

## CALCULAREA RATELOR MINIME ALE PRIMELOR PENTRU OPERAȚIUNILE DIN CATEGORIA DE RISC DE ȚARĂ 1-7

### Formula pentru calculul RMP

Formula pentru calcularea RMP aplicabile pentru un credit la export care implică un debitor/garant dintr-o țară clasificată în categoriile de risc de țară 1-7 este:

$$MPR = \{[(a_i * HOR + b_i) * \max (PCC, PCP)/0,95] * (1-LCF) + [c_{in} * PCC/0,95 * HOR * (1-CEF)]\} * QPF_i * PCF_i * BTSF * (1 - \min (TERM, 0,15))$$

unde:

- $a_i$  = coeficientul de risc de țară în categoria de risc de țară  $i$  ( $i = 1-7$ )
- $c_{in}$  = coeficientul de risc-cumpărător pentru categoria de cumpărător  $n$  ( $n = SOV+$ ,  $SOV/CCO$ ,  $CC1-CC5$ ) din categoria de risc de țară  $i$  ( $i = 1-7$ )
- $b_i$  = constanta pentru categoria de risc de țară  $i$  ( $i = 1-7$ )
- HOR = orizont de risc
- PCC = procentul acoperit pentru riscul comercial (riscul-cumpărător)
- PCP = procentul acoperit pentru riscul politic (riscul de țară)
- CEF = factorul de îmbunătățire a calității creditului
- $QPF_i$  = factorul de calitate a produsului în categoria de risc de țară  $i$  ( $i = 1-7$ )
- $PCF_i$  = procentul factorului de acoperire în categoria de risc de țară  $i$  ( $i = 1-7$ )
- BTSF = factor „mai bun decât suveran”
- LCF = factor „monedă națională”
- TERM = factor de ajustare în funcție de termen

### Clasificarea aplicabilă a riscului de țară

Clasificarea aplicabilă a riscului de țară este determinată în conformitate cu punctele 96 și 96<sup>1</sup> din Regulament, care, la rândul său, determină coeficientul riscului de țară ( $a_i$ ) și constanta ( $b_i$ ), care se obțin conform următorului tabel:

	1	2	3	4	5	6	7
a	0,090	0,200	0,350	0,550	0,740	0,900	1,100
b	0,350	0,350	0,350	0,350	0,750	1,200	1,800

### Selectarea categoriei de risc-cumpărător corespunzătoare

Categoria de risc-cumpărător corespunzătoare se selectează din tabelul de mai jos, care oferă combinațiile de categorii de risc de țară și de risc-cumpărător care au fost stabilite, precum și concordanța convenită între categoriile de risccumpărător CC1-CC5 și clasificările agențiilor

de rating acreditate. Descrierile calitative ale fiecărei categorii de risc-cumpărător (SOV+ până la CC5) au fost stabilite pentru a facilita clasificarea debitorilor (și a garanților) și sunt furnizate în anexa nr. 3.

Categorია de risc de țară						
1	2	3	4	5	6	7
SOV+	SOV+	SOV+	SOV+	SOV+	SOV+	SOV+
SOV/CC0	SOV/CC0	SOV/CC0	SOV/CC0	SOV/CC0	SOV/CC0	SOV/CC0
CC1 AAA până la AA-	CC1 A+ până la A-	CC1 BBB+ până la BBB-	CC1 BB+ până la BB	CC1 BB-	CC1 B+	CC1 B
CC2 A+ până la A-	CC2 BBB+ până la BBB-	CC2 BB+ până la BB	CC2 BB-	CC2 B+	CC2 B	CC2 B- sau mai scăzut
CC3 BBB+ până la BBB-	CC3 BB+ până la BB	CC3 BB-	CC3 B+	CC3 B	CC3 B- sau mai scăzut	
CC4 BB+ până la BB	CC4 BB-	CC4 B+	CC4 B	CC4 B- sau mai scăzut		
CC5 BB- sau mai scăzut	CC5 B+ sau mai scăzut	CC5 B sau mai scăzut	CC5 B- sau mai scăzut			

Categoria de risc-cumpărător selectată, în combinație cu categoria de risc de țară aplicabilă, determină coeficientul de risc-cumpărător ( $c_m$ ), care se obține din următorul tabel:

Categoria de risc-cumpărător Categorie	Categorია de risc de țară						
	1	2	3	4	5	6	7
SOV+	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
SOV/CC0	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
CC1	0,110	0,120	0,110	0,100	0,100	0,100	0,125
CC2	0,200	0,212	0,223	0,234	0,246	0,258	0,271
CC3	0,270	0,320	0,320	0,350	0,380	0,480	n/a
CC4	0,405	0,459	0,495	0,540	0,621	n/a	n/a
CC5	0,630	0,675	0,720	0,810	n/a	n/a	n/a

### Orizontul de risc (HOR)

Orizontul de risc (HOR) se calculează după cum urmează:

Pentru profiluri de rambursare standard (adică rambursări semestriale egale ale principalului):

$$\text{HOR} = (\text{durata perioadei de plată} * 0,5) + \text{durata perioadei de rambursare}$$

Pentru profiluri de rambursare non-standard:

$$\text{HOR} = (\text{durata perioadei de plată} * 0,5) + (\text{durata medie ponderată a perioadei de rambursare} - 0,25)/0,5$$

În formulele de mai sus, unitatea de măsură pentru timp este anul.

### **Procentul acoperit pentru riscul comercial (cumpărător) (PCC) și riscul politic (de țară) (PCP)**

Procentele acoperite (PCC și PCP) exprimate ca valoare decimale (adică 95 % este exprimat ca 0,95) în formula RMP.

### **Îmbunătățirile calității creditului privind riscul-cumpărător**

Valoarea factorului de îmbunătățire a calității creditului (CEF) este 0 pentru orice operațiune care nu face obiectul niciunui fel de îmbunătățire a calității creditului privind riscul-cumpărător. Valoarea CEF pentru operațiunile care fac obiectul unor îmbunătățiri ale calității creditului privind riscul-cumpărător este determinată în conformitate cu anexa X, sub rezerva restricțiilor prevăzute la punctul 63<sup>1</sup> din Regulament, și nu poate depăși 0,35.

Factorul de calitate a produsului (QPF)

QPF este obținut din următorul tabel:

Calitatea produsului	Categorია de risc de țară						
	1	2	3	4	5	6	7
Sub standard	0,9965	0,9935	0,9850	0,9825	0,9825	0,9800	0,9800
Standard	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Peste standard	1,0035	1,0065	1,0150	1,0175	1,0175	1,0200	1,0200

### **Factorul pentru procentul acoperit (PCF)**

PCF se determină după cum urmează: Pentru  $[\max(\text{PCC}, \text{PCP}) \leq 0,95, \text{PCF} = 1]$  Pentru  $\{\max(\text{PCC}, \text{PCP}) > 0,95, \text{PCF} = 1 + [(\max(\text{PCC}, \text{PCP}) - 0,95)/0,05] * (\text{coeficientul pentru procentul acoperit})$  Coeficientul procentului acoperit este obținut din următorul tabel:

	Categorია de risc de țară						
	1	2	3	4	5	6	7
Coeficientul procentului acoperit	0,00000	0,00337	0,00489	0,01639	0,03657	0,05878	0,08598

### **Factorul „mai bun decât suveran” (BTSF)**

Dacă un debitor este clasificat în categoria de risc-cumpărător „mai bun decât suveran” (SOV+),  $BTSF = 0,9$ ; în celelalte cazuri,  $BTSF = 1$ .

**Factorul „monedă locală” (LCF)**

Pentru operațiunile care utilizează o reducere a riscului de țară într-o monedă locală, valoarea LCF nu poate depăși 0,2. Valoarea LCF pentru toate celelalte operațiuni este 0.

**Factorul de ajustare a termenului (TERM)**

Factorul de ajustare a termenului (TERM) poate fi aplicat numai pentru debitorii pe care un participant îi clasifică în categorii de risc-cumpărător echivalente cu categoria speculativă (rating CRA echivalent BB+ sau mai slab) în conformitate cu tabelul de corespondență din prezenta anexă, inclusiv în categoriile de cumpărător SOV + și SOV/CC0 din categoriile de risc de țară 5-7, precum și pentru operațiunile în cazul cărora orizontul de risc (HOR) este mai mare de 10 ani. În acest caz,  $TERM = 0,018 * (HOR - 10)$ . Această ajustare este plafonată și nu poate depăși 15%.

## DESCRIERI CALITATIVE ALE CATEGORIILOR DE RISC-CUMPĂRĂTOR

### **Mai bun decât suveran (SOV+)**

Este vorba despre o clasificare excepțională. Entitatea care obține o astfel de clasificare are un profil de credit excepțional de solid și se poate estima că ea va fi în măsură să-și îndeplinească obligațiile de plată într-o perioadă de datorie suverană excesivă sau chiar de incapacitate de plată a datoriilor suverane. Agențiile internaționale de rating de credit emit în mod regulat rapoarte care enumeră ratingurile entităților comerciale și ale contrapărților care sunt superioare ratingului suveran în valută. Cu excepția cazului în care riscul suveran a fost identificat, prin intermediul metodologiei de evaluare a riscului suveran, ca fiind semnificativ mai mare decât riscul de țară, participanții care propun ca o entitate să fie clasificată în categoria „mai bun decât suveran” trebuie să furnizeze în sprijinul recomandării lor referințe în ceea ce privește ratingul „mai bun decât suveran” respectiv. Pentru ca o entitate să obțină o clasificare superioară celei a entității suverane care o găzduiește, ea trebuie să prezinte mai multe sau, în principiu, o majoritate a următoarelor caracteristici sau echivalente:

- un profil de credit solid;
- venituri în monedă străină substanțiale în raport cu datoriile în propria monedă;
- instalații de producție și posibilitatea de a genera numerar din partea unor filiale sau operațiuni în străinătate, în special a celor situate în entități suverane bine cotate, adică întreprinderi multinaționale;
- un proprietar sau un partener strategic străin care ar putea constitui o sursă de sprijin financiar în absența unei garanții oficiale;
- antecedente de tratament preferențial al entității de către suveran, inclusiv scutirea de constrângerile privind transferul și convertibilitatea și de cerințele privind răscumpărarea pentru veniturile din export, precum și tratamentul fiscal favorabil;
- linii de credit angajate de la bănci internaționale bine cotate, în special linii de credit fără o clauză privind modificările nefavorabile semnificative, care permite băncilor să retragă angajamentele în cazul unei crize a datoriei suverane sau al altor riscuri, și
- active deținute în străinătate, în special lichidități, deseori ca rezultat al unor norme care permit exportatorilor să blocheze și să mențină solduri de numerar în străinătate, care să fie disponibile pentru serviciul datoriei.

În mod normal, categoria de risc-cumpărător SOV+ nu se aplică pentru:

- entități și utilități publice, entități subsuverane precum ministere, administrații regionale etc.;
- instituții financiare cu sediul în jurisdicția entității suverane și
- entități care vând în principal pe piața națională și în moneda locală.

### **Suveran (SOV)**

Debitorii/garanții suverani sunt entități care au un mandat legal explicit de a-și asuma o obligație de plată a datoriei în numele statului suveran, de regulă Ministerul de Finanțe sau Banca Centrală<sup>1</sup>. Un risc este desemnat drept suveran dacă:

- debitorul/garantul este împuternicit legal să își asume o obligație de plată a datoriei în numele suveranului și, prin urmare, angajează garanția deplină a suveranului și
- în cazul reeșalonării riscului suveran, datoria în cauză ar fi inclusă în reeșalonare și obligațiile de plată ar fi asumate de suveran în virtutea reeșalonării.

### **Echivalent cu suveranul (CC0): o calitate a creditului excepțional de bună**

Categoria „echivalent cu suveranul” cuprinde două tipuri de bază de debitori/garanți:

- Entități publice în cazul cărora se demonstrează, cu diligența necesară, că fie cumpărătorul dispune implicit de garanția și de susținerea deplină a suveranului, fie există o probabilitate foarte mare a susținerii suveranului pentru lichiditățile sau solvabilitatea entităților respective, atât în legătură cu perspectivele de recuperare, cât și cu riscul de incapacitate de plată. Entitățile publice nesuverane din categoria „echivalent cu suveranul” includ și societățile deținute de guvern, cu un monopol sau un evasimonopol asupra operațiunilor dintr-un sector (de exemplu, energia, petrolul sau gazul).
- Entități corporative cu un profil de credit excepțional de solid, prezentând caracteristici care garantează că atât riscul de incapacitate de plată, cât și perspectivele de recuperare pot fi considerate ca fiind echivalente cu suveranul. Candidații ar putea include entități corporative de prim rang sau bănci foarte importante, care prezintă o probabilitate ridicată de susținere din partea suveranului în privința lichidităților și a solvabilității.

Calitatea excepțional de bună a creditului implică faptul că riscul de întrerupere a plății este considerat neglijabil și că entitatea are o capacitate excepțional de solidă de rambursare, iar capacitatea sa nu riscă să fie afectată de evenimente previzibile. Calitatea creditului este determinată în general de o combinație a tuturor sau a unora dintre următoarele caracteristici ale profilului comercial și financiar al entității:

- o generare a venitului între excepțional de bună și foarte bună;
- niveluri de lichidități de la excepțional de bune la foarte bune;
- îndatorare între excepțional de scăzută și foarte scăzută;
- profil comercial între excelent și foarte bun, cu capacități de management demonstrate și foarte puternice.

De asemenea, entitatea este caracterizată de o calitate ridicată a difuzării datelor financiare și privind participațiile, cu excepția cazurilor în care există o probabilitate foarte mare a susținerii din partea unei societăți-mamă (sau a unui suveran) cu o clasificare a riscului-cumpărător egală sau mai mare decât cea corespunzătoare categoriei de risc a cumpărătorului în cauză.

---

<sup>1</sup> În cele mai multe cazuri, acesta este un risc asupra băncii centrale sau a Ministerului de Finanțe. Pentru entitățile guvernelor centrale, altele decât Ministerul de Finanțe, trebuie să se exercite diligența necesară pentru a afirma că entitatea angajează garanția deplină a suveranului.

În funcție de clasificarea țării în care este domiciliat debitorul/garantul, este probabil ca un debitor/garant clasificat în categoria de risc-cumpărător CC0 să fie cotate de agențiile de rating acreditate între AAA (categoria de țară 1) și B (categoria de țară 7).

### **O calitate foarte bună a creditului (CC1)**

Se consideră că riscul de întrerupere a plății este scăzut sau foarte scăzut. Debitorul/garantul are o foarte bună capacitate de rambursare, iar capacitatea sa nu riscă să fie afectată de evenimente previzibile. Debitorul/garantul prezintă o probabilitate redusă sau foarte redusă de a fi afectat în cazul unor schimbări ale circumstanțelor și ale condițiilor economice. Calitatea creditului este determinată în general de o combinație a tuturor sau a unora dintre următoarele caracteristici ale profilului comercial și financiar al entității:

- o generare a venitului între foarte bună și bună;
- niveluri de lichidități între foarte bune și bune;
- îndatorare între foarte scăzută și scăzută;
- un profil comercial foarte puternic, cu capacități de management demonstrate.

De asemenea, entitatea este caracterizată de o calitate ridicată a difuzării datelor financiare și privind participațiile, cu excepția cazurilor în care există o probabilitate foarte mare a susținerii din partea unei societăți-mamă (sau a unui suveran) cu o clasificare a riscului-cumpărător egală sau mai mare decât cea corespunzătoare categoriei de risc a cumpărătorului în cauză.

În funcție de clasificarea țării în care este domiciliat debitorul/garantul, este probabil ca un debitor/garant clasificat în categoria de risc-cumpărător CC1 să fie cotate de agențiile de rating acreditate între AAA (categoria de țară 1) și B (categoria de țară 7).

### **Calitate între bună și moderat-bună a creditului, peste medie (CC2)**

Se consideră că riscul de întrerupere a plății este scăzut. Debitorul/garantul are o capacitate de rambursare între bună și moderat-bună, iar capacitatea sa nu riscă să fie afectată de evenimente previzibile. Debitorul/garantul prezintă o probabilitate redusă de a fi afectat în cazul unor schimbări ale circumstanțelor și ale condițiilor economice. Calitatea creditului este determinată în general de o combinație a tuturor sau a unora dintre următoarele caracteristici ale profilului comercial și financiar al entității:

- o generare a venitului între bună și moderat-bună;
- niveluri de lichidități între bune și moderat-bune;
- îndatorare între scăzută și moderat-scăzută;
- un profil comercial moderat-puternic, cu capacități de management demonstrate.

De asemenea, entitatea este caracterizată de o calitate ridicată a difuzării datelor financiare și privind participațiile, cu excepția cazurilor în care există o probabilitate foarte mare a susținerii din partea unei societăți-mamă (sau a unui suveran) cu o clasificare a riscului-cumpărător egală sau mai mare decât cea corespunzătoare categoriei de risc a cumpărătorului în cauză.

În funcție de clasificarea țării în care este domiciliat debitorul/garantul, este probabil ca un debitor/garant clasificat în categoria de risc-cumpărător CC2 să fie cotate de agențiile de rating acreditate între A+ (categoria de țară 1) și B- sau mai scăzut (categoria de țară 7).

### **Calitate moderată a creditului, medie (CC3)**

Se consideră că riscul de întrerupere a plății este moderat sau moderat-scăzut. Debitorul/garantul are o capacitate de rambursare moderată sau moderat-bună. Există posibilitatea agravării riscului de credit dacă debitorul/garantul s-ar confrunta cu incertitudini majore sau cu expunerea la condiții comerciale, financiare sau economice adverse care ar putea afecta capacitatea sa de a efectua plățile la timp. Cu toate acestea, alternative de afaceri sau financiare pot fi disponibile pentru a permite îndeplinirea angajamentelor financiare. Calitatea creditului este determinată în general de o combinație a tuturor sau a unora dintre următoarele caracteristici ale profilului comercial și financiar al entității:

- o generare a venitului între moderat-bună și moderată;
- niveluri de lichidități între moderat-bune și moderate;
- o îndatorare între moderat-scăzută și moderată;
- un profil comercial moderat, cu capacități de management demonstrate.

De asemenea, entitatea este caracterizată de o calitate adecvată a difuzării datelor financiare și privind participațiile, cu excepția cazurilor în care există o probabilitate foarte mare a susținerii din partea unei societăți-mamă (sau a unui suveran) cu o clasificare a riscului-cumpărător egală sau mai mare decât cea corespunzătoare categoriei de risc a cumpărătorului în cauză.

În funcție de clasificarea țării în care este domiciliat debitorul/garantul, este probabil ca un debitor/garant clasificat în categoria de risc-cumpărător CC3 să fie cotate de agențiile de rating acreditate între BBB+ (categoria de țară 1) și B sau mai scăzut (categoria de țară 6).

### **Calitate moderat-slabă a creditului, sub medie (CC4)**

Se consideră că riscul de întrerupere a plății este mediu-scăzut. Debitorul/garantul are o capacitate de rambursare între moderată și moderat-slabă. Există posibilitatea agravării riscului de credit dacă debitorul/garantul s-ar confrunta cu incertitudini majore sau cu expunerea la condiții comerciale, financiare sau economice adverse care ar putea afecta capacitatea sa de a efectua plățile la timp. Cu toate acestea, alternative de afaceri sau financiare pot fi disponibile pentru a permite îndeplinirea angajamentelor financiare. Calitatea creditului este determinată în general de o combinație a tuturor sau a unora dintre următoarele caracteristici ale profilului comercial și financiar al entității:

- o generare a venitului între moderată și moderat-slabă;
- niveluri de lichidități între moderate și moderat-slabe;
- o îndatorare între moderată și moderat-ridicată;
- profil comercial moderat-slab, cu experiență limitată în ceea ce privește utilizarea capacităților de management.

De asemenea, entitatea este caracterizată de o calitate adecvată a difuzării datelor financiare și privind participațiile, cu excepția cazurilor în care există o probabilitate foarte mare a susținerii din partea unei societăți-mamă (sau a unui suveran) cu o clasificare a riscului-cumpărător egală sau mai mare decât cea corespunzătoare categoriei de risc a cumpărătorului în cauză.

În funcție de clasificarea țării în care este domiciliat debitorul/garantul, este probabil ca un debitor/garant clasificat în categoria de risc-cumpărător CC4 să fie cotate de agențiile de rating acreditate între BB+ (categoria de țară 1) și B- sau mai scăzut (categoria de țară 5).

### **Calitate a creditului slabă (CC5)**

Se consideră că riscul de întrerupere a plății este între ridicat și foarte ridicat. Debitorul/garantul are o capacitate de rambursare între moderat-slabă și slabă. Debitorul/garantul are în prezent capacitatea de a efectua rambursările, rămânând însă o marjă de siguranță limitată. Cu toate acestea, există probabilitatea apariției unor probleme de rambursare, întrucât capacitatea de continuare a rambursării depinde de un mediu de afaceri și economic stabil și favorabil. Se consideră că apariția unor condiții comerciale, financiare sau economice adverse poate prejudicia capacitatea sau disponibilitatea de a rambursa. Calitatea creditului este determinată în general de o combinație a tuturor sau a unora dintre următoarele caracteristici ale profilului comercial și financiar al entității:

- generare a numerarului și a veniturilor între moderat-slabe și slabe;
- niveluri de lichidități între moderat-slabe și slabe;
- îndatorare între moderat-ridicată și ridicată;
- profil comercial slab, cu experiență limitată sau absentă în ceea ce privește utilizarea capacităților de management.

De asemenea, entitatea este caracterizată de o calitate slabă a difuzării datelor financiare și privind participațiile, cu excepția cazurilor în care există o probabilitate foarte mare a susținerii din partea unei societăți-mamă (sau a unui suveran) cu o clasificare a riscului-cumpărător egală sau mai mare decât cea corespunzătoare categoriei de risc a cumpărătorului în cauză.

În funcție de clasificarea țării în care este domiciliat debitorul/garantul, este probabil ca un debitor/garant clasificat în categoria de risc-cumpărător CC5 să fie cotate de agențiile de rating acreditate între BB- (categoria de țară 1) și B- sau mai scăzut (categoria de țară 4).

## **CRITERII ȘI CONDIȚII CARE GUVERNEAZĂ APLICAREA TEHNICILOR DE REDUCERE A RISCULUI DE ȚARĂ ȘI ÎMBUNĂTĂȚIRILE CALITĂȚII CREDITULUI PRIVIND RISCUL-CUMPĂRĂTOR**

### **SCOP**

Prezenta anexă oferă detalii privind utilizarea tehnicilor de reducere a riscului de țară enumerate la punctul 61 din Regulament și a îmbunătățirilor calității creditului privind riscul-cumpărător enumerate punctul 63 din Regulament; sunt incluse criteriile, condițiile și circumstanțele specifice care se aplică utilizării acestora, precum și impactul asupra RMP.

### **TEHNICI DE REDUCERE A RISCULUI DE ȚARĂ**

#### **1. Structură cu fluxuri viitoare în străinătate combinată cu un cont de garanție în străinătate**

*Definiție:* Un document scris, de exemplu un titlu, un act sau un acord de cesiune ori de mandat, sigilat și înmănat unui terț, și anume unei persoane care nu este parte la instrument, pentru a fi deținut de către terț până la îndeplinirea anumitor condiții, dată la care instrumentul va fi transmis de către terț celeilalte părți pentru a produce efecte. Dacă următoarele criterii sunt îndeplinite și sub rezerva luării în considerare a factorilor suplimentari enumerați, această tehnică poate reduce sau elimina riscurile de transfer, în special în categoriile de țări cu risc mai ridicat.

#### *Criterii:*

- Contul de garanție este aferent unui proiect care produce venituri în valută, iar încasările în contul de garanție sunt generate de proiectul însuși și/sau de alte creanțe la export în străinătate.
- Contul de garanție este deținut în străinătate, adică este deschis în afara țării proiectului, într-o țară în care riscurile de transfer sau alte riscuri de țară sunt foarte limitate (și anume într-o țară OCDE cu venituri ridicate sau într-o țară din zona euro cu venituri ridicate).
- Contul de garanție este deschis într-o bancă de prim rang care nu este controlată direct sau indirect de interese ale debitorului sau de țara debitorului.
- Finanțarea contului este asigurată prin contracte pe termen lung sau alte contracte corespunzătoare.
- Sursele de venituri (și anume generate de proiectul însuși și/sau alte surse) ale debitorului care trec prin cont sunt în valută forte și se poate estima, în mod rezonabil, că, luate împreună, ele sunt suficiente pentru a acoperi serviciul datoriei pe întreaga durată a creditului, și provin de la unul sau mai mulți clienți străini solvabili situați în țări cu un grad de risc mai bun decât țara în care este situat proiectul (și anume, în mod normal, țările OCDE cu venituri ridicate sau țările din zona euro cu venituri ridicate).
- Debitorul dă instrucțiuni irevocabile clienților străini să plătească direct în cont (și anume, plățile nu sunt efectuate prin tranzitarea unui cont controlat de debitor sau prin țara sa).

- Fondurile care trebuie să fie păstrate în cont acoperă cel puțin serviciul datoriei pe șase luni. În cazul în care sunt aplicate condiții flexibile de rambursare în cadrul structurii de finanțare a unui proiect, o sumă echivalentă cu șase luni din serviciul efectiv al datoriei în astfel de condiții trebuie păstrată în cont; suma poate varia în timp în funcție de profilul serviciului datoriei.
- Debitorul are acces restricționat la cont (și anume, numai după plata serviciului datoriei în cadrul creditului).
- Veniturile depozitate în cont sunt cesionate creditorului ca beneficiar direct, pentru întreaga durată a creditului.
- Deschiderea contului a primit toate autorizațiile legale necesare de la autoritățile locale și de la orice alte autorități competente.
- Contul de garanție și aranjamentele contractuale pot să nu aibă un caracter condiționat și/sau revocabil și/sau limitat în timp.

*Factori suplimentari de care trebuie să se țină seama:*

Tehnica se aplică sub rezerva unei analize de la caz la caz a caracteristicilor de mai sus și, printre altele, ținând cont de:

- țara, debitorul (și anume, public sau privat), sectorul, vulnerabilitatea în raport cu mărfurile sau serviciile implicate, inclusiv disponibilitatea acestora pentru întreaga durată a creditului, clienții;
- structurile legale, de exemplu dacă mecanismul este suficient de imun față de influența debitorului sau a țării acestuia;
- gradul în care tehnica continuă să facă obiectul interferenței guvernamentale, al reînnoirii sau al retragerii;
- măsura în care contul ar fi suficient de protejat împotriva riscurilor legate de proiect;
- suma care va intra în cont și mecanismul de continuare a unei alimentări adecvate;
- situația în raport cu Clubul de la Paris (de exemplu, posibila exceptare);
- impactul eventual al riscurilor de țară, altele decât riscul de transfer;
- protecția împotriva riscurilor aferente țării în care este situat contul;
- contractele cu clienții, inclusiv natura și durata acestora, și
- valoarea globală a veniturilor estimate în valută în raport cu valoarea totală a creditului.

*Impactul asupra RMP*

Aplicarea acestei tehnici de reducere a riscului de țară poate avea drept rezultat ameliorarea cu o categorie a clasificării riscului de țară aplicabile operațiunii, cu excepția operațiunilor clasificate în categoria 1 a riscului de țară.

## **2. Finanțare în moneda locală**

*Definiție:* Contract și finanțare negociate în monede locale convertibile și disponibile, altele decât valute forte, și finanțate local care elimină sau reduc riscul de transfer. Obligația principală de plată în monedă locală nu ar fi, în principiu, afectată de apariția primelor două riscuri de țară.

*Criterii:*

- Răspunderea agenției de credit la export (ACE) și plata despăgubirilor sau plata către creditorul direct sunt exprimate/efectuate în totalitate în monedă locală.
- ACE nu este în mod normal expusă la riscul de transfer.
- În mod normal, nu se cere ca depozitele în monedă locală să fie convertite în valută forte.
- Rambursarea efectuată de debitor în propria sa monedă și în propria sa țară reprezintă o rambursare valabilă a obligației în legătură cu împrumutul.
- În cazul în care venitul unui debitor este în monedă locală, debitorul este protejat împotriva variațiilor defavorabile ale cursului de schimb. Reglementările în materie de transfer din țara debitorului nu ar trebui să afecteze obligațiile de rambursare ale debitorului, care ar rămâne în monedă locală.

*Factori suplimentari de care trebuie să se țină seama:*

Tehnica se aplică pe o bază selectivă în ceea ce privește monedele convertibile și transferabile, atunci când economia la care se face referire este solidă. Agenția de credit la export (ACE) a participantului ar trebui să fie în măsură să își îndeplinească obligațiile de a plăti despăgubiri exprimate în propria sa monedă în cazul în care moneda locală devine fie „netransferabilă”, fie „neconvertibilă”, după ce ACE își asumă responsabilitatea. (Cu toate acestea, un creditor direct ar suporta acest risc.)

*Impactul asupra RMP*

Aplicarea acestei tehnici de reducere a riscului poate determina o reducere de maximum 20% a fracțiunii de risc de țară a RMP [și anume un factor „monedă locală” (LCF) cu o valoare de maximum 0,2].

**ÎMBUNĂTĂȚIRILE CALITĂȚII CREDITULUI PRIVIND RISCUL CUMPĂRĂTOR**

Tabelul de mai jos oferă definiții ale îmbunătățirilor calității creditului privind riscul-cumpărător care pot fi aplicate, împreună cu impactul lor maxim asupra RMP aplicabile. Pentru operațiunile care fac obiectul RMP din categoria de risc de țară 1-7, este stipulată valoarea maximă a CEF utilizată în formula RMP; pentru operațiunile la valori de referință pe piață, se stipulează reducerea maximă a RMP aplicabilă indicelui de referință pe piață<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Pentru o operațiune la valori de referință pe piață, rata primei care rezultă din aplicarea îmbunătățirii calității creditului privind riscul-cumpărător nu poate fi mai mică decât prima minimă actuarială aplicabilă.

ÎMBUNĂTĂȚIRE A CALITĂȚII CREDITULUI	DEFINIȚIE	CEF MAXIM (CATEGORII DE RISC DE ȚARĂ 1-7)	REDUCERE MAXIMĂ (INDICE DE REFERINȚĂ PE PIAȚĂ)
	<p>O societate existentă care își desfășoară activitatea pe o piață sau într-un sector dificil poate deține creanțe legate de vânzarea unei producții asupra uneia sau mai multor societăți care își desfășoară activitatea într-un mediu mai stabil. Creanțele sunt în general într-o valută forte, dar nu pot face obiectul unei relații contractuale specifice. Cesiunea acestor creanțe ar putea oferi garanții pentru activele din conturile debitorului, permițând creditorului să beneficieze de un tratament preferențial în cadrul fluxului de numerar generat de debitor.</p>		
<b>Titlu garantat cu active</b>	<p>Controlul unui activ demonstrat de:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. o ipotecă asupra unui bun foarte mobil și de mare valoare și</li> <li>2. o proprietate a cărei valoare de sine stătătoare este suficientă.</li> </ol> <p>Un titlu garantat cu active este o garanție care poate fi redobândită relativ ușor, de exemplu o locomotivă, echipament medical sau echipament de construcții. Pentru a evalua un astfel de titlu, ACE trebuie să țină cont de facilitatea juridică a recuperării. Cu alte cuvinte, valoarea este mai mare dacă titlul garantat cu active se înscrie într-un regim juridic stabilit; valoarea este în schimb mai mică în cazul în care capacitatea legală de recuperare a activului este nesigură. Valoarea precisă a unui titlu garantat cu active este stabilită de piață, „piața” relevantă fiind mai amplă decât piața locală, întrucât activul poate fi deplasat către altă jurisdicție. NOTĂ: Aplicarea unei îmbunătățiri a calității creditului pentru operațiunile care fac obiectul RMP din categoria de risc de țară 1-7 se aplică riscului-cumpărător, atunci când titlul garantat cu active este deținut în țara în care se situează operațiunea.</p>	0,25	15 %
<b>Titlu garantat cu active imobilizate</b>	<p>Un titlu garantat cu active imobilizate este cel mai frecvent reprezentat de echipamente care pot fi supuse unor constrângeri fizice, de exemplu o turbină sau un utilaj de producție integrat într-o linie de asamblare. Obiectivul și valoarea titlului garantat cu active imobilizate este de a oferi ACE mai multă putere în ceea ce privește utilizarea activului pentru a recupera pierderile în cazul incapacității de plată. Valoarea unui titlu garantat cu active imobilizate variază în funcție de factori economici, legali, de piață etc.</p>	0,15	10 %
<b>Cont de garanție</b>	<p>Conturile de garanție reprezintă conturi de rezervă pentru serviciul datoriei deținute ca garanție pentru creditori, sau alte forme de conturi de creanțe în numerar deținute, ca garanție pentru creditori, de o parte care nu este controlată sau într-o relație de coproprietate cu cumpărătorul/debitorul. Valoarea garantată trebuie depozitată sau reținută ca garanție anticipat. Valoarea unei astfel de garanții este aproape întotdeauna de 100 % din valoarea nominală din aceste conturi în numerar. Acest dispozitiv permite un control sporit asupra utilizării numerarului, garantând că datoria este plătită</p>	suma care face obiectul garanției ca % din credit până la o valoare maximă de 0,10	suma care face obiectul garanției ca % din credit până la o valoare maximă de 10 %
	<p>înaintea oricăror cheltuieli discreționare. NOTĂ: Aplicarea unei îmbunătățiri a calității creditului prin intermediul unui cont de garanție pentru operațiunile care fac obiectul RMP din categoria de risc de țară 1-7 se aplică riscului-cumpărător, atunci când contul de garanție este deținut în țara în care se situează operațiunea. Garanțiile în numerar reduc în mod semnificativ riscul de incapacitate de plată pentru tranșele acoperite.</p>		

## DISPOZIȚII PRIVIND RATA DE REFERINȚĂ A DOBÂNZII COMERCIALE (RRDC)

### SECȚIUNEA I STABILIREA RRDC

1. Se stabilește o RRDC pentru moneda națională, cu condiția ca datele necesare să fie puse la dispoziția secretariatului. Un participant la Acordul OECD privind creditele la export care beneficiază de susținere oficială sau un neparticipant poate solicita stabilirea RRDC pentru moneda unui neparticipant. Cu consultarea neparticipantului interesat, participantul sau secretariatul, în numele neparticipantului respectiv, poate face o propunere de stabilire a RRDC pentru moneda respectivă.
2. Alți participanți la acord utilizează RRDC stabilită pentru o anumită monedă în cazul în care decid să ofere finanțări în această monedă.
3. RRDC este compusă dintr-o rată de bază și o marjă.
4. RRDC minimă pentru orice monedă nu trebuie să fie mai mică de 15 puncte de bază.

### STABILIREA RATEI DE BAZĂ

5. Ratele RRDC se calculează lunar și intră în vigoare în a 15-a zi a fiecărei luni.
6. Ratele de bază ale RRDC sunt calculate pe baza randamentelor obligațiunilor de stat.
7. Scadența obligațiunii de stat care trebuie să fie utilizată pentru fiecare operațiune se determină în conformitate cu următoarea formulă: Perioada de tragere + 0,5 Perioada de rambursare + 0,5 Frecvența rambursării în ani<sup>1</sup> (pentru profilurile standard de rambursare). Pentru operațiunile cu un profil de rambursare non-standard, se aplică următoarea formulă:  $DP + [\sum_{i=1}^n (t_{li} - t_{sp}) * D_{li}] / \sum_{i=1}^n D_{li} * 1/365]^2$ . Rezultatul va fi rotunjit la cel mai apropiat an, cu o limită maximă de zece ani și o limită minimă de trei ani.
8. Participanții calculează randamentele obligațiunilor utilizând media aritmetică a tuturor randamentelor zilnice ale obligațiunilor de stat pe 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 și 10 ani din luna calendaristică precedentă pentru monedele lor respective. Aceste randamente se raportează secretariatului în termen de cel mult cinci zile de la sfârșitul fiecărei luni și se pun la dispoziția publicului lunar.

<sup>1</sup> Frecvența de rambursare pentru rambursarea anuală = 1, pentru rambursările semestriale = 0,5 și pentru rambursările trimestriale = 0,25.

<sup>2</sup>  $t_{li}$  = data tranșei a i-a;  $t_{sp}$  = data începutului perioadei de creditare;  $D_{li}$  = suma plătită cu ocazia tranșei a i-a.

9. Participanții pot utiliza interpolarea liniară pentru a obține randamentele necesare atât timp cât se află în intervalul de interpolare cuprins între obligațiunile de stat cu scadența la 2 ani și obligațiunile de stat cu scadența la 15 ani, inclusiv. Extrapolarea la un randament al obligațiunilor mai mic sau mai mare nu este permisă.

10. În cazul în care datele pentru una sau mai multe dintre obligațiunile de stat necesare nu au putut fi obținute (în conformitate cu articolele 8 și 9), nu va exista o RRDC în moneda respectivă pentru operațiunile care necesită astfel de scadențe (articolul 7, cu excepția cazului în care datele lipsă se referă la scadențe mai scurte și au fost furnizate date pentru scadențe mai mari (până la 10 ani). În acest caz, randamentele obligațiunii de stat celei mai apropiate superioare se utilizează pentru calcularea ratelor de bază care necesită astfel de scadențe mai scurte.

#### STABILIREA MARJEI

11. Marja se calculează trimestrial (la 15 ianuarie, 15 aprilie, 15 iulie și, respectiv, 15 octombrie în fiecare an) în funcție de randamentele marjei de swap pe cinci ani (diferența dintre rata obligațiunilor de stat pe cinci ani și rata de swap pe cinci ani).

12. Marja se calculează folosind următoarea formulă:  $0,5 * (\text{media pe trei luni a randamentelor zilnice ale marjei de swap pe cinci ani}) + 80$  de puncte de bază. Rezultatul se rotunjește la cel mai apropiat punct de bază, cu o limită maximă de 120 de puncte de bază și o limită minimă de 80 de puncte de bază.

13. Media pe trei luni a marjelor de swap zilnice pe cinci ani care trebuie utilizate se obține prin calcularea mediei aritmetice a marjei zilnice de swap pe cinci ani din ultimele trei luni calendaristice în monedele relevante. Acestea se raportează secretariatului în termen de cel mult cinci zile de la încheierea fiecărui trimestru.

14. În cazul în care marja de swap pe cinci ani nu este disponibilă pe piață pentru o anumită monedă, marja se stabilește la 100 de puncte de bază.

15. Marjele rezultate sunt puse la dispoziția publicului la începutul fiecărui trimestru.

#### *SECȚIUNEA 2* **APLICAREA RRDC**

16. Atunci când se acordă susținere financiară oficială pentru împrumuturi cu o rată variabilă de dobândă, nu se permite băncilor și altor instituții finanțatoare să ofere posibilitatea de a alege rata cea mai mică dintre RRDC (aflată în vigoare în momentul semnării contractului inițial) și rata pieței la împrumuturile pe termen scurt valabilă pe durata împrumutului.

#### PERIOADA DE VALABILITATE A RRDC

17. O RRDC poate fi blocată înainte, la sau după data contractului financiar (DFC).

18. În cazul în care o RRDC este blocată și deținută înainte de DFC, perioada de deținere nu depășește 12 luni consecutive<sup>3</sup>, durata perioadei de deținere se stabilește cel târziu la data cotației (Date of Quote – DoQ) și se adaugă o marjă suplimentară la RRDC aplicabilă, în conformitate cu tabelul de mai jos:

Perioada de deținere (în luni)	Costul perioadei de deținere (puncte de bază)
1-6	20
7	23
8	26
9	30
10	34
11	39
12	44

19. În cazul în care perioada de deținere expiră înainte de DFC, rata RRDC poate fi resetată imediat sau la un moment ulterior și deținută pentru o nouă perioadă de deținere. În cazul în care semnarea contractului comercial (SCC) a avut loc înainte de resetare, rata de resetare nu trebuie să fie mai mică decât cea mai recentă rată blocată anterior. Nu există nicio limită în ceea ce privește numărul de resetări ale unei RRDC.

20. Orice modificare a perioadei de acumulare aferentă dobânzii înainte de sau la DFC declanșează o recalculare a ratei de bază a RRDC. Această recalculare se bazează pe noua perioadă de acumulare aferentă dobânzii, utilizând ratele de bază în vigoare la DoQ inițială; nu se consideră ca fiind o resetare sau o anulare a ratei RRDC.

#### COMISION DE ANGAJAMENT

21. Pentru creditele directe se percepe un comision de angajament. În cazul în care RRDC a fost blocată înainte de sau la DFC, comisionul de angajament se percepe imediat după DFC. În cazul în care RRDC a fost blocată după DFC, aceasta se percepe imediat după DoQ.

22. IP ODA percepe un comision de angajament la practicile comerciale de pe piață sau la niveluri superioare acestora, cu condiția ca aceste informații să fie disponibile.

#### ANULARE VOLUNTARĂ ȘI PLĂȚI ANTICIPATE VOLUNTARE

<sup>3</sup> Dacă există o resetare a RRDC, aceasta restabilește numărătoarea inversă pentru numărul de luni înapoi la zero.

23. În cazul în care o rată RRDC este anulată în mod voluntar, orice rată ulterioară RRDC care este cotate pentru aceeași operațiune și același exportator nu trebuie să fie mai mică decât cea mai recentă RRDC cotate anterior.

24. Înainte de DFC, nu există niciun cost pentru anularea unei rate RRDC sau trecerea la o rată variabilă de dobândă.

25. Odată ce DFC a avut loc și indiferent de momentul în care a fost stabilită RRDC, în cazul unei anulări voluntare sau al plății anticipate voluntare a unui împrumut sau a oricărei părți din acesta, debitorul despăgubește instituția guvernamentală care acordă susținere oficială pentru toate costurile și pierderile suferite ca urmare a unei astfel de plăți anticipate timpurii sau a anulării voluntare. Aceasta include costurile suportate de instituția guvernamentală pentru înlocuirea acelei părți din intrările preconizate de numerar cu rată fixă, întreruptă de plata anticipată timpurie sau de anularea voluntară.

## **CRITERII ȘI CONDIȚII CARE GUVERNEAZĂ APLICAREA UNEI GARANȚII DE RAMBURSARE OFERITE DE O PARTE TERȚĂ ȘI CRITERII DE EVALUARE A INSTITUȚIILOR MULTILATERALE SAU REGIONALE**

### **SCOP**

Prezenta anexă prezintă criteriile și condițiile care guvernează aplicarea garanțiilor de rambursare oferite de părți terțe în conformitate cu punctele 91-94 din Regulament. De asemenea, ea prevede criteriile pe baza cărora instituțiile multilaterale sau regionale trebuie evaluate atunci când se stabilește dacă o instituție trebuie să facă obiectul normelor referitoare la prime pentru operațiunile la valori de referință pe piață în conformitate cu punctele 91-94 din Regulament.

### **APLICARE**

#### *Cazul 1: Garanție pentru valoarea totală expusă riscului*

Atunci când un titlu de valoare sub forma unei garanții de rambursare este oferit de o entitate pentru valoarea totală expusă riscului (și anume, principalul și dobânda), categoria riscului de țară și categoria riscului-cumpărător aplicabile pot fi cele ale garantului dacă sunt îndeplinite următoarele criterii:

- 1) Garanția acoperă întreaga durată a creditului.
- 2) Garanția este irevocabilă, necondiționată și disponibilă la cerere.
- 3) Garanția este valabilă din punct de vedere juridic și poate fi aplicată în jurisdicția țării garantului.
- 4) Garantul este solvabil în raport cu valoarea datoriei garantate.
- 5) Garantul este supus reglementărilor privind controlul monetar și transferul din țara în care este situat, cu excepția cazului în care garantul este o instituție multilaterală cu privire la care participanții au convenit să fie exceptată, în general, de la astfel de controale și limitări.

Dacă garantul este o filială/societate-mamă a entității care face obiectul garanției, participanții stabilesc, de la caz la caz, dacă:

- 1) având în vedere relația dintre filiala/societatea-mamă și gradul de dependență din punct de vedere legal al societății-mamă, filiala/societatea-mamă este independentă din punct de vedere juridic și financiar și este în măsură să își îndeplinească obligațiile de plată;
- 2) filiala/societatea-mamă ar putea fi afectată de evenimente/reglementări locale sau de intervenții suverane;
- 3) în cazul incapacității de plată, răspunderea ar fi asumată de sediul central.

#### *Cazul 2: Garanție limitată ca sumă*

Atunci când un titlu de valoare sub forma unei garanții de rambursare este oferit de o entitate pentru o fracțiune din valoarea expusă riscului (și anume, principalul și dobânda), categoria riscului de țară și categoria riscului-cumpărător aplicabile pot fi cele ale garantului pentru partea

de credit care face obiectul garantării, cu condiția îndeplinirii tuturor celorlalte criterii relevante enumerate pentru cazul 1.

Pentru partea negarantată, clasificarea riscului de țară și categoria riscului cumpărător aplicabile sunt cele ale debitorului.

Criterii de evaluare a instituțiilor multilaterale sau regionale Participanții pot conveni ca o instituție multilaterală sau regională să facă obiectul normelor privind primele pentru operațiunile de referință pe piață de punctele 91-94 din Regulament în cazul în care instituția este, în general, scutită de reglementările privind controlul monetar și transferul din țara în care este situată. Aceste instituții sunt evaluate de la caz la caz, în funcție de calitățile lor și analizând dacă:

- 1) instituția este independentă din punct de vedere statutar și financiar;
- 2) toate activele instituției sunt protejate împotriva naționalizării sau confiscării;
- 3) instituția are libertate deplină de transfer și de conversie a fondurilor;
- 4) instituția nu face obiectul unei intervenții a guvernului în țara în care este situată;
- 5) instituția beneficiază de imunitate fiscală și
- 6) există o obligație a tuturor țărilor sale membre de a furniza capital suplimentar pentru a îndeplini obligațiile instituției.

Evaluarea ar trebui să țină seama și de experiențele trecute referitoare la plată în situații de nerambursare din cauza riscului de țară fie în țara în care este situată instituția, fie în țara debitorului, precum și de orice alt factor care poate fi considerat relevant în procesul de evaluare.

Lista acestor instituții multilaterale și regionale nu este închisă; un participant la Acordul OCDE privind creditele la export care beneficiază de susținere oficială poate nominaliza o instituție pentru examinare în conformitate cu considerațiile enumerate mai sus. Lista instituțiilor multilaterale și regionale care fac obiectul normelor referitoare la prime pentru operațiunile la valori de referință pe piață în conformitate punctele 91-94 din Regulament este făcută publică de către participanți la Acordul OCDE privind creditele la export care beneficiază de susținere oficială

## INFORMAȚII CARE TREBUIE FURNIZATE PENTRU NOTIFICĂRI

Informațiile enumerate în secțiunea I de mai jos trebuie furnizate pentru toate notificările efectuate în temeiul Regulamentului privind garantarea creditelor la export și asigurările aferente (inclusiv al anexelor sale). În plus, informațiile specificate în secțiunea II sunt furnizate, după caz, în legătură cu tipul specific de notificare efectuată.

### I. INFORMAȚII CARE TREBUIE FURNIZATE PENTRU TOATE NOTIFICĂRILE

#### (a) Informații de bază

1. Țara care notifică
2. Data notificării
3. Instituția/autoritatea/agenția care transmite notificarea
4. ACE de extindere a susținerii oficiale pentru creditele la export
  - a. ACE care oferă susținere pentru asigurări/garanții
  - b. ACE care oferă susținere financiară
5. Numărul notificării
6. Coduri de identificare (interne)
7. Numărul de referință al liniei de credit (după caz)
8. Statutul (de exemplu, original, revizuire, înlocuire)
9. Numărul revizuirii (după caz)
10. Punctul (punctele) din Regulament în temeiul căruia (căror) este efectuată notificarea
11. Numărul de referință al notificării care face obiectul unei operațiuni de aliniere (după caz)
12. Descrierea susținerii care face obiectul operațiunii de aliniere (după caz)
13. Țara de destinație

#### (b) Informații privind cumpărătorul/debitorul/garantul

14. Numele cumpărătorului
15. Țara cumpărătorului
16. Adresa cumpărătorului (dacă este cunoscută)
17. Statutul cumpărătorului
18. Categoria cumpărătorului
19. Numele debitorului (dacă debitorul nu este cumpărătorul)
20. Țara debitorului (dacă debitorul nu este cumpărătorul)
21. Adresa debitorului (dacă debitorul nu este cumpărătorul)
22. Statutul debitorului (dacă debitorul nu este cumpărătorul)
23. Categoria debitorului (dacă debitorul nu este cumpărătorul)
24. Numele garantului (după caz)
25. Țara garantului (după caz)
26. Adresa garantului (după caz)
27. Statutul garantului (după caz)
28. Categoria garantului (după caz)

**(c) Informații privind bunurile și/sau serviciile exportate și proiectul**

29. Descrierea detaliată a produselor și/sau a serviciilor exportate

30. Descrierea detaliată a proiectului (sau a sectorului) pentru care sunt furnizate exporturile

31. Codul scopului propus

32. Amplasarea proiectului (dacă este cunoscută)

33. Data de încheiere a procedurii de atribuire (după caz)

34. Data de expirare a liniei de credit (după caz)

35. Valoarea contractului (contractelor) care beneficiază de susținere, în conformitate cu următoarea scară, în milioane de DST:

Categorie	De la	Până la
I:	0	1
II:	1	2
III:	2	3
IV:	3	5
V:	5	7
VI:	7	10
VII:	10	20
VIII:	20	40
IX:	40	80
X:	80	120
XI:	120	160
XII:	160	200
XIII:	200	240
XIV:	240	280
XV:	280	(*)

36. Valoarea contractului (contractelor) care beneficiază de susținere, suma reală (în moneda contractului)

37. Moneda contractului (contractelor)

**(d) Clauze și condiții financiare ale susținerii oficiale pentru creditele la export**

Următoarele informații ar trebui furnizate cu privire la fiecare tranșă care beneficiază de susținere pentru operațiuni care cuprind mai multe tranșe cu clauze și condiții financiare diferite.

38. Valoarea creditului, scala DST

39. Valoarea creditului, cuantumul real (opțional în loc de punctul 38)

40. Moneda creditului

---

\* Indică numărul de multipli de 40 de milioane DST peste 280 de milioane DST, de exemplu 410 milioane DST ar fi notificate ca făcând parte din categoria XV + 3.

41. Plată anticipată (% din valoarea contractului de export)
42. Costuri locale (% din valoarea contractului de export)
43. Data de începere a creditului determinată în conformitate cu definiția de la punctul 3 din Regulament.
44. Durata termenului de rambursare
45. Durata unităților termenului de rambursare
46. Baza ratei dobânzii
47. Rata dobânzii sau marja superioară bazei
48. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea I

## II. INFORMAȚII SUPPLEMENTARE CARE TREBUIE FURNIZATE, DUPĂ CAZ, PENTRU NOTIFICĂRI EFECTUATE ÎN LEGĂTURĂ CU DISPOZIȚII SPECIFICE

### **(a) Subpct. 59.3 din Regulament,**

Următoarele informații ar trebui furnizate cu privire la fiecare tranșă care beneficiază de susținere pentru operațiuni care cuprind mai multe tranșe cu clauze și condiții financiare diferite.

49. Tipul de costuri locale care beneficiază de susținere
50. Natura costurilor locale care beneficiază de susținere: bunuri de capital?
51. Natura costurilor locale care beneficiază de susținere: Livrări de la filiale locale și/sau entitățile afiliate locale?
52. Natura costurilor locale care beneficiază de susținere: Costurile locale de construcție sau instalare?
53. Natura costurilor locale care beneficiază de susținere: TVA, taxe la import, alte taxe?
54. Natura costurilor locale care beneficiază de susținere: altele?
55. Descrierea „altor” costuri locale
56. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (a).

### **(b) Subpct. 59.3, 210.3, 7.1 și 7.1.1 din Regulament**

57. Profilul de rambursare
58. Frecvența de rambursare (a principalului)
59. Frecvența de rambursare (a dobânzii)
60. Prima rambursare a principalului după data de începere a creditului
61. Prima rambursare a principalului după unitățile datei de începere a creditului
62. Valoarea dobânzii capitalizate înaintea datei de începere a creditului
63. Moneda dobânzii capitalizate
64. Durata medie ponderată a perioadei de rambursare
65. Procentajul din principal rambursat până la jumătatea duratei creditului
66. Tranșa unică maximă (% din credit)
67. Explicația motivelor pentru care există un decalaj între calendarul fondurilor de care dispune debitorul și profilul serviciului datoriei permis în conformitate cu (după caz) pct. 93-94 din Regulament, condițiile specifice de rambursare a sumei principalului pentru creditele la export pentru centrale nucleare, în temeiul pct. 6 sau pct. 2 și 6 din Regulament.

68. În cazul operațiunilor cu un profil de rambursare care nu corespunde fluxului de numerar disponibil, o justificare detaliată și adecvată a profilului de rambursare care beneficiază de susținere.

69. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (b).

**(c) Toate obligațiile de notificare prevăzute la pct. 122-134 și pct. 79-92 din Regulament**

70. Clasificarea riscului de țară al țării debitorului

71. Aplicarea unei structuri cu fluxuri viitoare în străinătate combinată cu un cont de garanție în străinătate? (Numai categoriile 1-7)

72. Categoriile de risc de țară și de cumpărător aplicabile sunt legate de (cumpărător, debitor, garant, proiect, operațiune)

73. Clasificarea aplicabilă a riscului de țară

74. Categoria de risc-cumpărător aplicabilă

75. Entitatea indicată la punctul 72 are un rating în valută emis de o agenție de rating de credit acreditată (CRA)?

76. Cel mai favorabil rating în valută al CRA acreditate pentru entitatea indicată la punctul 72

77. Agenție de rating de credit acreditată care furnizează ratingul raportat la punctul 76

78. Baza pentru rata minimă a primei (RMP) aplicabilă

79. Baza pentru rata efectivă a primei percepute

80. Observații, note și/sau explicații privind baza pentru rata efectivă a primei percepute

81. Durata perioadei de tragere

82. Lungimea unităților perioadei de tragere

83. Procentul acoperit pentru riscul politic (de țară)

84. Procentul acoperit pentru riscul comercial (cumpărător)

85. Produs de credit la export oficial

86. Dobânda acoperită în timpul perioadei în care se așteaptă plata indemnizației?

87. RMP (pe baza punctului 78) – diminuarea riscului de țară sau îmbunătățirea calității creditului privind riscul-cumpărător

88. Finanțare în moneda locală? (Numai RMP cat 1-7)

89. Factorul „monedă locală” (LCF) aplicat

90. Îmbunătățirea calității creditului privind riscul-cumpărător?

91. Factorul total de îmbunătățire a condițiilor de credit (CEF) aplicat

92. RMP aplicabilă (pe baza punctului 78) după orice diminuare a riscului de țară sau orice îmbunătățire a calității creditului privind riscul-cumpărător

93. Rata efectivă a primei percepute

94. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (c).

**(d) Subpct. 84.1 din Regulament**

95. Explicarea caracteristicilor debitorului în raport cu criteriile pentru categoria de risc-cumpărător CC0 din anexa nr. 3 la Regulament

**(e) Subpct. 84.2 din Regulament**

96. Justificarea pentru o categorie de risc-cumpărător mai bună decât ratingul CRA acreditate

**(f) Subpct. 126.3.1 din Regulament**

97. Tipul de instrument de datorie specific denumirii sau entității conexe utilizat pentru a stabili prima

98. Denumirea entității instrumentului de datorie

99. Descrierea detaliată și principalele caracteristici ale instrumentului de datorie și metodologia utilizată pentru determinarea prețurilor, inclusiv (dar fără a se limita la) informații privind scadența, profilul de credit, lichiditatea și moneda instrumentului

100. Relația dintre debitorul/garantul operațiunii și entitatea afiliată

101. Debitorul/garantul operațiunii are același rating emis de o CRA ca și entitatea afiliată?

102. Entitatea afiliată îndeplinește următoarele criterii:

i. ratingul intern al participantului pentru debitor/garant corespunde ratingului CRA al entității afiliate;

ii. debitorul/garantul este principala societate operațională din cadrul societății-mamă/holdingului, constituind o parte esențială și integrală a activității comerciale a grupului;

iii. ratingul CRA se bazează pe activitățile comerciale de bază ale grupului;

iv. debitorul/garantul furnizează o parte importantă a veniturilor grupului, fie asigurând unele dintre produsele/serviciile de bază ale grupului pentru principalii clienți, fie deținând și administrând o parte semnificativă a activelor societății-mamă;

v. vânzarea debitorului/garantului din cadrul grupului este greu de imaginat, iar efectuarea acestei vânzări ar modifica în mod semnificativ forma globală a grupului;

vi. o neîndeplinire din partea debitorului/garantului ar constitui un mare risc pentru reputația grupului, ar dăuna francizei sale și ar putea amenința viabilitatea sa;

vii. există un înalt nivel de integrare managerială și operațională în cazul în care capitalul și finanțarea sunt furnizate în general de societatea-mamă sau de o filială de finanțare prin intermediul unor împrumuturi între societăți și în cazul în care susținerea din partea societății-mamă nu este condiționată.

103. Explicarea detaliată a modului în care au fost îndeplinite criteriile care definesc o entitate afiliată

**(g) Subpct. 126.3.2-126.3.3 din Regulament**

104. Justificarea clasificării riscului-cumpărător

105. Cel mai acreditat rating în valută al CRA pentru suveranul de la domiciliul debitorului/garantului (Dacă categoria de risc-cumpărător aplicabilă este mai favorabilă decât cel mai bine acreditat rating CRA al suveranului de la domiciliul debitorului/garantului pentru un debitor care nu beneficiază de rating)

106. Agenție de rating de credit acreditată care furnizează ratingul raportat la punctul 104

**(h) Subpct. 126.1-126.2 din Regulament**

107. Pachetul de împrumuturi sindicalizate este structurat fie ca o operațiune garantată cu active, fie ca o operațiune de finanțare de proiecte?

108. Împrumuturile/garanțiile de pe piața comercială fără sprijin bilateral sau multilateral reprezintă cel puțin 25% din consorțiu?

109. Sunt toate părțile la finanțare în condiții pari passu privind toate clauzele și condițiile financiare, inclusiv pachetul de securitate?

110. Clauzele și condițiile financiare ale operațiunii sunt pe deplin conforme cu acordul, astfel cum a fost modificat prin dispozițiile privind stabilirea prețurilor de referință pe piață în cadrul operațiunilor cu împrumuturi/garanții sindicalizate?

111. Descrierea detaliată a metodologiei utilizate pentru a obține prima (sau costul global pentru creditarea directă) raportată la punctul 93

112. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (h)

**(i) Pct. 134 din Regulament**

113. Garanția acoperă întreaga durată a datoriei?

114. Garanția este irevocabilă, necondiționată și disponibilă la cerere?

115. Garanția este valabilă din punct de vedere juridic și poate fi aplicată în jurisdicția țării garantului?

116. Garantul este solvabil în raport cu valoarea datoriei garantate?

117. Garantul face obiectul reglementărilor privind controlul și transferul monetar aplicate în țara în care este situat?

118. Procentul din valoarea totală expusă riscului (și anume, principalul și dobânda) care este acoperit de garanție

119. Există vreo relație financiară între garant și debitor?

120. Tipul de relație

121. Este garantul independent din punct de vedere juridic și financiar și poate el îndeplini obligația de plată a debitorului?

122. Ar fi afectat garantul de evenimente, reglementări sau intervenții suverane în țara debitorului?

123. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (i).

**(j) Pct. 88 din Regulament**

Pentru aplicarea unei structuri cu fluxuri viitoare în străinătate combinată cu un cont de garanție în străinătate:

124.- 134. Confirmarea îndeplinirii criteriilor enumerate în anexa nr. 3

135. Informații privind factorii suplimentari luați în considerare și/sau orice alte observații referitoare la aplicarea unei structuri cu fluxuri viitoare în străinătate combinată cu un cont de garanție în străinătate

În caz de finanțare în moneda locală:

136.- 141. Confirmarea îndeplinirii criteriilor enumerate în anexa nr. 3

142. Moneda locală utilizată

143. Informații privind factorii suplimentari luați în considerare și/sau orice alte observații privind aplicarea finanțării în moneda locală

144. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (j).

**(k) Pct. 210.9 din Regulament**

145.-152. Îmbunătățirile specifice ale calității creditului privind risculcumpărător și factorii corespunzători de îmbunătățire a calității creditului aplicați

153. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (k)

**(I) Pct. 213-217 din Regulament**

154. Valoarea totală a ajutorului pentru comerț, scala DST

155. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea creditelor la export neconcesionale în conformitate cu acordul

156. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea altor fonduri furnizate în condițiile pieței sau în condiții asemănătoare

157. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea altor fonduri publice cu un nivel de concesionalitate mai mic decât minimul autorizat prevăzut la punctele 113-116 din Regulament, cu excepția cazurilor de aliniere

158. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea avansului de la cumpărător

159. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea plăților efectuate la sau înainte de data de începere a creditului care nu sunt luate în considerare

160. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea granturilor

161. Compoziția pachetului de ajutoare referitoare la schimburile comerciale: ponderea creditelor concesionale

162. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: perioada de grație

163. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: durata perioadei de rambursare

164. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: frecvența de rambursare

165. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: profilul de rambursare

166. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: moneda

167. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: rata dobânzii

168. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: RAD aplicabilă

169. Clauzele și condițiile creditelor concesionale: nivelul de concesionalitate

170. Nivelul general de concesionalitate a pachetului de ajutoare legate de comerț

171. Observații, note și/sau explicații privind informațiile furnizate în secțiunea II litera (I).

## **LISTA CRITERIILOR DE CALITATE PENTRU DEZVOLTARE**

### **LISTA CRITERIILOR DE CALITATE PENTRU DEZVOLTAREA PROIECTELOR FINANȚATE PRIN AJUTOARE**

În ultimii ani, Comitetul de asistență pentru dezvoltare (CAD) a elaborat o serie de criterii pentru a garanta că proiectele din țările în curs de dezvoltare care sunt finanțate total sau parțial prin intermediul asistenței oficiale pentru dezvoltare (AOD) contribuie la dezvoltare. Aceste criterii apar în special în următoarele documente:

- Principiile CAD pentru evaluarea prealabilă a proiectelor (DAC Principles for Project Appraisal), 1988;
- Orientările CAD referitoare la asistența oficială pentru dezvoltare, condiționată sau parțial necondiționată, și finanțarea asociată (DAC Guiding Principles for Associated Financing and Tied and Partially Untied Official Development Assistance), 1987;
- Bunele practici în materie de achiziții publice pentru asistența publică pentru dezvoltare (Good Procurement Practices for Official Development Assistance), 1986. Dintre acestea, principiile CAD pentru evaluarea proiectelor și bunele practici în materie de achiziții publice pentru asistența oficială pentru dezvoltare au fost, împreună cu o serie de alte „principii” sau „bune practici” elaborate de CAD, publicate împreună în Manualul privind asistența pentru dezvoltare, Principiile CAD pentru un ajutor eficace (DAM) în 1992.

### **COMPATIBILITATEA PROIECTULUI CU PRIORITĂȚILE GENERALE ÎN MATERIE DE INVESTIȚII ALE ȚĂRII BENEFICIARE (SELECTAREA PROIECTELOR)**

Se înscrie proiectul în cadrul programelor de investiții și al programelor de cheltuieli publice deja aprobate de către autoritățile centrale de finanțare și planificare ale țării beneficiare?

(A se indica documentul de politică în care este menționat proiectul, de exemplu programul de investiții publice al țării beneficiare.)

Este proiectul cofinanțat cu o instituție internațională de finanțare pentru dezvoltare?

Există elemente care să indice că proiectul a fost examinat, dar respins de către o instituție internațională de finanțare pentru dezvoltare sau de către un alt membru al CAD din cauza importanței sale scăzute pentru dezvoltare?

În cazul unui proiect din sectorul privat, s-a obținut aprobarea guvernului țării beneficiare?

Este proiectul menționat de un acord interguvernamental care prevede o gamă mai largă de activități de ajutor efectuate de către donator în țara beneficiară?

### **PREGĂTIREA ȘI EVALUAREA PREALABILĂ A PROIECTELOR**

A fost proiectul pregătit, conceput și evaluat prin referire la un ansamblu de standarde și criterii care corespund în mare principiilor CAD pentru evaluarea prealabilă a proiectelor din alineatele (91)-(162) ale DAM? Principiile relevante se referă la evaluarea prealabilă a proiectelor din punctul de vedere al:

- (a) aspectelor economice [alineatele (120)-(128) din DAM];
- (b) aspectelor tehnice [alineatul (112) din DAM];
- (c) aspectelor financiare [alineatele (113)-(119) din DAM].

În cazul unui proiect care generează venituri, în special în cazul în care producția este destinată unei piețe concurențiale, s-a repercutat elementul de concesionalitate inerent finanțării prin ajutor asupra utilizatorilor finali ai fondurilor? [alineatul (115) din DAM].

- (a) Evaluarea aspectelor instituționale [alineatele (130)-(134) din DAM].
- (b) Analiza din punct de vedere social și distribuția costurilor și beneficiilor [alineatele (137)-(147) din DAM].
- (c) Evaluarea aspectelor privind mediul înconjurător [alineatele (145)-(147) din DAM].

#### PROCEDURI DE ACHIZIȚII

Dintre diferitele proceduri de achiziții publice indicate în cele ce urmează, care va fi utilizată? [Pentru definiții, a se vedea principiile enumerate în bunele practici în materie de achiziții publice pentru AOD de la alineatele (409)-(429) din DAM].

- (a) Licitație internațională deschisă [alineatele (411) și (419)-(429) din DAM: Condiții minime pentru o licitație internațională deschisă eficace].
- (b) Licitație națională deschisă [alineatul (412) din DAM].
- (c) Concurență informală sau negocieri directe [alineatele (413)-(414) din DAM].

Se prevăd controale ale prețurilor și ale calității produselor furnizate [alineatul (153) din DAM]?

**SCALA VALORILOR UTILIZATE  
ÎN CAZUL UNUI CONTRACT DE CREDIT INDIVIDUAL**

Categoria I:	până la 750 000 drepturi speciale de tragere
Categoria II:	de la 600 000 la 1 200 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria III:	de la 1 000 000 la 2 200 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria IV:	de la 2 000 000 la 3 200 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria V:	de la 3 000 000 la 5 000 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria VI:	de la 4 800 000 la 7 600 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria VII:	de la 7 400 000 la 11 200 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria VIII:	de la 10 000 000 la 22 000 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria IX:	de la 20 000 000 la 44 000 000 drepturi speciale de tragere.
Categoria X:	până la 40 000 000 drepturi speciale de tragere.

## **PRIME DE REFERINȚĂ PENTRU OPERAȚIUNILE DE REFERINȚĂ DE PE PIAȚĂ**

### **Tranșa negarantată a creditelor la export sau partea negarantată de ACE a unui împrumut sindicalizat**

Prețul indicat de băncile/instituțiile private cu privire la tranșa negarantată a creditului la export în cauză (sau, uneori, partea negarantată de ACE a unui împrumut sindicalizat) poate reprezenta cea mai bună aliniere la garantarea ACE. Prețurile pentru aceste porțiuni sau părți negarantate ar trebui utilizate numai dacă sunt stabilite pe baza condițiilor comerciale (fiind, de exemplu, excluse porțiunile finanțate de instituții financiare internaționale).

### **Obligațiunile corporative specifice denumirii**

Obligațiunile corporative reflectă un risc de credit specific denumirii lor. Trebuie să se dea dovadă de precauție atunci când se realizează alinieri în privința caracteristicilor contractului ACE, precum scadența, moneda de denominare sau eventualele îmbunătățiri ale creditului. Dacă se utilizează obligațiunile corporative primare (și anume randament complet la emisiune) sau obligațiunile corporative secundare (și anume marjă ajustată în funcție de opțiuni raportată la curba corespunzătoare, care este de obicei curba de swap valutar relevantă), ar trebui să se utilizeze cu prioritate cele ale debitorului; dacă acestea nu sunt disponibile, se pot utiliza obligațiuni corporative primare sau secundare de la entități afiliate.

### **Swapuri pe riscul de credit specifice denumirii**

Swapurile pe riscul de credit (CDS) reprezintă o formă de protecție împotriva incapacității de plată. Marja CDS este suma plătită per perioadă de cumpărătorul unui CDS ca procent din valoarea noțională a principalului, și este de obicei exprimată în puncte de bază. Cumpărătorul CDS cumpără de fapt o asigurare împotriva neîndeplinirii obligațiilor de plată, efectuând plăți către vânzătorul CDS pentru durata swapului, sau până când se produce evenimentul de credit. Trebuie să se utilizeze cu prioritate o curbă CDS pentru debitor; dacă acestea nu sunt disponibile, se pot utiliza curbe CDS de la entități afiliate.

### **Valori de referință ale împrumuturilor**

Valorile de referință ale împrumuturilor primare (și anume determinarea prețului la emisiune) sau valorile de referință ale împrumuturilor secundare (și anume randamentul împrumutului estimat de instituția financiară care cumpără împrumutul de la altă instituție financiară). Trebuie să se cunoască toate tarifele pentru valorile de referință ale împrumuturilor primare pentru a putea calcula randamentul complet. Dacă se utilizează valori de referință ale împrumuturilor, trebuie să se utilizeze cu prioritate cele ale debitorului; dacă acestea nu sunt disponibile, se pot utiliza cele de la entități similare.

### **Curbe de referință ale piețelor**

Curbele de referință ale piețelor reflectă riscul de credit al unui întreg sector sau al unei întregi clase de cumpărători. Aceste informații privind piața pot fi relevante când nu sunt disponibile informații specifice denumirii. În general, calitatea informațiilor privind aceste piețe depinde de lichiditatea lor. În orice caz, trebuie căutate instrumente de piață care să furnizeze cea mai apropiată aliniere în ceea ce privește caracteristicile contractului ACE, precum data, ratingul de credit, scadența și moneda de denominare.

**MODEL DE RAPORT ANUAL AL IP ODA, IN CALITATE DE AGENȚIE DE CREDIT  
LA EXPORT, PENTRU ACTIVITĂȚILE DE CREDITE LA EXPORT CARE  
BENEFICIAZA DE SUSTINERE OFICIALA**

**I. Informații privind țara raportoare**

Statul raportor	
Instituția raportoare	
Anul de raportare	
Data transmiterii	

**II. Informații privind cadrul normativ țării raportoare**

Mandatul și/sau statutul juridic al ACE al statului raportor	
Lista programelor de credite la export susținute oficial furnizate în perioada de raportare  Dacă este relevant, vă rugăm să specificați într-o manieră concisă care instituție furnizează care programe și/sau structura de guvernare implicată în acordarea sprijinului oficial, atunci când sunt implicate instituții diferite	
Rapoarte anuale disponibile pentru anul de raportare (anexați rapoartele sau, dacă sunt disponibile pe site-ul dumneavoastră, furnizați link-ul)	

**III. Informații privind politicile de credit la export ale statului raportor**

<b>Prezentare generală</b> a politicilor statului raportor privind creditele la export, inclusiv toate informațiile care pot ajuta Comisia în realizarea evaluării sale privind conformitatea ACE cu obiectivele și obligațiile UE	
--	--

<b>Întrebări speciale</b> privind următoarele aspecte: Mediu Schimbări climatice
--

Social și drepturile omului Măsuri anti-mită Practici de creditare sustenabilă
--

<b>Mediu:</b>	
<p>Aplicați <i>Recomandarea OCDE privind Abordările Comune pentru creditele la export susținute oficial, diligența necesară de mediu și socială/ OECD Recommendation of the Council on Common Approaches for Officially Supported Export Credits, Environmental and Social Due Diligence (ESDDR)</i>?</p> <p>Vă rugăm să descrieți, într-un mod succint și relevant, procesul de evaluare, în special în ceea ce privește screening-ul și clasificarea proiectelor, evaluările de mediu, transparența, monitorizarea și raportarea.</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>
<p>Cum este integrată diligența de mediu în procesul decizional al ACE și cum este raportată?</p>	
<p>Ce politici a adoptat ACE pentru a evalua impacturile de mediu asociate aplicațiilor, în vederea luării deciziei privind acordarea/refuzul sprijinului oficial pentru un proiect?</p> <p>În special, dacă este cazul și în funcție de natura proiectului, vă rugăm să confirmați că ACE analizează următorii factori de mediu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• emisii în aer, inclusiv emisii de gaze cu efect de seră și calitatea aerului</li> <li>• considerații privind schimbările climatice</li> <li>• zgomot</li> <li>• ape uzate și calitatea apei</li> <li>• conservarea apei</li> <li>• conservarea energiei</li> <li>• consumul de materii prime</li> <li>• gestionarea materialelor periculoase și siguranța</li> <li>• gestionarea deșeurilor</li> <li>• terenuri contaminate</li> <li>• servicii ecosistemice</li> </ul>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>• biodiversitate (habitate modificate, naturale sau critice)</li> <li>• gestionarea sustenabilă a resurselor naturale vii</li> <li>• pregătirea și răspunsul la situații de urgență</li> </ul>	
<p>În perioada de raportare [anul relevant]:</p>	
<p>Toate cererile pentru tranzacții de credite la export susținute oficial, în conformitate cu Regulamentul privind garantarea creditelor la export și asigurările aferente, au fost supuse unui proces de screening de către ACE, cu scopul de a identifica dacă este necesară realizarea unei evaluări de mediu și/sau socială.</p>	<p>Da/ Nu</p>
<p>Evaluarea Impactului de Mediu și Social (ESIA) a fost realizată în conformitate cu articolul 18 din ESDDR pentru toate tranzacțiile pentru care ACE a luat angajamentul final în [anul relevant] și care au fost clasificate ca având potențialul de a genera impacturi negative semnificative asupra mediului și/sau societății (Categorie A).</p>	<p>Da/ Nu</p>
<p>Solicitantul sprijinului oficial a furnizat informații care abordează impacturile relevante de mediu și sociale ale proiectului, în conformitate cu articolul 19 din ESDDR, pentru toate tranzacțiile pentru care ACE a luat angajamentul final în [anul relevant] și care au fost clasificate ca având impacturi potențiale asupra mediului și/sau societății mai puțin adverse decât cele semnificative, dar nu doar minime (Categorie B).</p>	<p>Da/ Nu</p>
<p>Înainte de adoptarea deciziilor de acordare a sprijinului oficial pentru tranzacțiile acoperite de ESDDR în [anul relevant], ACE a evaluat informațiile rezultate din procesul de screening și din analiza acestor tranzacții (inclusiv, în special, ESIA și/sau alte informații necesare pentru evaluarea proiectelor din Categoria A și B).</p>	<p>Da/ Nu</p>
<p>ACE a făcut publice informațiile prevăzute la articolul 39 din ESDDR (denumirea proiectului, localizarea, descrierea proiectului și detalii privind unde pot fi obținute informații suplimentare, de exemplu raportul ESIA sau un rezumat al acestuia), precum și, în conformitate cu articolul 41 din ESDDR, informații de mediu și sociale privind proiectele din Categoria A și Categoria B pentru care ACE a luat un angajament final (inclusiv tipul informațiilor analizate și standardele internaționale aplicate).</p> <p>Vă rugăm să indicați modul în care aceste informații pot fi accesate de public (de exemplu, link către paginile web relevante).</p>	<p style="text-align: center;">Yes/No</p> <p style="text-align: center;">Informații privind accesul pentru divulgarea publică:</p>

Pe ce surse de informații vă bazați în timpul evaluării impacturilor de mediu ale cererii și în procesul de monitorizare pe durata implementării proiectului? Cum sunt verificate informațiile furnizate de solicitant?	
ACE are proceduri instituite pentru a asigura că standardele de mediu aplicate la momentul angajamentului final pentru acordarea sprijinului oficial al unui proiect sunt respectate după asumarea acestuia? Ce se întâmplă în cazul în care proiectele nu respectă condițiile de mediu impuse de ECA pentru acordarea sprijinului oficial?	
A identificat ACE cazuri de neconformitate cu condițiile de mediu aferente sprijinului oficial (inclusiv pentru proiecte pentru care angajamentul final a fost luat în perioade de raportare anterioare)? Ce măsuri ați întreprins pentru restabilirea conformității, în conformitate cu termenii contractului de sprijin oficial?	
Alte informații relevante.	

<b>Schimbări climatice:</b>	
<p>A adoptat ACE (sau, după caz, orice altă instituție responsabilă pentru sprijinul oficial) politici specifice pentru a contribui la angajamentele guvernului dumneavoastră în temeiul <i>Acordului de la Paris privind schimbările climatice</i>?</p> <p>Dacă da, vă rugăm să oferiți o <b>prezentare generală</b> pentru a specifica politicile într-un mod succint și relevant.</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Prezentare generală:</p>
<b>Întrebări specifice</b> privind politicile referitoare la schimbările climatice:	
<p>A adoptat ACE o politică de restricționare pentru sectorul energetic al cărbunelui, care depășește dispozițiile punctul 5 din Regulamentul privind garantarea creditelor la export și asigurările aferente?</p> <p>Dacă da, vă rugăm să descrieți. Vă rugăm să specificați modul în care aceasta</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>

<p>acoperă proiectele de explorare, producție, transport, stocare, rafinare și distribuție, precum și producerea de energie electrică fără reducerea emisiilor.</p>	
<p>A adoptat ACE o politică de restricționare pentru sectorul energetic al petrolului?</p> <p>Dacă da, vă rugăm să descrieți. Vă rugăm să specificați modul în care aceasta acoperă proiectele de explorare, producție, transport, stocare, rafinare și distribuție, precum și producerea de energie electrică fără reducerea emisiilor.</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>
<p>A adoptat ACE o politică de restricționare pentru sectorul energetic al gazelor?</p> <p>Dacă da, vă rugăm să descrieți. Vă rugăm să specificați modul în care aceasta acoperă proiectele de explorare, producție, transport, stocare, rafinare și distribuție, precum și producerea de energie fără reducerea emisiilor</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>
<p>A adoptat instituția ACE programe de stimulare pentru tranzacții favorabile climei, care depășesc prevederile Regulamentului?</p> <p>Dacă da, vă rugăm să descrieți.</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>
<p>Vă angajați la obiective viitoare în vederea alinierii suplimentare a sprijinului oficial la obiectivele climatice? Acest lucru poate include adoptarea planificată a unor noi politici și implementarea unor declarații sau acorduri recente.</p>	
<p>În perioada de raportare, a acordat ACE sprijin oficial pentru proiecte de cărbune, petrol și/sau gaze în sectorul energiei din combustibili fosili?</p>	<p>Da/ Nu</p>
<p>Dacă da, ați asigurat compatibilitatea proiectelor susținute cu strategia climatică a țării beneficiare?</p>	

Vă rugăm să descrieți, într-un mod succint și relevant, cum s-a realizat acest lucru.	
Alte informații relevante.	

<b><i>Drepturile sociale și ale omului:</i></b>	
<p>ACE analizează impacturile sociale și asupra drepturilor omului ale proiectului, în conformitate cu <i>Recomandarea privind Abordările Comune pentru creditele la export susținute oficial și diligența necesară de mediu și social/ Recommendation on Common Approaches on Officially Supported Export Credits and Environmental and Social Due Diligence?</i></p> <p>Vă rugăm să descrieți, într-un mod succint și relevant, procesul de evaluare.</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>
Cum este integrată diligența necesară privind aspectele sociale și drepturile omului în procesul decizional al ACE și cum este aceasta raportată?	
<p>Ce politici a adoptat ACE pentru a evalua impacturile sociale și asupra drepturilor omului asociate cererilor, în vederea luării unei decizii privind acordarea/refuzul sprijinului oficial pentru un proiect? În special, dacă este cazul și în funcție de natura proiectului, vă rugăm să confirmați că ACE analizează următorii factori cheie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• achiziția de terenuri</li> <li>• relocarea fizică</li> <li>• relocarea economică</li> <li>• comunități afectate, inclusiv consultare și participare informată, mecanisme de soluționare a plângerilor etc.</li> <li>• populații indigene, inclusiv consimțământ liber, prealabil și informat</li> <li>• integritatea fizică și securitatea persoanei</li> <li>• grupuri vulnerabile</li> </ul>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>• expunerea comunității la boli</li> <li>• aspecte de gen</li> <li>• muncă infantilă</li> <li>• muncă forțată</li> <li>• discriminare</li> <li>• condițiile de cazare ale lucrătorilor</li> <li>• utilizarea personalului de securitate</li> <li>• sănătate și securitate ocupațională</li> <li>• libertatea de asociere și negocierea colectivă</li> <li>• contracte inechitabile</li> <li>• mecanisme de reclamații ale companiei</li> </ul>	
<p>Pe ce surse de informații vă bazați în evaluarea impacturilor sociale și asupra drepturilor omului și în procesul de monitorizare pe durata implementării proiectului? Cum sunt verificate informațiile furnizate de solicitant?</p>	
<p>ACE are proceduri instituite pentru a asigura respectarea standardelor relevante după angajamentul final? Ce se întâmplă în cazul în care proiectul nu respectă condițiile impuse pentru acordarea sprijinului oficial?</p>	
<p>A identificat ACE cazuri de neconformitate în perioada de raportare? Ce măsuri au fost întreprinse pentru restabilirea conformității?</p>	
<p>ACE dispune de un mecanism de soluționare a plângerilor prin care persoanele/comunitățile afectate pot depune reclamații privind presupuse încălcări ale drepturilor omului?</p>	
<p>Dacă da, câte plângeri au fost depuse în perioada de raportare?</p>	
<p>Dacă nu există un astfel de mecanism, ce alternative sunt disponibile pentru depunerea plângerilor?</p>	

Alte informații relevante.	
----------------------------	--

<b>Măsuri anti-mită:</b>	
<p>Aplicați Recomandarea OCDE privind combaterea mitei și creditele la export susținute oficial/ OECD Recommendation on Bribery and Officially Supported Export Credits?</p> <p>Vă rugăm să descrieți, într-un mod succint și relevant, procesul de evaluare.</p>	<p>Da/ Nu</p> <p>Descriere:</p>
Alte informații relevante.	

<b>Practici de creditare sustenabilă:</b>	
<p>Aplicați Recomandarea OCDE privind practicile de creditare sustenabilă și creditele la export susținute oficial/ OECD Recommendation on Sustainable Lending Practices and Officially Supported Export Credits?</p>	Da/ Nu
<p>Mai specific, cum evaluați sustenabilitatea datoriei și perspectivele de dezvoltare pe termen lung ale țărilor cu venituri mici în contextul creditării concesionale?</p> <p>Vă rugăm să descrieți, într-un mod succint și relevant, procesul de evaluare menționat la punctul b) de mai sus.</p>	
Alte informații relevante.	

#### IV. Informații financiare

<b>Sprijin sub formă de acoperire pură în sensul subpct. 6.1 din Regulamentul privind creditele la export care beneficiază de susținere oficială</b>	
Prezentarea activelor la data de 31.12	
Prezentarea pasivelor la data de 31.12	
Expunerea nominală agregată la risc la data de 01.01 31.12	
Dintre care: expunerea nominală la risc aferentă polițelor de asigurare emise la data de 01.01	

31.12	
<i>Dintre care:</i> expunerea nominală la risc aferentă promisiunilor și notificărilor de acoperire la data de 01.01 31.12	
Venituri din prime pentru anul respectiv	
Recuperări pentru anul respectiv	
Despăgubiri plătite pentru anul respectiv	
Profit/Pierdere net(ă) pentru anul respectiv	

***Srijin sub formă de finanțare oficială în sensul subpct. 6.2 din Regulamentul privind creditele la export care beneficiază de susținere oficială***

Prezentarea activelor la data de 31.12	
Prezentarea pasivelor la data de 31.12	
Valoarea nominală a portofoliului de credite susținute oficial la data de 01.01 31.12	
Valoarea totală a angajamentelor extrabilanțiere la data de 01.01 31.12	
Veniturile din dobânzi pentru anul respectiv	
Profitul/Pierderea net(ă) pentru anul respectiv	

***Datorii contingente rezultate din activitățile de credite la export susținute oficial***

<b><i>Datorii contingente la data de 31.12</i></b>	
--	--

**V. Angajamente noi notificate în anul de raportare**

<b><i>Angajamente noi notificate:</i></b>	
Numărul total al tranzacțiilor de credite la export notificate în perioada de raportare	
Valoarea totală agregată a creditelor la export susținute oficial notificate în perioada de raportare	

**VI. Informații sectoriale orientate spre climă pentru perioada de raportare**

	Numărul de tranzacții notificate în perioada de raportare	Valoarea totală agregată a creditelor la export susținute oficial notificate în perioada de raportare
<b><i>Disaggregation of new commitments notified in the fossil fuel energy sector:</i></b>		
Sectorul energetic al cărbunelui		
<i>Dintre care: activități upstream</i>		
<i>Dintre care: activități midstream</i>		
<i>Dintre care: producere de energie</i>		
Sectorul energetic al petrolului		
<i>Dintre care: activități upstream</i>		
<i>Dintre care: activități midstream</i>		
<i>Dintre care: activități downstream</i>		
<i>Dintre care: producere de energie</i>		
Sectorul energetic al gazelor		
<i>Dintre care: activități upstream</i>		
<i>Dintre care: activități midstream</i>		
<i>Dintre care: activități downstream</i>		
<i>Dintre care: producere de energie</i>		
Srijin pentru credite la export în sectorul energiei din combustibili fosili, care nu poate fi clasificat în una dintre categoriile anterioare.		

	Numărul de tranzacții notificate în perioada de raportare	Valoarea totală agregată a creditelor la export susținute oficial notificate în perioada de raportare
<b><i>Defalcarea noilor angajamente notificate în sectoarele de atenuare și adaptare la schimbările climatice, astfel cum sunt definite în Înțelegerea sectorială privind schimbările climatice (CCSU) din Acordul OCDE privind creditele la export și asigurările aferente:</i></b>		
Srijin pentru credite la export care se încadrează în Anexa I a CCSU privind atenuarea schimbărilor climatice		

Dintre care: energie regenerabilă (CCSU Proiect Clasa A, Tip 1)		
Sprijin pentru credite la export care se încadrează în Anexa II a CCSU privind adaptarea la schimbările climatice		

## NOTĂ EXPLICATIVĂ

### **Orientări generale:**

*Domeniul de aplicare al acestei raportări este cel al creditelor la export susținute oficial, în sensul Regulamentului privind creditele la export și asigurările aferente. Aceasta include toate formele de sprijin oficial acordate de către sau în numele Guvernului pentru exportul de bunuri și/sau servicii care au un termen de rambursare de 2 ani sau mai mult, astfel cum este definit la punctul 4 din Regulament, inclusiv Înțelegerile sectoriale privind aeronavele și navele.*

*Toate capitolele din model se aplică programelor de credite la export susținute oficial oferite de instituțiile statului membru raportor, nu produselor care pot fi oferite de unele agenții de credit la export (ACE) în afara domeniului de aplicare al Regulamentului.*

*Este necesară elaborarea unui singur Raport anual de activitate integrat, care să acopere toate programele și operațiunile de credite la export susținute oficial, chiar și atunci când aceste programe sunt furnizate de agenții diferite.*

### **I. Informații privind țara raportoare**

La rubrica „Instituția raportoare”, se indică instituția, autoritatea sau agenția responsabilă pentru elaborarea și transmiterea Raportului anual de activitate către Comisia Europeană.

### **II. Informații juridice și de politici ale țării raportoare**

La rubrica „Mandatul și/sau statutul juridic al ACE din statul raportor”, se identifică instituția care acționează ca ACE și furnizează credite la export susținute oficial în sensul Regulamentului.

În cazul în care sunt mai multe ACE, se furnizează un singur Raport anual de activitate integrat și să explice în această secțiune cadrul instituțional pentru creditele la export susținute oficial.

### **III. Informații privind politicile de credit la export ale statului raportor**

La rubrica „Prezentare generală”, se descrie într-un mod succint toate politicile aplicabile programelor lor de credite la export susținute oficial. Modelul conține ulterior întrebări mai specifice privind practicile de diligență necesară ale ACE și politicile acestora.

Informațiile furnizate în model trebuie să fie autonome. Descrierile trebuie să ofere o imagine completă și precisă a principalelor politici și practici aplicabile creditelor la export.

Atunci când furnizează informații privind divulgarea publică și implicarea părților interesate, statele membre sunt rugate să indice linkurile relevante unde informațiile sunt disponibile pe site-urile lor.

### **IV. Informații financiare**

Informațiile financiare trebuie completate în milioane de euro. Pentru statele care nu utilizează euro ca monedă, valorile monetare trebuie raportate atât în moneda națională, cât și

în euro, utilizând cursul de schimb în vigoare la data închiderii. Statele trebuie să furnizeze un singur set de date, chiar și atunci când sunt implicate mai multe agenții.

Dacă ACE întâmpină dificultăți în raportarea datelor, acestea trebuie să furnizeze o justificare privind imposibilitatea calculării datelor pentru domeniul de aplicare solicitat, să ofere toate informațiile relevante și estimările disponibile și să întreprindă măsuri de remediere.

#### ***Cu privire la elementele specifice:***

**Secțiunea 1)** vizează raportarea informațiilor financiare privind sprijinul de tip acoperire pură. Aceasta se aplică sprijinului oficial acordat sub formă de garanții sau asigurări de credit la export, în sensul punctului 4, subpunctului 1) din Regulament.

Elementele 1) c., d. și e.: Expunerea nominală agregată la risc este înțeleasă ca fiind netă de reasigurare. Aceasta este împărțită în expunerea aferentă polițelor emise și expunerea aferentă promisiunilor și notificărilor de acoperire.

**Secțiunea 2)** vizează raportarea informațiilor financiare privind sprijinul de finanțare oficială în sensul punctului 4, subpunctului 2) din Regulament.

În cazul în care statul nu furnizează sprijin de finanțare oficială, se va indica „Nu este relevant” în loc de „0”.

Elementele 3) c. și d.: Pentru raportarea expunerii la risc, ACE trebuie să raporteze valoarea nominală a portofoliului de credite susținute și valoarea angajamentelor extrabilanțiere, referitoare la acreditive și angajamente de împrumut.

**Secțiunea 3)** vizează raportarea datoriilor contingente rezultate din operațiunile de credite la export, conform Regulamentului.

### **V. Angajamente noi în perioada de raportare**

Sursa datelor trebuie să fie raportarea ex-post a tranzacțiilor individuale de credite la export, realizată în conformitate cu cerințele de transparență ale OCDE.

Punctul 1) a. trebuie să fie coerent cu numărul tranzacțiilor raportate în cadrul cerințelor de transparență OCDE. Astfel, o singură tranzacție, chiar dacă este susținută prin acoperire pură, finanțare oficială sau o combinație a acestora, trebuie contabilizată ca o singură tranzacție.

Punctul 1) b.: Valorile creditelor trebuie să fie coerente cu notificările ex-post transmise Grupului OCDE pentru credite la export. Aceasta înseamnă că valorile creditelor raportate nu trebuie ajustate în funcție de procentul de acoperire în cazul sprijinului de tip acoperire pură.

Informațiile financiare trebuie completate în milioane de euro (și în moneda națională, dacă este cazul), utilizând cursul de schimb la data închiderii.

### **VI. Informații sectoriale privind clima**

Informațiile furnizate trebuie să fie coerente cu notificările individuale ale tranzacțiilor, realizate conform cerințelor de transparență OCDE.

Datele financiare trebuie exprimate în milioane de euro (și în moneda națională, dacă este cazul). În cazul în care statul membru are politici de excludere pentru anumite sectoare, se va indica „Nu este relevant” în loc de „0”.

ACE trebuie să realizeze propriile evaluări pentru a clasifica tranzacțiile în sectorul energiei din combustibili fosili, pe sectoare, conform structurii prezentate:

- tipuri de combustibili: cărbune, petrol, gaze
- tipuri de activități: upstream, midstream, downstream, producere de energie

*Cărbune – activități midstream.* Midstream se referă la transport și stocare, în acest caz: transportul și stocarea cărbunelui, unde producerea de energie reprezintă utilizarea finală.

*Cărbune – producere de energie.* Producerea de energie include proiecte de modernizare și furnizări, în conformitate cu regulile de excludere definite la punctul 5 din Regulament, precum și proiecte de centrale cu reducerea emisiilor.

*Sectorul energetic al petrolului – activități upstream.* Upstream se referă la extracție, în cazul petrolului: explorare, dezvoltarea zăcămintelor și activități de producție.

*Sectorul energetic al petrolului – activități midstream.* Midstream se referă la transport și stocare, în cazul petrolului: transportul petrolului brut extras către rafinării pentru procesare. Activitățile midstream sunt caracterizate prin transport rutier, maritim, depozitare de materii prime și conducte.

*Sectorul energetic al petrolului – activități downstream.* Downstream se referă la activitățile de la procesul de rafinare a petrolului brut în produse petroliere până la distribuția, comercializarea și transportul acestor produse finite.

*Sectorul energetic al petrolului – producere de energie.* Producerea de energie pe bază de petrol, inclusiv centrale și furnizarea de echipamente.

*Sectorul energetic al gazelor – activități upstream.* Upstream se referă la extracție, în cazul gazelor: explorare, dezvoltarea zăcămintelor și activități de producție.

*Sectorul energetic al gazelor – activități midstream.* Midstream se referă la transportul și stocarea gazelor naturale.

*Sectorul energetic al gazelor – activități downstream.* Downstream se referă la activitățile de la procesul de rafinare a gazelor naturale până la distribuția, comercializarea și transportul acestora.

*Sectorul energetic al gazelor – producere de energie.* Producerea de energie pe bază de gaze, inclusiv centrale și furnizarea de echipamente.

**MODEL OF AN ANNUAL REPORT OF IP ODA, AS ECA, FOR OFFICIALLY SUPPORTED EXPORT CREDIT ACTIVITIES**

**I. Reporting country information**

Reporting State	
Reporting institution	
Reporting year	
Submission date	

**II. Reporting country legal and policy information**

Mandate and/or legal status of the reporting State's ECA(s)	
<p>List of officially supported export credit programs provided during the reporting period</p> <p>If relevant, please specify in a concise manner which institution is providing which programs and/or the governance structure involved in extending official support, when different institutions are involved</p>	
Annual reports available for the reporting year (please annex the reports or, if available on your website, provide the link)	

**III. Information on the reporting State's export credit policies**

General presentation of the reporting Member State policies on export credits, including all information that can help the Commission in carrying out its evaluation regarding the compliance of ECAs with EU objectives and obligations	
--	--

<p>Special questions on the following topics:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Environment</li> <li>Climate change</li> <li>Social and human rights</li> <li>Anti-bribery measures</li> <li>Sustainable lending practices</li> </ul>
--

*Environment:*

<p>Do you apply the <i>OECD Recommendation of the Council on Common Approaches for Officially Supported Export Credits, Environmental and Social Due Diligence (ESDDR)</i>?</p> <p>Please describe, in a succinct and meaningful way, the assessment process, notably as regards the screening and classification of projects, environmental reviews, transparency, monitoring and reporting.</p>	<p>Yes/No</p> <p>Description:</p>
<p>How is the environmental due diligence incorporated in the decision-making process of your ECA and reported?</p>	
<p>Which policies has your ECA adopted with the aim to review environmental impacts associated with the applications in order to take decision on provision / refusal of official support for a project? In particular, if applicable and depending on the nature of the project, please confirm that your ECA reviews the following key environmental factors of the projects:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• air emissions, including greenhouse gases emissions, and ambient air quality</li> <li>• climate change considerations</li> <li>• noise</li> <li>• waste water and ambient water quality</li> <li>• water conservations</li> <li>• energy conservation</li> <li>• consumption of raw materials</li> <li>• hazardous material management and safety</li> <li>• waste management</li> <li>• contaminated land</li> <li>• ecosystem services</li> <li>• biodiversity issues, e.g. modified, natural or critical habitats</li> <li>• sustainable management of living natural resources</li> <li>• emergency preparedness and response requirements.</li> </ul>	

During the reporting period [relevant year]:	
All applications for officially supported export credit transactions according to the Regulation on export credit guarantees and related insurance were screened by your ECA with the aim to identify whether an environmental and/or social review should be carried out.	Yes/No
Environmental and Social Impact Assessment (ESIA) was carried out in accordance with Art. 18 ESDDR with regard to all transactions for which your ECA made the final commitment in [relevant year] and which were classified as having the potential to have significant adverse environmental and/or social impacts (Category A).	Yes/No
The applicant for official support provided information that addressed the relevant environmental and social impacts of the project in accordance with Art. 19 ESDDR with regards to all transactions for which your ECA made the final commitment in [relevant year] and which were classified as having potential environmental and/or social impacts less adverse than significant but not only minimal (Category B).	Yes/No
Before taking the decisions to provide official support for transactions covered by the ESDDR in [relevant year], your ECA evaluated the information resulting from screening and review of these transactions (i.e. including in particular ESIA and/or other information required for review of the Category A and B projects).	Yes/No
<p>Your ECA publicly disclosed information required pursuant to Art. 39 ESDDR (project name, location, description of project and details of where additional information, e.g. ESIA report or summary thereof may be obtained), as well as, in accordance with Art. 41 ESDDR, environmental and social information on Category A and Category B projects for which your ECA made a final commitment (incl. the type of information reviewed and the international standards applied).</p> <p>Please indicate how this information can be accessed by the public (e.g. link to relevant webpages).</p>	<p>Yes/No</p> <p>Information on access for public disclosure:</p>
On what sources of information do you rely during the review of environmental impacts of the application and in the monitoring process during the project implementation? How is the information provided by the applicant verified?	
Does your ECA have procedures in place to ensure that the environmental	

standards applied for the final commitment for official support of a project are respected after final commitment? What happens when the projects does not comply with the environmental conditions of your ECA for the official support?	
Did your ECA detect non-compliance with the environmental conditions of official support by the ECA (including projects for which final commitment was made in preceding reporting periods)? What actions did you take to restore the compliance in accordance with the terms of the contract for official support?	
Other relevant information.	

<i>Climate change:</i>	
<p>Has your ECA (or, if applicable, any other institution responsible for official support) adopted specific policies to contribute to your government's commitments under the <i>Paris Climate Agreement</i>?</p> <p>If so, please provide a general presentation to specify the policies in a succinct and meaningful way.</p>	<p>Yes/No</p> <p>General presentation:</p>
Specific questions on climate change policies.	
<p>Has your ECA adopted a restriction policy for the coal energy sector, going beyond the provisions of point 5 of the Regulation on export credit guarantees and related insurance?</p> <p>If so, please describe. Please specify how it covers the projects of exploration, production, transportation, storage, refining and distribution, as well as unabated power generation.</p>	<p>Yes/No</p> <p>Description:</p>

<p>Has your ECA adopted a restriction policy for the oil energy sector?</p> <p>If so, please describe. Please specify how it covers the projects of exploration, production, transportation, storage, refining and distribution, as well as unabated power generation.</p>	<p>Yes/No</p> <p>Description:</p>
<p>Has your ECA adopted a restriction policy for the gas energy sector?</p> <p>If so, please describe. Please specify how it covers the projects of exploration, production, transportation, storage, refining and distribution, as well as unabated power generation.</p>	<p>Yes/No</p> <p>Description:</p>
<p>Has your ECA adopted incentive programs for climate-friendly transactions, going beyond the provisions of the Arrangement?</p> <p>If so, please describe.</p>	<p>Yes/No</p> <p>Description:</p>
<p>Are you committed to future targets in terms of further aligning official support with climate goals? This may include planned adoption of new policies and implementation of recent statements or agreements.</p>	
<p>During the reporting period, did your ECA provide official support for coal, oil and/or gas projects in the fossil fuel energy sector?</p>	<p>Yes/No</p>
<p>If so, did you ensure compatibility of the supported projects with the recipient country's climate strategy?</p> <p>Please describe, in a succinct and meaningful way, how this was done.</p>	
<p>Other relevant information.</p>	

<p><i>Social and human rights:</i></p>	
<p>Does your ECA review the social and human rights related impacts of the</p>	<p>Yes/No</p>

<p>project referenced in the <i>Recommendation on Common Approaches on Officially Supported Export Credits and Environmental and Social Due Diligence</i>?</p> <p>Please describe, in a succinct and meaningful way, the assessment process.</p>	<p>Description:</p>
<p>How is the social and human rights related due diligence incorporated in the decision-making process of your ECA and reported?</p>	
<p>Which policies has your ECA adopted with the aim to review human rights related and social impacts associated with the applications in order to take decision on provision / refusal of official support for a project? In particular, if applicable and depending on the nature of the project, please confirm that your ECA reviews the following key human rights related and social factors of the projects:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• land acquisition</li> <li>• physical displacement</li> <li>• economic displacement</li> <li>• affected communities, including informed consultation and participation process, grievance mechanism etc.</li> <li>• indigenous people, including, free, prior and informed consent process</li> <li>• physical integrity and security of person</li> <li>• vulnerable groups</li> <li>• community exposure to disease</li> <li>• gender issues</li> <li>• child labor</li> <li>• forced labor</li> <li>• discrimination</li> <li>• workers' accommodation</li> <li>• use of security personnel</li> <li>• occupational health and society</li> <li>• freedom of association and collective bargaining</li> <li>• unfair contract</li> </ul>	

<ul style="list-style-type: none"> <li>• company grievance mechanism.</li> </ul>	
<p>On what sources of information do you rely during the review of social and human rights related impacts of the application and in the monitoring process during the project implementation? How is the information provided by the applicant verified?</p>	
<p>Does your ECA have procedures in place to ensure that the standards relevant for the final commitment for official support of the project are respected after the final commitment? What happens when the project does not comply with the conditions of your ECA for the official support?</p>	
<p>Did your ECA detect non-compliance with the conditions of official support by the ECA in the reporting year? What actions did you take to restore the compliance in accordance with the terms of the contract for official support?</p>	
<p>Does your ECA have a grievance mechanism in place through which local affected people/communities can address complaints regarding alleged human rights violations in the context of transactions supported by your ECA?</p>	
<p>If yes, how many complaints have been filed in the reporting year?</p>	
<p>If your ECA does not have a grievance mechanism in place, what venues are open for affected people/communities to register complaints?</p>	
<p>Other relevant information.</p>	

<p><i>Anti-bribery measures:</i></p>	
<p>Do you apply the <i>OECD Recommendation on Bribery and Officially Supported Export Credits</i>?</p> <p>Please describe, in a succinct and meaningful way, the assessment process.</p>	<p>Yes/No</p> <p>Description:</p>

Other relevant information.	
-----------------------------	--

<i>Sustainable lending practices:</i>	
Do you apply the <i>OECD Recommendation on Sustainable Lending Practices and Officially Supported Export Credits</i> ?	Yes/No
<p>More specifically, how do you assess debt sustainability and the long-term development prospects of lower-income countries in the context of concessional lending?</p> <p>Please describe, in a succinct and meaningful way, on the assessment process according to b) above.</p>	
Other relevant information.	

#### **IV. Financial information**

<i>Pure cover support in the sense of subpoint 6.1. of the Regulation on officially supported export credits</i>	
Overview of assets on 31.12	
Overview of liabilities on 31.12	
Aggregate nominal risk exposure on 01.01 on 31.12	
<i>Of which:</i> nominal risk exposure under insurance policies issued on 01.01 on 31.12	
<i>Of which:</i> nominal risk exposure under promises and notices of cover on 01.01 on 31.12	
Premium income for the year	
Recoveries for the year	
Claims paid for the year	
Net profit/loss for the year	

*Official financing support in the sense of subpoint 6.2. of the Regulation on officially supported export credits*

Overview of assets on 31.12	
Overview of liabilities on 31.12	
Nominal value of officially supported loan portfolio on 01.01 on 31.12	
Total value of off-balance commitments on 01.01 on 31.12	
Interest income for the year	
Net profit/loss for the year	

*Contingent liabilities arising from officially supported export credit activities*

Contingent liabilities on 31.12	
---------------------------------	--

**V. New commitments over the reporting year**

<i>New commitments notified:</i>	
Total number of export credits transactions notified over the reporting year	
Total aggregate credit value of export credit support notified over the reporting year	

**VI. Climate-oriented sectorial information over the reporting year**

	Number of transactions notified over the reporting year	Aggregate credit value of export credit support notified over the reporting year
<i>Disaggregation of new commitments notified in the fossil fuel energy sector:</i>		
Coal energy sector		
<i>Of which:</i> upstream activities		
<i>Of which:</i> midstream activities		
<i>Of which:</i> power generation		
Oil energy sector		
<i>Of which:</i> upstream activities		

<i>Of which:</i> midstream activities		
<i>Of which:</i> downstream activities		
<i>Of which:</i> power generation		
Gas energy sector		
<i>Of which:</i> upstream activities		
<i>Of which:</i> midstream activities		
<i>Of which:</i> downstream activities		
<i>Of which:</i> power generation		
Export credit support in the fossil fuel energy sector, which cannot be classified in one of the previous categories.		

	Number of transactions notified over the reporting year	Aggregate credit value of export credit support notified over the reporting year
<i>Disaggregation of new commitments notified in the climate change mitigation and adaptation sectors, as defined in the Climate Change Sector Understanding (CCSU):</i>		
Export credit support falling under CCSU Appendix I on climate change mitigation		
<i>Of which:</i> Renewable energy (CCSU Project Class A, Type 1).		
Export credit support falling under CCSU Appendix II on climate change adaptation.		

### EXPLANATORY NOTE

#### General guidance:

*The scope of this reporting covers officially supported export credits within the meaning of the Regulation on export credits and related insurance. This includes all forms of official support provided by or on behalf of the Government for the export of goods and/or services with a repayment term of two years or more, as defined in point 4 of the Regulation, including the sectoral understandings on aircraft and ships.*

*All chapters of the template apply to officially supported export credit programmes provided by the institutions of the reporting Member State, and not to products that may be offered by certain export credit agencies (ECAs) outside the scope of the Regulation.*

*A single, integrated Annual Activity Report shall be prepared, covering all officially supported export credit programmes and operations, even where such programmes are provided by different agencies.*

## **I. Reporting country information**

Under the section “Reporting institution”, the institution, authority or agency responsible for the preparation and submission of the Annual Activity Report to the European Commission shall be indicated.

## **II. Reporting country legal and policy information**

Under the section „Mandate and/or legal status of the State’s ECA(s)”, the institution acting as the ECA and providing officially supported export credits within the meaning of the Regulation shall be identified.

Where several ECAs exist, a single integrated Annual Activity Report shall be submitted, and this section shall explain the institutional framework for officially supported export credits.

## **III. Information on the reporting State’s export credit policies**

Under the section „General presentation”, all policies applicable to officially supported export credit programmes shall be described in a concise manner. The template subsequently contains more specific questions regarding due diligence practices of ECAs and their policies.

The information provided in the template shall be self-contained. The descriptions shall provide a complete and accurate picture of the main policies and practices applicable to export credits.

When providing information on public disclosure and stakeholder engagement, the reporting state is requested to indicate the relevant links where such information is available on their websites.

## **IV. Financial information**

Financial information shall be reported in millions of euro. For Member States that do not use the euro as their currency, monetary values shall be reported both in national currency and in euro, using the exchange rate applicable at the closing date. The reporting state shall provide a single set of data, even where several agencies are involved.

If ECAs encounter difficulties in reporting data, they shall provide a justification explaining the inability to calculate the requested data, provide all relevant information and available estimates, and undertake remedial measures.

### ***On the specific items:***

**Section 1)** concerns the reporting of financial information on pure cover support. This applies to official support provided in the form of export credit guarantees or insurance, within the meaning of point 4, subpoint (1) of the Regulation.

Items 1 (c), (d) and (e): Aggregate nominal risk exposure is understood as net of reinsurance. It is divided into exposure related to issued policies and exposure related to promises and notifications of cover.

**Section 2)** concerns the reporting of financial information on official financing support within the meaning of point 4, subpoint (2) of the Regulation.

Where the Member State does not provide official financing support, “Not relevant” shall be indicated instead of “0”.

Items 3 (c) and (d): For the purpose of reporting risk exposure, ECAs shall report the nominal value of the supported loan portfolio and the value of off-balance sheet commitments, including letters of credit and loan commitments.

**Section 3)** concerns the reporting of contingent liabilities arising from export credit operations, in accordance with the Regulation.

## **V. New commitments over the reporting period**

The source of data shall be the ex-post reporting of individual export credit transactions, in accordance with OECD transparency requirements.

Point 1(a) shall be consistent with the number of transactions reported under OECD transparency requirements. A single transaction, even if supported through pure cover, official financing, or a combination thereof, shall be counted as one transaction.

Point 1(b): Credit values shall be consistent with ex-post notifications submitted to the OECD Export Credits Group. This means that reported credit values shall not be adjusted according to the percentage of cover in the case of pure cover support.

Financial information shall be reported in millions of euro (and in national currency, where applicable), using the exchange rate at the closing date.

## **VI. Climate-related sectoral information**

The information provided shall be consistent with individual transaction notifications submitted in accordance with OECD transparency requirements.

Financial data shall be expressed in millions of euro (and in national currency, where applicable). Where the Member State has exclusion policies in place for certain sectors, “Not relevant” shall be indicated instead of “0”.

ECAs shall carry out their own assessments to classify transactions in the fossil fuel energy sector, by sector, according to the structure below:

- types of fuels: coal, oil, gas
- types of activities: upstream, midstream, downstream, power generation

*Coal – upstream activities.* Upstream refers to extraction, in the case of coal: mining, where energy generation is an end use.

*Coal – midstream activities.* Midstream refers to transport and storage, here: transport and storage of coal where energy generation is an end use.

*Coal – power generation.* Power generation covers projects of modernization and supplies in line with the exclusion rules defined in Arrangement Article 6, as well as abated plants projects.

*Oil energy sector – upstream activities.* Upstream refers to extraction, in the case of oil: exploration, field development and production activities.

*Oil energy sector – midstream activities.* Midstream refers to transport and storage, in the case of oil: moving extracted crude oil to the refineries for processing. Midstream activities are characterized by trucking, shipping, storing of raw materials, and pipelines.

*Oil energy sector – downstream activities.* Downstream refers to activities from the process of refining crude oil into petroleum products to the distribution, marketing, and shipping of those finished products.

*Oil energy sector – power generation.* Oil-fired power generation, including plants, supplies of equipment.

*Gas energy sector – upstream activities.* Upstream refers to extraction, in the case of gas: exploration, field development and production activities.

*Gas energy sector – midstream activities.* Midstream refers to transport and storage of natural gas.

*Gas energy sector – downstream activities.* Downstream refers to activities from the process of refining natural gas to distribution, marketing, and shipping.

*Gas energy sector – power generation.* Gas-fired power generation, including plants, supplies of equipment.