web sajtu/sajtovima i svim drugim komunikacionim sredstvima, u svim materijalima za javnost, službenim bilješkama, izvještajima i publikacijama povezanim sa finansiranjem u okviru ovog ugovora uključiti logotip EIF-a i amblem Unije (dvanaest žutih zvjezdica na plavoj podlozi) u formatu koji je barem jednako uočljiv kao i njegov vlastiti logotip, kao i izjavu koja glasi: „finansijska sredstva obezbjeđuje Evropska unija u okviru garantnog instrumenta uspostavljenog na osnovu Regulative

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

(EU) br. 1296/2013 Evropskog parlamenta i Savjeta o Programu Evropske unije za zapošljavanje i socijalne inovacije („EaSI“).

21. Clause 15.1(ii) (Website) and Schedule 8 (Visibility Guidelines) – Links to webpages

<https://www.irfcg.me/me/>

[Intermediary's homepage and EaSI product dedicated webpage to be provided by Intermediary - For the avoidance of doubt, the websites are only required to go live once the availability period starts.]

22. Clause 15.1(iv) (EC Visibility Guidelines)

The EC Visibility Guidelines set out in Schedule 8 (*Visibility Guidelines*) shall apply - translation in Montenegrin of such EC Visibility Guidelines is provided in a separate document.

23. Clause 15.3(i) (Access to Premises, Books and Records) – Translation

Osim toga, posrednik se obavezuje da će u pravnu dokumentaciju za svaku transakciju krajnjem primaocu uključiti sljedeću izjavu (ili odgovarajući prevod naveden u Uslovima za posrednike):

„Druga strana priznaje i slaže se da Evropski investicioni fond, zastupnici EIF-a, Evropski revizorski sud, Komisija, zastupnici, predstavnici ili izvođači Komisije, uključujući i Evropsku kancelariju za borbu protiv prevara (OLAF), Evropsku investicionu banku i sve druge institucije ili tijela Evropske unije koji imaju pravo da provjeravaju upotrebu ovog ugovora u kontekstu programa EaSI, kao i njihovi propisno ovlašćeni predstavnici i/ili sva druga propisno ovlašćena tijela prema mjerodavnom pravu (zajedno „ovlašćeni subjekti” i svaki pojedinačno „ovlašćeni subjekt”) imaju pravo da nesmetano i neograničeno obavljaju kontrole i revizije, i traže informacije i dokumentaciju u pogledu ovog ugovora i njegovog izvršenja slobodno i bez ograničenja, uključujući, bez ograničenja, za potrebe ocjenjivanja programa EaSI.“

24. Clause 15.11 (European Code of Good Conduct)

The Intermediary represents to have endorsed the European Code of Good Conduct.

Paragraph 2 of Clause 15.11 (*European Code of Good Conduct*) shall not apply.

25. Clause 29.3 (Service of process)

For the purpose of Clause 29.3 (*Service of process*) the Intermediary has appointed [*Intermediary please specify*] of [*Intermediary please specify contact details*] as its agent under this Agreement for any service of process in any proceedings before the courts of England and Wales.

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

26. Other provisions

26.1 Clause 2.1 (*Definitions*) shall be amended as follows:

(A) the following definition of “Compliance Trigger Event” will be added

“Compliance Trigger Event” means that the Intermediary (i) in the context of this Agreement, has entered into a business relationship with any Sanctioned Person; (ii) has failed to take within a reasonable timeframe appropriate measures in respect of any member of its management bodies who has become a Sanctioned Person in order to ensure that such member is excluded from any activity of the Intermediary in relation to this Agreement; or (iii) in the context of this Agreement, has not established, maintained or complied with internal procedures and controls in accordance with the Financial Action Task Force recommendations and standards, as amended and supplemented from time to time”

(B) The following definition of “Compliance Trigger Event Determination Date” will be added:

“Compliance Trigger Event Determination Date” means any date falling during the Availability Period and on which a Compliance Trigger Event occurs.”

(C) The definition of “Extraordinary Inclusion Period End Date” shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

“Extraordinary Inclusion Period End Date” means the date which is the earliest of:

- a) the date upon which the Intermediary notifies the EIF that the Intermediary wishes to terminate the Inclusion Period;*
- b) the date upon which a Jurisdiction Tax Trigger Event, an Event of Default and/or a Potential Event of Default has occurred;*
- c) following the occurrence of Portfolio Trigger Event, the date falling one (1) month after receipt by the Intermediary of a Portfolio Trigger Event Notice;*
- d) the date notified by the EIF to the Intermediary at any time following the Code Compliance Trigger Event (at the sole discretion of the EIF); and*
- e) the Compliance Trigger Event Determination Date; and*
- f) the Termination Date.”*

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

- (D) The following definition of “Sanction List” will be added:

*“**Sanction List**” means:*

(i) any economic, financial and trade restrictive measures and arms embargoes issued by the European Union pursuant to Chapter 2 of Title V of the Treaty on European Union as well as Article 215 of the Treaty on the Functioning of the European Union, including but not limited to those made available on the official EU websites http://eeas.europa.eu/cfsp/sanctions/consol-list_en.htm, as amended and supplemented from time to time or on any successor page; or

(ii) any economic, financial and trade restrictive measures and arms embargoes issued by the United Nations Security Council pursuant to Article 41 of the UN Charter including but not limited to those made available on the official UN website http://www.un.org/sc/committees/iist_compend.shtml, as amended and supplemented from time to time or on any successor page.”

- (E) The following definition of “Sanctioned Person” will be added:

*“**Sanctioned Person**” means any individual or entity listed in one or more Sanction List.”*

For discussion purposes only

FINAL DRAFT 29 October 2019

**SCHEDULE 2
FORM OF INCLUSION NOTICE**

To: the European Investment Fund

37 B avenue J.F. Kennedy

L-2968 Luxembourg

Attention: EaSI– Guarantee Facility for Microfinance

From: [Intermediary]

[Date]

Dear Sir, Madam,

Re: EaSI Guarantee Facility (direct guarantee) - Guarantee Agreement dated [•] (“Guarantee Agreement”) - Inclusion Notice

Save as otherwise provided in this Inclusion Notice, terms defined in the Guarantee Agreement shall have the same meaning when used in this Inclusion Notice.

We hereby notify you that [we have entered into the Final Recipient Transaction(s) set out in the Report sent to you on the same date as this Inclusion Notice which comply with all Eligibility Criteria and, in accordance with Clause 6.1 (*Inclusion Process*) of the Guarantee Agreement, we request you to include such Final Recipient Transaction(s) in the Portfolio.] or [we have identified no Final Recipient Transaction(s) for inclusion in the Portfolio].

The aggregate principal amount of the Final Recipient Transaction(s) we request you to include is [•]. Following inclusion in the Portfolio of these Final Recipient Transactions, the Actual Portfolio Volume (for the avoidance of doubt, taking into account any adjustment pursuant to Clause 7.1 (*Adjustment of the Actual Portfolio Volume*)) will be [•], and the number of Final Recipient Transactions included within the Portfolio will be [•].

We represent that no Event of Default is outstanding on the date of this Inclusion Notice.

Yours faithfully

for and on behalf of

[the Intermediary]

Cc.1: Report

SCHEDULE 2A FORM OF REPORT

PART A – NEW OPERATIONS A1 FINAL RECIPIENTS

A.1.1	A.1.2	A.1.3	A.1.4	A.1.5	A.1.6	A.1.7	A.1.8	A.1.9	A.1.10	A.1.11
Final Recipient ID	Region	Country	Date of Establishment	Sector (Nace Code)	Current number of employees	Annual Turnover	Total Assets	Micro-borrowers (Y/N)	Sharing contact details with EIF/EC (Y/N)	Comments
Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory (dd/mm/yyyy)	Mandatory	Mandatory	If applicable	If applicable	Mandatory	Mandatory	Optional

PART A – NEW OPERATIONS A2 NEW FINAL RECIPIENT TRANSACTIONS

A.2.1	A.2.2	A.2.3	A.2.4	A.2.5	A.2.6	A.2.7	A.2.8
Final Recipient ID	Final Recipient Transaction ID	Final Recipient Transaction Currency	Final Recipient Transaction Principal Amount	Final Recipient Transaction Maturity (months)	Final Recipient Transaction Signature Date	First Disbursement Date	Product
Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory (dd/mm/yyyy)	Mandatory (dd/mm/yyyy)	Mandatory (dd/mm/yyyy)	Mandatory
							Optional

PART B - LIST OF INCLUDED FINAL RECIPIENT TRANSACTIONS

A.2.1	A.2.2	A.2.3	A.2.4	A.2.5	A.2.6	A.2.7	A.2.8
Final Recipient ID	Final Recipient Transaction ID	Final Recipient Transaction Currency	Final Recipient Transaction Principal Amount	Total disbursed to the Final Recipient Transaction	Outstanding Final Recipient Transaction Amount	End of Disbursement Period	Comments
Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory	(Y/N) Mandatory	Mandatory (Yes/No)	

PART C – Not used

PART D – EXPIRED FINAL RECIPIENT TRANSACTIONS

A.1.1 Final Recipient ID Mandatory	A.2.1 Final Recipient Transaction ID Mandatory	D.1 Final Repayment Date Mandatory (dd/mm/yyyy)

PART E – CANCELLED FINAL RECIPIENT TRANSACTIONS

A.1.1 Final Recipient ID Mandatory	A.2.1 Final Recipient Transaction ID Mandatory	E.1 Type Mandatory

PART F – MODIFICATIONS

1. Final Recipient Transaction Maturity Extension			
A.1.1 Final Recipient ID Mandatory	A.2.1 Final Recipient Transaction ID Mandatory	F.1.1 New Final Recipient Transaction maturity Mandatory	
2. Change of Final Recipient ID			
A.1.1 Final Recipient ID Mandatory	A.2.1 Final Recipient Transaction ID Mandatory	F.2.1 New Final Recipient ID Mandatory	
3. Change of Final Recipient Transaction ID			
A.1.1 Final Recipient ID Mandatory	A.2.1 Final Recipient Transaction ID Mandatory	F.3.1 New Final Recipient Transaction ID Mandatory	
4. Change of Final Recipient Transaction Amount			
A.1.1 Final Recipient ID Mandatory	A.2.1 Final Recipient Transaction ID Mandatory	F.4.1 New Final Recipient Transaction Amount Mandatory	

PART G- PORTFOLIO DATA

To be provided as broad estimate for the Portfolio			
P.1	P.2	P.3	P.4
Rejection rate of Final Recipient (In %)	Annual interest rate (In %)	Charges of Final Recipients (In %)	Collateral requirements (personal guarantee, hard collateral, % of the loan amount)
Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory

PART H - IMPACT DATA

S.1.1 Final Recipient ("FR") ID	S.1.2 Gender	S.1.3 Employment status	S.1.4 Educational background (maximum two categories)	S.1.5 Age	S.1.6 Migrant background	S.1.7 If unemployed/ inactive: How long has the FR been looking for a job?	S.1.8 Does the FR have a disability?
	Man Woman	Full-time employed Part-time employed Self-employed/entrepreneur Unemployed/inactive Studying	No formal education Primary education Secondary education Post-secondary education University education	< 25 25 - 30 31 - 40 41 - 50 51 - 60 > 60	EU country as country of origin Non-EU country as country of origin	0-6 months 7-12 months >12 months	Yes No

Intermediary may decide (on voluntary basis) to collect the same information for non-selected applicants. In case an Intermediary decides to collect such information and agrees to provide to the EIF with such information also for non-selected applicants, the European Commission will take this positively into account when deciding on conducting the impact analysis on the Intermediary's activities and sharing its results for Intermediary's own purposes.

S.1.9 Did the FR lose his/her job?	S.1.10 Income of the FR/ annual turnover of the business	S.1.11 Number of female employees (excluding the business owner)	S.1.12 Number of male employees (excluding the business owner)	S.1.13 Has the FR been offered training/mentoring for this EaSI microloan?	S.1.14 Did the FR apply for microfinancing before EaSI?	S.1.15 What is the FR's main source of income?
over the last 1 year over the last 2 years over the last 3 years not at all	Indicate the exact figure at the time of the loan application	Indicate the exact figure at the time of the loan application	Indicate the exact figure at the time of the loan application	Yes No	Yes, application rejected) Yes, applied and received a microloan before No, not applied for a microloan somewhere else	salary welfare benefits unemployment benefits help from family/friends savings other

Unless specified otherwise, the information shall to be provided with reference to the person who signed the Final Recipient Transaction.

**SCHEDULE 3
FORM OF EXCLUSION NOTICE**

To: [Intermediary]

From: the European Investment Fund

**37 B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg**

Attention: EaSI – Guarantee Facility for Microfinance

[Date]

Dear Sir, Madam,

Re: EaSI Guarantee Facility (direct guarantee) - Guarantee Agreement dated [•] (“Guarantee Agreement”) - Exclusion Notice

Save as otherwise provided in this Exclusion Notice, terms defined in the Guarantee Agreement shall have the same meaning when used in this Exclusion Notice.

With reference to your Inclusion Notice dated [•], we hereby notify you that the following Final Recipient Transaction(s) are excluded from the Portfolio:

[description of the Final Recipient Transaction] (the “**Excluded Final Recipient Transaction(s)**”)

and, in accordance with Clause 6.2 (*Exclusion Process*) of the Guarantee Agreement, we hereby inform you that the Excluded Final Recipient Transaction(s) is excluded from the benefit of the Guarantee.

The aggregate principal amount of Excluded Final Recipient Transactions is [•].

[additional instructions to be inserted]

[Pursuant to Clause 11 (*Right of Clawback*) of the Guarantee Agreement, we hereby require you to repay to us within ten Business Days of the date of this Exclusion Notice any payment made under the Guarantee Call dated [•] and made by the EIF on [•] in relation to the Excluded Final Recipient Transaction(s).]

Yours faithfully

for and on behalf of

the European Investment Fund

**SCHEDULE 4
FORM OF GUARANTEE CALL**

To: the European Investment Fund
37 B avenue J.F. Kennedy
L-2968 Luxembourg
Attention: EaSI – Guarantee Facility for Microfinance

From: [Intermediary]

[Date]

Dear Sir, Madam,

Re: EaSI Guarantee Facility (direct guarantee) - Guarantee Agreement dated [•] (“Guarantee Agreement”)- Guarantee Call

Save as otherwise provided in this Guarantee Call, terms defined in the Guarantee Agreement shall have the same meaning when used in this Guarantee Call.

We hereby notify you that we have suffered a Loss related to the Final Recipient Transaction(s) detailed in the Guarantee Call Schedule [we attach hereto] / [we have sent to you via email] and that, in accordance with Clause 9 (*Guarantee Calls*) of the Guarantee Agreement, we request you to pay an amount of [•] (the “Amount”) to the credit of the following bank account IBAN format and SWIFT Code.

We hereby certify that the Final Recipient Transaction to which this Guarantee Call relates complies with the Eligibility Criteria and all other applicable terms of the Guarantee Agreement.

We hereby certify compliance of this Guarantee Calls with all requirements of Clause 9 (*Guarantee Calls*) of the Guarantee Agreement.

We represent that no Event of Default is outstanding on the date of this Guarantee Call.

Yours faithfully

for and on behalf of
[the Intermediary]

SCHEDULE 4A
FORM OF GUARANTEE CALL SCHEDULE

GUARANTEE CALL SCHEDULE

A.1.1 Final Recipient ID	A.2.1 Final Recipient Transaction ID	A.2.2 Currency	C.1 Event date	C.2 Event type	C.3 Defaulted principal amount	C.4 Unpaid interest covered		
Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory		

**SCHEDULE 5
FORM OF RECOVERIES NOTICE**

To: The European Investment Fund
 37B avenue J.F. Kennedy
 L-2968 Luxembourg
Attention: EaSI - Guarantee Agreement
From: [Intermediary]

[Date]

Dear Sir, Madam,

Re: EaSI Guarantee Facility (direct guarantee) – Guarantee Agreement dated [•] (the “Guarantee Agreement”) – Recoveries Notice

Save as otherwise provided in this Recoveries Notice, terms defined in the Guarantee Agreement shall have the same meanings when used in this Recoveries Notice.

Under Clause 11 (*Recoveries*), the EIF is entitled to a percentage of each Recovery equal to the Guarantee Rate on a pari passu basis with the Intermediary.

The Intermediary has recovered up to [*specify amount*] with respect to the attached defaulted Final Recipient Transactions (Schedule 5A).

EIF is entitled to receive an amount of [*specify amount in the Base Currency*] which is equal to [*insert Guarantee Rate*]% of the aggregate Recoveries.

Payment to EIF will be made in the Base Currency to the following EIF account [*specify account number*] in accordance with the Guarantee Agreement.

For the purpose of the calculations, the Relevant FX Rate (if applicable) applied is the rate applicable on [*indicate day*] at [*specify time*].

Yours faithfully

for and on behalf of
[the Intermediary]

SCHEDULE 5A FORM OF RECOVERIES SCHEDULE

LOSS RECOVERY SCHEDULE

A.1.1 Final Recipient ID	A.2.1 Final Recipient Transaction ID	C.5 Recovery payment currency	C.6 Recovery date		C.7 Recovery amount
Mandatory	Mandatory	Mandatory	Mandatory		Mandatory

SCHEDULE 6 REPRESENTATIONS

REPRESENTATIONS OF THE INTERMEDIARY

The Intermediary makes the following representations and warranties on the Effective Date (which representations and warranties shall be deemed to be repeated at all times except with respect to representation 1(e) (*Status*), 9 (*Proceedings*), 11 (*No replacement*) and 16 (*Restricted Sectors*) which shall be deemed to be made on the Effective Date only).

1. Status

- (a) It is duly incorporated and validly existing under the law of its jurisdiction of incorporation (which is as set out in the Intermediary Terms).
- (b) It has the power to own its assets and carry on its business as it is being conducted.
- (c) It is established and operating in one or more of the Programme Countries (except if, after the Effective Date, it is no longer established and operating in a Programme Country as a result of events or circumstances beyond the control of the Intermediary).
- (d) It is duly authorised to carry out financing to Final Recipients according to the applicable legislation of each Programme Country in which it is established or operating.
- (e) It is not established in a Non-Compliant Jurisdiction, unless in case of NCJ Implementation.
- (f) It is not in an Exclusion Situation.

2. Binding obligations

The obligations expressed to be assumed by it in this Agreement are legal, valid, binding and enforceable obligations.

3. Non-conflict with other obligations

The entry into and performance by it of, and the transactions contemplated by, this Agreement do not and will not conflict with:

- (a) any law or regulation applicable to it (including any of its licenses or permits issued by any of the regulatory authorities of its places of business and the relevant jurisdiction), or judicial or official order, applicable to it;
- (b) its constitutional documents; or
- (c) any agreement or instrument binding upon it or any of its assets or constitute a default or termination event (however described) under any such agreement or instrument.

4. Power and authority

It has the power to enter into, perform and deliver, and has taken all necessary action to authorise its entry into, performance and delivery of, this Agreement and the transactions contemplated by this Agreement.

5. Authorisations and regulatory standards

- (a) All authorisations required or desirable:
 - (a) to enable it lawfully to enter into, exercise its rights and comply with its obligations in this Agreement; and

(b) to make this Agreement admissible in evidence in its jurisdiction of incorporation, have been obtained or effected and are in full force and effect.

(ii) All authorisations necessary for the conduct of the business, trade and ordinary activities of the Intermediary, including, as the case may be, lending, leasing activities or providing bank guarantees, have been obtained or effected and are in full force and effect.

6. No default

(a) No Event of Default or Potential Event of Default is continuing or might reasonably be expected to result from entering into this Agreement.

(b) No other event or circumstance is outstanding which constitutes a default under any other agreement or instrument which is binding on it or to which its assets are subject which might have a Material Adverse Effect.

7. No misleading information

(a) All information (including any factual information) provided by it for the purposes of this Agreement (including any information provided before the Effective Date) was true and accurate as at the date it was provided or as at the date (if any) at which it is stated.

(b) Nothing has occurred or been omitted from the factual information referred to in paragraph (a) above and no information has been given or knowingly withheld that results in that information being untrue or misleading.

8. Governing law and enforcement

(a) The choice of English law as the governing law of this Agreement will be recognised and enforced in its jurisdiction of incorporation or, as the case may be, of establishment.

(b) Any judgment obtained by the Courts of England and Wales in relation to this Agreement will be recognised and enforced in its jurisdiction of incorporation or, as the case may be, of establishment.

9. Proceedings

No litigation, arbitration or administrative proceedings of or before any court, arbitral body or agency which, if adversely determined, might reasonably be expected to have a Material Adverse Effect have (to the best of its knowledge and belief) been started or threatened against it.

10. Final Recipient Transactions

The documents evidencing the Final Recipient Transactions are legal, valid, binding and enforceable under applicable law.

11. No replacement

This Guarantee does not constitute a replacement of any equivalent guarantees or financial instruments received by the Intermediary for the same purpose under existing European, national and regional financial instruments.

12. Good faith

It has entered into, and is exercising its rights and conducting its obligations under, this Agreement in good faith.

13. Excluded Activities

Its activities are not related to illegal activities according to the legislation in the country in which the Intermediary is established and operating.

14. Anti Money Laundering

It has and shall continue to fully comply with all relevant standards and all applicable legislation on the prevention of money laundering, counter-terrorism measures and tax fraud to which it is subject.

15. Compliance with Eligibility Criteria

At all times, subject to Clause 5.3 (*Time of compliance*) and Clause 6 (*Portfolio Inclusion and Exclusion Processes*), each Final Recipient Transaction included in the Portfolio complies with the Eligibility Criteria.

16. Restricted Sectors

At the date of this Agreement its business does not focus on one or more of the Restricted Sectors.

17. Adequacy

It has the financial standing and the operational capability and ability to manage risk relevant to the Guarantee and/or the Agreement and to comply with the terms and conditions of the Guarantee and/or the Agreement.

REPRESENTATIONS OF THE EIF

The EIF makes the following representations and warranties on the Effective Date (which representations and warranties shall be deemed to be repeated at all times except with respect to representation 6 (*No Default*) and 8 (*Proceedings*) which shall be deemed to be made on the Effective Date only).

1. Status

- (a) It enjoys legal personality and is governed by its own Statutes; and
- (b) It has the power to own its assets and carry on its business as it is being conducted.

2. Binding obligations

The obligations expressed to be assumed by it in this Agreement are legal, valid, binding and enforceable obligations.

3. Non-conflict with other obligations

The entry into and performance by it of, and the transactions contemplated by, this Agreement do not and will not conflict with:

- (a) any law or regulation applicable to it;
- (b) its constitutional documents; or
- (c) any agreement or instrument binding upon it or any of its assets.

4. Power and authority

It has the power to enter into, perform and deliver, and has taken all necessary action to authorise its entry into, performance and delivery of, this Agreement to which it is a party and the transactions contemplated by those documents.

5. Validity and admissibility in evidence

All authorisations required or desirable to enable it lawfully to enter into, exercise its rights and comply with its obligations in this Agreement have been obtained or effected and are in full force and effect.

6. No default

- (a) No Event of Default is continuing or might reasonably be expected to result from its entering into this Agreement.
- (b) No other event or circumstance is outstanding which constitutes a default under any other agreement or instrument which is binding on it or to which its assets are subject which might have a Material Adverse Effect.

7. No misleading information

- (a) Any factual information provided by it for the purposes of this Agreement was true and accurate as at the date it was provided or as at the date (if any) at which it is stated.
- (b) Nothing has occurred or been omitted from the factual information referred to in paragraph (a) above and no information has been given or knowingly withheld that results in that information being untrue or misleading.

8. Proceedings

The EIF is not and has not been the subject of a judgment which has the force of *res judicata* for fraud, corruption, involvement in a criminal organisation or any other illegal activity detrimental to the European Community's financial interest.

No litigation, arbitration or administrative proceedings of or before any court, arbitral body or agency which, if adversely determined, might reasonably be expected to have a Material Adverse Effect have (to the best of its knowledge and belief) been started or threatened against it.

SCHEDULE 7

RESTRICTED SECTORS

1. Illegal Economic Activities

Any production, trade or other activity, which is illegal under the laws or regulations of the home jurisdiction for such production, trade or activity ("**Illegal Economic Activity**").

Human cloning for reproduction purposes is considered an Illegal Economic Activity.

2. Tobacco and Distilled Alcoholic Beverages

The production of and trade in tobacco and distilled alcoholic beverages and related products.

3. Production of and Trade in Weapons and Ammunition

The financing of the production of and trade in weapons and ammunition of any kind. This restriction does not apply to the extent such activities are part of or accessory to explicit European Union policies.

4. Casinos

Casinos and equivalent enterprises.

5. IT Sector Restrictions

Research, development or technical applications relating to electronic data programs or solutions, which:

(i) aim specifically at:

- (a) supporting any activity included in the Restricted Sectors referred to under 1. to 4. (inclusive) above;
- (b) internet gambling and online casinos; or
- (c) pornography,

or which:

(ii) are intended to enable to illegally:

- (a) enter into electronic data networks; or
- (b) download electronic data.

6. Life Science Sector Restrictions

When providing support to the financing of the research, development or technical applications relating to

- (i) human cloning for research or therapeutic purposes; and
- (ii) Genetically Modified Organisms ("GMOs"),

the EIF will require from the Intermediary appropriate specific assurance on the control of legal, regulatory and ethical issues linked to such human cloning for research or therapeutic purposes and/or GMOs.

SCHEDULE 8 VISIBILITY GUIDELINES

1. General

Intermediaries benefitting from support under EaSI are encouraged to actively promote the EaSI Guarantee. They have to abide by the visibility requirements included in the Guarantee Agreement signed with the EIF. In particular, your organisation is required

- (a) to explicitly inform Final Recipients that financing is made possible through the support of the EaSI Guarantee with the financial backing of the European Union under the EaSI Programme. Such information needs to be prominently included either in the contractual documentation and/or in an accompanying cover letter. If applicable, these requirements shall also be complied with by Financial Sub-Intermediaries.
- (b) to ensure the visibility of the European Union in all its promotion material specifically produced for operations supported under the EaSI Financial Instruments (including flyers, ppts, etc.), as a minimum through the inclusion of the EU Emblem and a statement that the Operation (i.e. a loan, microloan, microlease, as applicable.) benefits from a Guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation (EaSI).
- (c) to create, a dedicated section on its website, if available, which provides information, or a clear link to this information, regarding the type of finance offered, name of the product supported through the Financial Instrument, a description of the key eligibility criteria, the investment focus and information of the application procedure.

The following guidelines have been developed to assist you in the implementation of these visibility and promotion requirements.

2. Contracts with Final Recipients

As an EaSI Intermediary, you are required to make the Final Recipients aware of the support through the EaSI Guarantee. To this end, please include into the contractual documentation and/or in an accompanying letter as a minimum:

- (i) the **EU Emblem** (flag with twelve yellow stars on a blue background)² and
- (ii) a statement indicating that the relevant financial product "**benefits from a guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation (EaSI)**" or the relevant translation set out in the Guarantee agreement.

3. Press releases

If you are the first intermediary in a country, the EIF will provide you with a press release template to announce this transaction. This will form the basis for the public announcement and should be complemented by your institution. A common press release date for the press release has to be agreed with EIF no later than 10 days prior to the envisaged announcement date. Should you wish to translate the agreed press release into local language to increase the impact, you can do so.

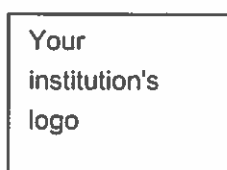
² Graphics guide please see: [HTTP://PUBLICATIONS.EUROPA.EU/CODE/EN/EN-5000100.HTM](http://publications.europa.eu/code/en/en-5000100.htm) and [HTTP://EUROPA.EU/ABOUT-EU/BASIC-
INFORMATION/SYMBOLS/FLAG/INDEX EN.HTM](http://europa.eu/about-eu/basic-information/symbols/flag/index_en.htm)

Should you wish to issue a press release relating to the EaSI guarantee, please note that any press release needs to be coordinated closely with the European Investment Fund (“EIF”). Thus, please send a version of your press release draft (preferably in English) which reflects the visibility and promotion requirements to EIF’s Communications Unit so that it can be cleared.

In order to allow for proper preparation and clearance, press releases should be drafted well in advance of the release date and sent to EIF’s Communication Unit **no later than 10 days prior to publication**.

The header of the press release has to carry the following logos (in order of appearance):

- the Commission logo
- your institution’s logo
- EIF³



In the body text of the press release, you have to indicate that the relevant financial product **benefits from a guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation programme(EaSI)**". We recommend the following statement as reference:

The EaSI Guarantee under the Programme for Employment and Social Innovation (EaSI) is funded by the European Union. The European Commission has selected the European Investment Fund to implement the EaSI Guarantee.

The press release also has to include the following standard paragraph (“boilerplate”) about EaSI:

About the Programme for Employment and Social Innovation

Under the EUROPEAN PROGRAMME FOR EMPLOYMENT AND SOCIAL INNOVATION (EaSI), the European Commission supports microfinance and social entrepreneurship finance with an overall envelope of EUR 193 million for the 2014-2020 period. The aim is to increase access to microfinance, i.e. loans of up to EUR 25 000, in particular for vulnerable persons and micro-enterprises. In addition, for the first time, the European Commission is also supporting social enterprises through investments of up to EUR 500 000. The microfinance and social entrepreneurship support is first implemented through the EaSI Guarantee, which shall enable microcredit providers and social enterprise investors to reach out to entrepreneurs they would not have been able to finance otherwise for risk considerations. The European Commission has selected the EIF to implement the EaSI Guarantee.

4. Signature event

If you intend to organise a launch event to announce the signature of the agreement with the EIF or/and the European Commission, please liaise with the EIF’s Communications Unit well in advance

³ Graphics guide please see [HTTP://WWW.EIF.ORG/NEWS CENTRE/AUDIOVISUAL LIBRARY/EIF-LOGO.HTM?LANG=-EN](http://www.eif.org/news_centre/audiovisual_library/eif-logo.htm?lang=-en)

(at least six to eight weeks prior to the envisaged event) to agree on timing, agenda, content, speakers, etc.

5. Promotional material (invitations, flyers, presentations, etc.)

In any specific promotional material that you are producing for products supported by EaSI, e.g. press invitations, flyers, brochures, you need to include as a minimum:

- (i) the EU Emblem (flag with twelve yellow stars on a blue background)⁴ and
- (ii) a statement indicating that the relevant financial product **"benefits from a guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation (EaSI)"** or the relevant translation set out in the Guarantee agreement.

Please note that presentations given by representatives of your institution referring to EaSI also have to respect these requirements.

In case you should participate in any key event related to microfinance / social enterprise finance at European level at which you will make reference to EaSI, you are asked to inform the EIF's Communications Unit **at least one week prior to the event**. You are also asked to send your presentation slides which refer to EaSI to EIF's Communications Unit for information prior to the event.

6. Website

If your organisation has a website, you are required to create a dedicated section providing information or a clear link to this information regarding the type of finance offered (e.g. microloans of up to EUR xxx), name of the product supported through the EaSI Guarantee, a description of the key eligibility criteria, the investment focus (e.g. start-ups, female entrepreneurs, mature social enterprises...) and the information on the application procedure.

Any information on your webpage(s) relating to the financing supported by the EaSI Guarantee shall include the European Union Emblem (twelve yellow stars on a blue background) in a format at least as prominently as your own logo, and a statement that the supported financing **"benefits from a guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation (EaSI)."**

Furthermore, you shall seek to integrate a cross-link from your webpage(s) to the general information pages provided by the European Commission ([HTTP://EC.EUROPA.EU/SOCIAL/EASI](http://ec.europa.eu/social/easi), and EIF ([WWW.EIF.ORG/EASI](http://www.eif.org/easi)) for further general information on the programme.

In case of any doubt on how to implement the promotion requirements in specific cases, please consult the European Investment Fund's Communications Unit:

EIF Communications

marketing@eif.org

⁴ Graphics guide please see: [HTTP://PUBLICATIONS.EUROPA.EU/CODE/EN/EN-5000100.HTM](http://publications.europa.eu/code/en/en-5000100.htm) and [HTTP://EUROPA.EU/ABOUT-EU/BASIC-INFORMATION/SYMBOLS/FLAG/INDEX EN.HTM](http://europa.eu/about-eu/basic-information/symbols/flag/index_en.htm)

SCHEDULE 9 EFSI SUPPORT

- i. The Intermediary hereby acknowledges that this Guarantee has been supported by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation ("EASI") and the European Fund for Strategic Investment set up under the Investment Plan for Europe. The purpose of EFSI is to help support financing and implementing productive investments in the European Union and to ensure increased access to financing. Additional information on EFSI can be found on the information page provided by the European Commission (http://ec.europa.eu/priorities/jobs-growth-and-investment/investment-plan_en) and on Twitter (#investEU).
- ii. The language in italics set out in Clause 15.1(i) (*Visibility and promotion*) in the first paragraph is replaced with the following:

"this financing benefits from a guarantee funded by the European Union under the Programme for Employment and Social Innovation ("EASI") and the European Fund for Strategic Investment ("EFSI") set up under the Investment Plan for Europe. The purpose of EFSI is to help support financing and implementing productive investments in the European Union and to ensure increased access to financing."
- iii. The language in italics set out in Clause 15.1(i) (*Visibility and promotion*) in the second paragraph is replaced with the following:

"the supported financing benefits from the support of the European Union under the Guarantee Facility established under Regulation (EU) No 1296/2013 of the European Parliament and the Council establishing a Union Programme for Employment and Social Innovation ("EASI") and the European Fund for Strategic Investment ("EFSI") set up under the Investment Plan for Europe. The purpose of EFSI is to help support financing and implementing productive investments in the European Union and to ensure increased access to financing. Additional information on EFSI can be found on the information page provided by the European Commission (http://ec.europa.eu/priorities/jobs-growth-and-investment/investment-plan_en) and on Twitter (#investEU)."
- iv. Clause 1 (*Background*) shall be supplemented by new Clauses 1.6 and 1.7 that shall read as follows:

"1.6 This operation benefits from a guarantee from the European Union under the European Fund for Strategic Investments ("EFSI")."

"1.7 The Guarantor places great emphasis on integrity and good governance and has therefore established policies and procedures to avoid misuse of its funds for purposes of tax fraud, tax evasion, money laundering and financing of terrorism, and with a view to protect against its operations financing artificial arrangements aimed at tax avoidance. Such policies and procedures are designed to be in line with the principles and standards of applicable EU Law, and European Union or internationally agreed tax standards on transparency and exchange of information."
- v. Clause 2.1 (*Definitions*) shall be supplemented by the following definitions:

"EFSI" has the meaning given in Clause 1.6.

"EFSI Regulation" means the Regulation 2015/1017 of the European Parliament and of the Council of 25 June 2015 on the European Fund for Strategic Investments, as amended, supplemented or restated.

“Illegal Activities” means any of the following illegal activities or activities carried out for illegal purposes: tax evasion, tax fraud, fraud, corruption, coercion, collusion, obstruction, money laundering, financing of terrorism or any other illegal activity, that may affect the financial interests of the EU, according to applicable laws.

- vi. A new limb (xiii) shall be added to the definition of “Final Recipient Transaction Eligibility Criteria” in Clause 5.2 (Definitions) that shall read as follows:

“(xiii) it shall not finance Illegal Activities or artificial arrangements aiming at tax avoidance”

- vii. A new Clause 14.5 (Illegal Activities) shall be added:

“14.5 Illegal Activities

The Intermediary shall promptly after becoming aware, to the extent permitted by applicable law: (i) inform the Guarantor of a genuine allegation, complaint or information with regard to Illegal Activities related to the Guarantee or any Final Recipient Transaction and (ii) consult with the Guarantor in good faith regarding appropriate actions.”

- viii. Clause 15.5 (iii) (Compliance with laws) shall be amended and shall read as follows:

“Without prejudice to the Clauses 15.5(i) and 15.5(ii), the Intermediary undertakes: (i) at all times to comply with relevant standards and applicable legislation on the prevention of tax evasion, money laundering, the fight against terrorism and tax fraud to which it may be subject and (ii) not (other than as a result only of events or circumstances beyond the control of the Intermediary) to be established in a Non-Compliant Jurisdiction, unless in case of NCJ Implementation. In case the status of a jurisdiction changes after the Effective Date, this change in status shall only be applicable to Final Recipient Transactions that have been entered into on or after the date of such change.”

- ix. A new limb (v) shall be added to Clause 15.5 (Compliance with laws) that shall read as follows:

“(v) The Intermediary undertakes Final Recipient Transactions shall not finance Illegal Activities or artificial arrangements aimed at tax avoidance.”

- x. A new representation 1(g) shall be added to Schedule 6 (Representations of the Intermediary) of the Agreement that shall read as follows:

“(g) It is established and operating in one or several Member States (except if, after the Effective Date, it is no longer established and operating in a Member State as a result of events or circumstances beyond the control of the Intermediary).”

- xi. Representation 13 (Excluded Activities) of Schedule 6 (Representations of the Intermediary) of the Agreement shall be amended and shall read as follows:

“Illegal Activities

it is not engaged in any illegal activities (including, for the avoidance of doubt, any Illegal Activities) according to applicable laws, and to the best of its knowledge, no Illegal Activities have occurred in connection with the Guarantee.”

- xii. The undertakings of the Intermediary to provide information and/or allow monitoring, control or audit in accordance with this Agreement, including, without limitation, in accordance with Clause 14.3 (Evaluation) and Clause 15.3 (Monitoring and Audit) shall, for the avoidance of doubt, extend to the context of EFSI.

SCHEDULE 10 FINANCE LEASES

If the Portfolio is comprised of Final Recipient Transactions which are or include Finance Leases, the following provisions shall apply.

1. When used in relation to Final Recipient Transactions which are Finance Leases references in the Agreement to:

- (a) “principal amount” will be deemed to be references to “Capital Amount”,

where “**Capital Amount**” means at any time the amount financed by the Intermediary to the Final Recipient under a Finance Lease, which is the purchase price of an asset leased by the Intermediary to a Final Recipient under a Final Recipient Transaction reduced by any down-payment amount paid by the Final Recipient and further reduced by the cumulative repayment amounts of such financed amount paid by the Final Recipient to the Intermediary until such time;

- (b) “interest” will be deemed to be references to “Lease Interest Amount”,

where “**Lease Interest Amount**” means the contractual interest amount charged by the Intermediary to the Final Recipient in respect of a Finance Lease by the application of the relevant Lease Interest Rate to the Capital Amount of that Final Recipient Transaction, and

where “**Lease Interest Rate**” means the contractual interest rate charged by the Intermediary to the Final Recipient in respect of a Final Recipient Transaction as set out in the documents applicable to that Final Recipient Transaction;

- (c) “rights of acceleration” under Final Recipient Transactions will be deemed to be references to “enforcement rights” under such Finance Leases;

and the provisions of the Agreement will be construed accordingly.

2. When used in relation to Final Recipient Transactions which are Finance Leases:

“**Transaction Restructuring**” means, in respect of a Final Recipient Transaction and unless specified otherwise in the Intermediary Terms, that the Intermediary agrees to the restructuring of such Final Recipient Transaction being such that the Capital Amount scheduled to be paid and/or any Lease Interest Amount due by the relevant Final Recipient is reduced in order to improve the collectability of the claims arising from the relevant Final Recipient Transaction.

3. When used in relation to Final Recipient Transactions which are Finance Leases, “**Recovery**” means each and every amount (including, if assets leased to a Final Recipient are repossessed by the Intermediary (i) any amount received by the Intermediary as a result of the sale of such assets or the enforcement of any relevant security, guarantee or other credit support, and/or (ii) if such assets are re-leased, the purchase price of such assets agreed with the new lessee), net of recovery and foreclosure costs (if any), recovered by the Intermediary in respect of a Loss, but for the application of any security interest on the relevant Final Recipient Transaction granted by the Intermediary to third parties where the EIF has paid amounts under the Guarantee in respect of such Loss.

4. When used in relation to Final Recipient Transactions which are Finance Leases, Clause 6.1 (i) ii. (*Inclusion Process*) shall be read as set out below:

“ii. are approved during the Availability Period and have a Lease Period Start Date during the Inclusion Period.”

where “**Lease Period Start Date**” means the later of:

- (i) the date that is the earlier of:
 - (A) when any initial payment is made to the Intermediary by a Final Recipient in respect of a Finance Lease; or
 - (B) when the Final Recipient Transaction in respect of a Finance Lease has been entered into by the Intermediary; and
 - (ii) the date upon which the asset being the subject of the Finance Lease has been made available to the Final Recipient for use.
5. Where this Schedule 10 (*Finance Leases*) applies, the Intermediary undertakes to send the Report identifying Final Recipient Transactions that are Finance Leases on each date on which a Report is required to be sent in accordance with this Agreement.
6. Where used in relation to Final Recipient Transactions which are Finance Leases, Clause 7.1 (*Adjustment of the Actual Portfolio Volume*) shall be replaced by the following:

In respect of each Covered Final Recipient Transaction, if on any date (such date being the “**Adjustment Date**”) the initial Capital Amount of such Covered Final Recipient Transaction is reduced for any reasons other than a Transaction Default, a Transaction Acceleration or a Transaction Restructuring, the Actual Portfolio Volume shall be reduced to reflect the Capital Amount provided to the Final Recipient under such Covered Final Recipient Transaction. The Intermediary shall reflect any such adjustment in the Report immediately following such Adjustment Date.

SIGNATURES

SIGNED on behalf of the **EUROPEAN INVESTMENT FUND**

By:

Title:

Date:

By:

Title:

Date:

SIGNED on behalf of the **INVESTICIONO-RAZVOJNI FOND CRNE GORE A.D.**

By:

Title:

Date:

By:

Title:

Date: