**Załącznik 5 do Umowy**

**Mechanizm monitorowania i wycofania**

1. Udzielenie Beneficjentowi dofinansowania w postaci pomocy państwa następuje w ramach określonych decyzją Komisji Europejskiej z dnia 8 czerwca 2023 r. w sprawie SA.101175 (2023/N) – Poland – Important Project of Common European Interest on Microelectronics/Communication Technologies (IPCEI ME/CT) („**Decyzja Komisji**”). Pomoc państwa, której udzielenie Beneficjentowi jest dozwolone, ograniczona jest notyfikowaną Komisji Europejskiej przez Polskę:
   1. wartością nominalną i rzeczywistą kosztów kwalifikowanych oraz
   2. zdyskontowaną, z uwzględnieniem notyfikowanego Komisji Europejskiej średniego ważonego kosztu kapitału ustalonego dla Beneficjenta i wynoszącego [\_\_\_] („**Wskaźnik WACC**”), wartością luki finansowej ustalonej dla roku 2023. **Luka w finansowaniu**[[1]](#footnote-2) została określona w przypadku Beneficjenta na kwotę [\_\_\_].
2. Zgodnie z treścią Decyzji Komisji oraz dołączonym do niej załącznikiem I, każde państwo członkowskie udzielające pomocy objętej tą decyzją, zobowiązane jest do stosowania mechanizmu wycofania (ang. *claw-back mechanism*), służącego zapewnieniu, że pomoc jest ograniczona do niezbędnego minimum (motyw  336 Decyzji Komisji oraz pkt 30 Komunikatu IPCEI). Niniejszy dokument określa zasady służące realizacji ww. zobowiązania Polski jako państwa członkowskiego. Instytucja Pośrednicząca zastrzega sobie możliwość modyfikacji tego dokumentu w związku ze wskazaniami służb Komisji Europejskiej oraz Instytucji Zarządzającej FENG przekazanymi w toku realizacji Umowy.
3. Beneficjent jest zobowiązany do stosowania zasad określonych w niniejszym załączniku,   
   jeśli zgodnie z Decyzją Komisji maksymalna wartość pomocy, jaką Beneficjent może uzyskać od Polski jako państwa członkowskiego, przekracza równowartość 50 000 000 (pięćdziesięciu milionów) euro. Beneficjent, zawierając niniejszą Umowę oświadcza, że zapoznał się z treścią Decyzji Komisji oraz ma świadomość, że w przypadku uzyskania Nadwyżki określonej zgodnie z poniższymi zasadami, zobowiązany będzie do zwrotu części środków dofinansowania   
   w wysokości określonej zgodnie z niniejszym załącznikiem.
4. W przypadku Projektu Strony przyjmują na potrzeby niniejszego mechanizmu monitorowania i wycofania termin określony jako „**Data Końcowa**”[[2]](#footnote-3), odnoszący się do dnia   
   w którym upływa okres 10 lat od zakończenia realizacji Projektu w rozumieniu Umowy.
5. Wyliczenia Nadwyżki oraz Kwoty Podlegającej Wycofaniu następują dla każdego roku od 2023 roku **do roku w którym wypada Data końcowa.**

**Zobowiązania Beneficjenta dotyczące ksiąg rachunkowych**

1. Beneficjent jest zobowiązany:
   1. prowadzić odrębną dla Projektu (i jego podprojektów) księgowość analityczną,
   2. wyszczególniać w dokumencie finansowym sporządzonym przez Beneficjenta   
      (w jednostkowym lub skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, lub innym dokumencie finansowym sporządzonym zgodnie z obowiązującymi Beneficjenta zasadami rachunkowości) wartości dla okresu od roku 2023 do okresu badanego w zakresie określonym w pkt 10 oraz pkt 11,
   3. poddawać dokumenty finansowe wskazane w lit. b ocenie biegłego rewidenta wybranego przez Beneficjenta, co najmniej w zakresie dotyczącym Projektu oraz danych wskazanych w pkt 10 oraz pkt 11,
   4. przekazywać Instytucji Pośredniczącej egzemplarz elektroniczny albo skan dokumentu finansowego Beneficjenta wskazanego w lit. b po jego zaopiniowaniu przez biegłego rewidenta wybranego przez Beneficjenta zgodnie z lit. c, w terminie miesiąca od sporządzenia opinii przez biegłego rewidenta, począwszy od dokumentu finansowego dla roku 2023, z zastrzeżeniem, że przekazanie dokumentu finansowego Instytucji Pośredniczącej po zaopiniowaniu przez biegłego rewidenta powinno nastąpić nie później niż do dnia 31 lipca danego roku, a w przypadku roku następującego po dwóch latach od zakończenia realizacji Projektu w rozumieniu Umowy i każdej drugiej[[3]](#footnote-4) rocznicy liczonej od tego roku do Daty Końcowej Beneficjent jest zobowiązany dostarczyć taki zaopiniowany dokument do dnia 1 czerwca roku następującego po trzech latach od zakończenia realizacji Projektu w rozumieniu Umowy ;
   5. przekazywać Instytucji Pośredniczącej dane finansowe oraz sprawozdawcze,   
      na potrzeby realizacji obowiązków IP w zakresie stosowania Mechanizmu wycofania.

**Monitorowanie wartości Nadwyżki**

1. Instytucja Pośrednicząca jest uprawniona:
   1. uzyskiwać, nie częściej niż cztery razy w roku kalendarzowym, wgląd do ksiąg rachunkowych i dokumentów księgowych Beneficjenta lub do uzyskiwania wyciągu z danych w nich zawartych lub innych danych, w terminie ustalonym przez strony, nie dłuższym jednak niż 10 dni od przedstawienia żądania przez Instytucję Pośredniczącą,
   2. niezależnie od uprawnienia wskazanego w lit. a, w przypadku uzasadnionych wątpliwości Instytucji Pośredniczącej co do prawdziwości lub rzetelności oceny dokonanej przez biegłego rewidenta wybranego przez Beneficjenta, Instytucja Pośredniczącą jest uprawniona, na swój koszt, skierować dokument finansowy Beneficjenta do oceny wybranego przez siebie biegłego rewidenta, a Beneficjent jest zobowiązany w tym zakresie współpracować z Instytucją Pośredniczącą i wskazanym przez nią biegłym rewidentem. W przypadkach, w których dane wejściowe i wyjściowe są oparte na metodologii ustalania cen transferowych dla transakcji wewnątrzgrupowych, dopuszczalne jest stosowanie metodologii ustalania cen transferowych uwzględnionej w notyfikacji,
   3. niezależnie od uprawnień wskazanych w lit. a - b, jeśli:
      1. biegły rewident wybrany przez Beneficjenta negatywnie zaopiniował dokument finansowy przygotowany przez Beneficjenta albo odmówił jego oceny, albo
      2. Instytucja Pośrednicząca nie otrzymała w terminie do 30 września danego roku opinii biegłego rewidenta dotyczącej dokumentu finansowego Beneficjenta zaopiniowanego przez wybranego przez Beneficjenta biegłego rewidenta,

Instytucja Pośredniczącą jest uprawniona, na koszt Beneficjenta, skierować dokument finansowy Beneficjenta do oceny wybranego przez siebie biegłego rewidenta, a Beneficjent jest zobowiązany w tym zakresie współpracować z Instytucją Pośredniczącą i wskazanym przez nią biegłym rewidentem oraz pokryć koszty takiego badania.

1. **Podstawę wyliczenia Nadwyżki i Kwoty Podlegającej Wycofaniu** **stanowią dane liczbowe zawarte w dokumencie finansowym Beneficjenta,** który był przedmiotem pozytywnej opinii biegłego rewidenta wybranego przez Beneficjenta, z zastrzeżeniem zdań kolejnych. W przypadku jeśli ocena dokumentu finansowego została przeprowadzona przez dodatkowego biegłego rewidenta zgodnie z pkt 7 lit. c, w wyliczeniu Nadwyżki i Kwoty Podlegającej Wycofaniu uwzględnia się dokument finansowy Beneficjenta z uwzględnieniem opinii biegłego rewidenta wskazanego przez Instytucję Pośredniczącą.

**Wyliczenie Nadwyżki**

1. NCBR w terminie dwóch miesięcy od dnia otrzymania zaopiniowanego przez biegłego rewidenta dokumentu finansowego Beneficjenta (z uwzględnieniem pkt 7 lit. c), wylicza wartość nadwyżki przekazanej pomocy państwa nad rzeczywistą luką finansową („**Nadwyżka**”) zgodnie z pkt 10.
2. Wartość Nadwyżki jest wyliczana dla danego roku „*i”* zgodnie z poniższym wzorem:

Gdzie:

Ni – oznacza wartość nadwyżki przekazanej pomocy państwa na realizację Projektu, zarówno w ramach Umowy jak i innych umów zawartych przez Beneficjenta z organami działającymi w imieniu Rzeczypospolitej Polskiej, nad rzeczywistą luką finansową („**Nadwyżka**”) ustaloną dla roku „*i”*,

NPVCF – oznacza łączną wartość bieżącą netto, zaktualizowaną dla roku ocenianego dokumentu finansowego (z zastosowaniem Wskaźnika WACC jako współczynnika waloryzacji[[4]](#footnote-5)), wynikających z ocenionych przez biegłego rewidenta dokumentów finansowych Beneficjenta rzeczywistych przepływów pieniężnych po opodatkowaniu (w tym nakłady inwestycyjne [tzw. Capex] oraz dodatkowe korzyści[[5]](#footnote-6), z wyłączeniem przepływów pieniężnych z tytułu finansowania) zsumowaną od roku, w którym miało miejsce rozpoczęcie prac nad Projektem, do roku „*i*” włącznie,

NPVSA – oznacza łączną wartość bieżącą netto, zaktualizowaną dla roku ocenianego dokumentu finansowego (z zastosowaniem Wskaźnika WACC jako współczynnika waloryzacji), rzeczywiście przekazanej Beneficjentowi pomocy państwa na realizację Projektu, zarówno w ramach Umowy jak i innych umów zawartych przez Beneficjenta z organami działającymi w imieniu Rzeczypospolitej Polskiej od roku, w którym miało miejsce rozpoczęcie prac nad Projektem, do roku „i” włącznie.

**Wyliczenie Kwoty Podlegającej Wycofaniu**

1. Jeśli wartość Nadwyżki wyliczona zgodnie z pkt 10 jest większa od „0”, to NCBR niezwłocznie po jej wyliczeniu oblicza bieżącą część Nadwyżki podlegającej wycofaniu („**Kwota Podlegająca Wycofaniu**”), zgodnie z poniższym wzorem:

Gdzie:

Nzw(i) – oznacza część nadwyżki podlegającą wycofaniu wyliczoną dla roku (i) zgodnie z pkt 10 (Kwota Podlegająca Wycofaniu);

Ni – oznacza wartość nadwyżki dla roku (i);

min (60%; – oznacza mniejszą z dwóch wartości: 60% albo zwaną „Udziałem Państwa”;

Pnet(i) – oznacza sumę, wyrażoną jako wartość nominalna, pomocy państwa na realizację Projektu, zarówno w ramach Umowy jak i innych umów zawartych przez Beneficjenta z organami działającymi w imieniu Rzeczypospolitej Polskiej, netto związanej z Projektem i przekazanej Beneficjentowi od roku, w którym miało miejsce rozpoczęcie prac nad Projektem, do roku (i);

Knet(i) – oznacza sumę, wyrażoną jako wartość nominalna, zweryfikowanych kosztów kwalifikowanych poniesionych przez Beneficjenta w związku z Projektem od roku, w którym miało miejsce rozpoczęcie prac nad Projektem, do roku (i).

1. NCBR w terminie 10 dni od wyliczenia Kwoty Podlegającej Wycofaniu zgodnie z pkt 11 informuje o wyniku wyliczenia Beneficjenta. Beneficjent w terminie 10 dni od otrzymania wyliczenia NCBR jest uprawniony do zgłoszenia uwag do wyliczenia. NCBR w terminie 10 dni od otrzymania uwag Beneficjenta może dokonać korekty wyliczenia.

**Zapłata** **Kwoty Podlegającej Wycofaniu**

1. Beneficjent jest **zobowiązany do zapłaty Instytucji Pośredniczącej ostatniej wyliczonej przez Instytucję Pośredniczącą całkowitej Kwoty Podlegającej Wycofaniu wyliczonej zgodnie z pkt 12 dla okresu od 2023 r. do roku w którym upływa Data Końcowa włącznie**, w terminie 90 dni po wyliczeniu przez Instytucję Pośredniczącą Kwoty Podlegającej Wycofaniu dla okresu od 2023 r. do Daty Końcowej, z zastrzeżeniem kolejnych punktów.
2. Jeśli:
   1. łączna wartość pomocy państwa na realizację Projektu, zarówno w ramach Umowy jak i innych umów zawartych przez Beneficjenta z organami działającymi w imieniu Rzeczypospolitej Polskiej, przekazanej Beneficjentowi nie przekroczyła równowartości 50 000 000 (pięćdziesięciu milionów) euro, lub
   2. Projekt został uznany przez Instytucję Pośredniczącą i Beneficjenta przed zakończeniem Projektu za nierokujący powodzenia z przyczynach finansowych, technicznych lub badawczych,

to Instytucja Pośrednicząca, na wniosek Beneficjenta, może zwolnić Beneficjenta z obowiązku zapłaty Kwoty Podlegającej Wycofaniu.

1. Jeśli:
   1. Instytucja Pośrednicząca wypowiedziała Umowę z winy Beneficjenta,
   2. Beneficjent narusza postanowienia dot. zabezpieczenia zapłaty Kwoty Podlegającej Wycofaniu,

to bez uszczerbku dla § 10 Umowy Instytucja Pośrednicząca może żądać od Beneficjenta zapłaty **ostatniej wyliczonej przez NCBR Kwoty Podlegającej Wycofaniu**, w terminie 30 dni od przedstawienia żądania przez Instytucję Pośredniczącą.

1. Jeśli termin realizacji Projektu zostanie wydłużony ponad termin 31.12.2029 r., termin wskazany w pkt 13 ulega bez dodatkowych oświadczeń stron przedłużeniu o czas o jaki nastąpiło wydłużenie Projektu.
2. W razie opóźnienia w zapłacie Kwoty Podlegającej Wycofaniu, Instytucji Pośredniczącej przysługują odsetki jak dla zaległości podatkowych, liczone od terminu wymagalności Kwoty Podlegającej Wycofaniu.

**Zabezpieczenie zapłaty Kwoty Podlegającej Wycofaniu**

1. Beneficjent zobowiązany jest zapewnić na rzecz Instytucji Pośredniczącej, nie później niż   
   w terminie 30 dni od wyliczenia przez Instytucję Pośredniczącą **Kwoty Podlegającej Wycofaniu** zgodnie z pkt 10, z uwzględnieniem pkt 12, wg stanu dla roku następującego po dwóch latach od zakończenia realizacji Projektu w rozumieniu Umowy, akredytywę wystawioną przez renomowaną instytucję finansową posiadającą rating inwestycyjny nadany przez agencję ratingową najwyższej rangi), która powinna pokrywać zobowiązanie do zapłaty przez Beneficjenta Kwoty Podlegającej Wycofaniu. Akredytywa powinna umożliwiać jej wykorzystanie w terminie 30 dni od upływu terminu wskazanego w pkt 13, z zastrzeżeniem pkt 16.
2. Kwota zabezpieczona ww. akredytywą:
   1. nigdy nie może być ujemna (saldo początkowe musi wynosić co najmniej zero) oraz
   2. musi odpowiadać co najmniej niższej z następujących wartości, jeśli jest dodatnia:
3. ostatniej wyliczonej przez Instytucję Pośredniczącą Kwocie Podlegającej Wycofaniu, albo
4. sumie faktycznych wypłat pomocy państwa na realizację Projektu, zarówno w ramach Umowy jak i innych umów zawartych przez Beneficjenta z organami działającymi w imieniu Rzeczypospolitej Polskiej, między 2023 r. a ostatnim dniem wyliczenia przez Instytucję Pośredniczącą Kwoty Podlegającej Wycofaniu, wyrażonych w wartościach bieżących dla roku „i”. Dla wszystkich wypłat przed dniem wskazanym w zdaniu poprzedzającym, współczynnikiem dyskonta będzie stopa referencyjna UE mająca zastosowanie do Polski, zgodnie z Komunikatem Komisji w sprawie ustalenia stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz.Urz.UE C 14 z 19.01.2008 r., s. 6), stosowana w roku „i”, powiększona o 100 punktów bazowych między odpowiednią wypłatą i rokiem „i”.
5. Beneficjent jest zobowiązany aktualizować wartość akredytywy każdego roku, w terminie   
   30 dni od kolejnego wyliczenia przez Instytucję Pośredniczącą Kwoty Podlegającej Wycofaniu.
6. Alternatywnie wobec akredytywy wskazanej w pkt 18, Instytucja Pośrednicząca może, na uzasadniony wniosek Beneficjenta, wyrazić zgodę na zabezpieczenie zapłaty Kwoty Podlegającej Wycofaniu w oparciu o rachunek bankowy.
7. Rachunek bankowy może być zastosowany o ile:
   1. rachunek, który ma być wykorzystywany do zabezpieczenia Kwoty Podlegającej Wycofaniu, nie jest kontrolowany przez Beneficjenta pomocy (jest to np. rachunek escrow), oraz
   2. obliczenia i przelewy na / z rachunku przez Beneficjenta muszą mieć miejsce raz   
      w roku.
8. Saldo rachunku wskazanego w pkt 22 nigdy nie może być ujemne i Instytucja Pośrednicząca nie może dokonać jakiegokolwiek przelewu na ten rachunek.
9. Do wartości środków na rachunku w pkt 22 stosuje się odpowiednio pkt 19 i pkt 20.

**Możliwość przekazywania danych Komisji Europejskiej i klauzula rewizyjna**

1. Beneficjent wyraża zgodę, aby Instytucja Pośrednicząca przekazywała wszelkie informacje i dane objęte niniejszym załącznikiem Komisji Europejskiej.
2. W przypadku zmiany przez Komisję Europejską Decyzji Komisji w zakresie wpływającym na treść niniejszego załącznika, Strony zobowiązują się dokonać w terminie 30 dni, w drodze aneksu do umowy, zmiany jego brzmienia, w sposób zapewniający zgodność ze zmianą wprowadzoną do Decyzji Komisji przez Komisję Europejską.

1. **Mechanizm oparty na określeniu luki w finansowaniu** stanowi mechanizm pozwalający na określenie wielkości lub poziomu intensywności pomocy adekwatnego dla danego projektu, na który pomoc państwa będzie przeznaczona i w konsekwencji stanowiącego podstawę ustalenia poziomu dofinansowania tego projektu. Luka w finansowaniu odnosi się do różnicy pomiędzy dodatnimi i ujemnymi przepływami pieniężnymi w okresie istnienia inwestycji, zdyskontowanymi do swojej bieżącej wartości w oparciu o odpowiedni współczynnik dyskonta odzwierciedlający stopę zwrotu, jaką beneficjent musi uzyskać, aby zrealizować projekt, w szczególności pod kątem istniejącego ryzyka. Mechanizm ten ma z jednej strony zagwarantować, że wykonanie projektu będzie możliwe dzięki wystarczającym zasobom finansowym na ten cel, a z drugiej strony pozwala uniknąć przyznania beneficjentowi pomocy nienależnych korzyści przez udzielenie dofinansowania wyższego niż jest to konieczne. [↑](#footnote-ref-2)
2. Zgodnie z załącznikiem I do Decyzji Komisji – (przypis dolny nr 56) – **Datę Końcową** (wyłącznie do celów mechanizmu monitorowania i wycofania) ustala się na rok odpowiadający ostatniemu rokowi uwzględnionemu w przedstawionej w notyfikacji analizie luki w finansowaniu dla projektu, niezależnie od jego kategorii (B+R+I i/lub FID). Dla projektów, dla których przewidywana faza produkcji seryjnej przekracza dziesięć lat, „Data Końcowa” jest ustalana na koniec dziesiątego roku. W przypadku opóźnienia w realizacji projektu w porównaniu z harmonogramem przewidzianym w notyfikacji, "Data końcowa" zostanie odpowiednio przedłużona. [↑](#footnote-ref-3)
3. Skreślić, jeżeli planowany okres produkcji seryjnej wynosi cztery lata lub mniej. [↑](#footnote-ref-4)
4. Oznacza to, że na przykład w przypadku wyliczenia Nadwyżki za 2028 r., przepływy pieniężne w 2023 r. zostaną pomnożone przez (1+WACC)^(5). [↑](#footnote-ref-5)
5. Do celów mechanizmu monitorowania i wycofania "dodatkowe korzyści" oznaczają dodatkowe publiczne wkłady finansowe, w tym wszelką inną otrzymaną pomoc publiczną lub finansowanie publiczne, które nie zostały uwzględnione w notyfikacji, a które odnoszą się do tych samych kosztów kwalifikowalnych, które zostały przedstawione w notyfikacji. [↑](#footnote-ref-6)