

HLAVNÍ MĚSTO PRAHA

A

ČESKOMORAVSKÁ ZÁRUČNÍ A ROZVOJOVÁ BANKA, A.S.

**DOHODA
O VYTVOŘENÍ A SPRÁVĚ ÚVĚROVÉHO FONDU INFIN 2018**

(dále jen jako „Dohoda“)

Název země/regionu: Česká republika

Identifikace Řídícího orgánu: Hlavní město Praha

Číslo společného kódu pro identifikaci (CCI) programu: 2014CZ16M2OP001

Název souvisejícího programu: Operační program Praha - pól růstu ČR

Relevantní oddíl programu s odkazem na Finanční nástroj: Specifický cíl 1.2: Snazší vznik a rozvoj znalostně intenzivních firem prioritní osy 1: Posílení výzkumu, technologického rozvoje a inovací

Název evropského strukturálního a investičního fondu (ESIF): Evropský fond pro regionální rozvoj

Určení prioritní osy: 1

Regiony, v nichž budou finanční nástroje prováděny (úroveň NUTS či jiná): Hlavní město Praha

Částka, kterou hlavní město Praha přidělila na finanční nástroj: 400 000 000 Kč (dále jako „Prostředky Prahy“)

Z toho částka z ESI fondů: 200 000 000 Kč

Z toho částka poskytnutá z veřejných zdrojů daného státu (programový příspěvek z veřejných zdrojů): 200 000 000 Kč

Z toho částka poskytnutá ze soukromých zdrojů daného státu (programový příspěvek ze soukromých zdrojů): 0 Kč

Z toho částka z veřejných a soukromých zdrojů daného státu mimo programový příspěvek: 0 Kč

Tato Dohoda byla uzavřena níže uvedeného dne, měsíce a roku mezi smluvními stranami:

Hlavní město Praha, kraj, IČO 00064581, se sídlem Mariánské nám. 2, Praha 1 – Staré Město, PSČ 110 01, zastoupené Ing. Karlem Andriem, pověřeným ředitelem Odboru evropských fondů Magistrátu hl. m. Prahy, (dále jen „Praha“) na straně jedné

a

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., IČO: 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedené Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1329, zastoupená Ing. Jiřím Jiráskem, předsedou představenstva, a Ing. Ivo Škrabalem, členem představenstva (dále jen „Záruční banka“) na straně druhé (dále též společně „Smluvní strany“ nebo „Strany“).

Smluvní strany konstatují, že:

- A. Praha určila na základě usnesení Rady hlavního města Prahy č. 2989 ze dne 4. 12. 2018 Záruční banku správou Úvěrového fondu INFIN 2018 v souladu s čl. 38 odst. 4., písm. b) bod iii) Obecného nařízení. Záruční banka prohlašuje, že naplňuje všechny požadavky dané čl. 38 odst. 4 písm. b) bod iii) Obecného nařízení.
- B. V souladu s Obecným nařízením Řídicí orgán uzavírá se Správcem finančního nástroje tuto Dohodu o financování, kde se stanoví role obou subjektů při realizaci Operačního programu Praha - pól růstu ČR, potažmo Finančního nástroje.
- C. Ve smyslu Obecného nařízení touto Dohodou Praha deleguje na Záruční banku poskytování podpor z prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 vytvořeného z Prostředků Prahy. Záruční banka je výslovně oprávněna poskytovat podpory z prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018.
- D. Záruční banka je odpovědná za používání prostředků vložených do Úvěrového fondu INFIN 2018 Prahou v souvislosti s poskytováním Zvýhodněných úvěrů a Finančních příspěvků Příjemcům podpory v souladu s touto Dohodou.
- E. Pro plnění předmětu této Dohody se zřizuje Úvěrový fond INFIN 2018 jako samostatný blok finančních prostředků v rámci účetnictví Záruční banky, který umožní rozlišit Prostředky Prahy v Úvěrovém fondu INFIN 2018 od vlastního kapitálu Záruční banky, vkladů a úvěrů přijatých Záruční bankou.
- F. Úvěrový fond INFIN 2018 je Finančním nástrojem vytvořeným na regionální úrovni dle čl. 38 odst. 1 písm. b) Obecného nařízení. Jedná se o Finanční nástroj, který je v souladu s čl. 38 odst. 3 písm. b) Obecného nařízení navržen k dosažení specifického cíle 1.2: Snazší vznik a rozvoj znalostně intenzivních firem v rámci prioritní osy 1: Posílení výzkumu technologického rozvoje a inovací OP PPR. Praha jako Řídicí orgán OP PPR svěřuje touto Dohodou implementační úkoly Záruční bance v souladu s čl. 38 odst. 4 písm. b) bod iii) Obecného nařízení.
- G. Praha v souladu s čl. 7 Prováděcího nařízení ověřila na základě informací předaných Záruční bankou způsobilost Záruční banky k výkonu činností podle této Dohody.
- H. Údaje o uzavření a plnění této Dohody budou do Registru smluv a do Informačního systému sloužícího k monitorování, řízení, hodnocení a reportování implementace programů spolufinancovaných z prostředků z rozpočtu EU (MS2014+) vloženy bezodkladně.
- I. Smluvní strany sjednávají tuto Dohodu na základě jim aktuálně dostupných informací o metodických vysvětleních Evropské komise k implementaci finančních nástrojů.
- J. Záruční banka bude vykonávat správu prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 se zásadou řádného finančního řízení, při dodržení vhodných pravidel obezřetnosti a v souladu s profesními standardy, zejména s požadavky vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činností bank, spořitelnic a úvěrních družstev a obchodníku s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů. Při správě prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 bude Záruční banka jednat výlučně v zájmu Prahy.
- K. Praha bude Záruční bance za činnosti vykonávané dle této Dohody hradit Poplatek za správu, který se bude skládat ze Základní odměny, Výkonnostní odměny za správu finančních příspěvků a Výkonnostní odměny za správu Zvýhodněných úvěrů, přičemž při určení výše Výkonnostní odměny za správu Zvýhodněných úvěrů byla stanovena výkonnostní kritéria dle čl. 12 Prováděcího nařízení včetně kvalitativního opatření dle čl. 12 odst. 1 písm. c) Prováděcího nařízení.
- L. Pojmy s velkým počátečním písmenem uvedené v této části Dohody mají význam stanovený v Článku I této Dohody.

Článek I Definice pojmů

Spolu s výrazy definovanými výše nebo v jiné části této Dohody se pro účely této Dohody pod následujícími pojmy rozumí:

1. **Aplikací SUP** - informační subsystém Záruční banky, podporující správu dokumentu v elektronické podobě a procesy elektronického oběhu těchto dokumentů.

2. **Bankovním úvěrem** – úvěr poskytnutý na spolufinancování Projektu podpořeného Zvýhodněným úvěrem bankou s bankovní licencí nebo Leasingovou společností, které jsou oprávněny poskytovat úvěry na území České republiky, a která má se Záruční bankou sepsanou smlouvu o spolupráci.
3. **Datem ukončení způsobilosti** - datum ukončení období způsobilosti výdajů ve smyslu čl. 65. Obecného nařízení.
4. **Dohodou** - tato Dohoda o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018 uzavřená mezi Prahou a Záruční bankou.
5. **EZOP** - informační subsystém Záruční banky pro spisovou službu.
6. **Finančním nástrojem** - Úvěrový fond INFIN 2018. Prostředky do něj budou vloženy Prahou a budou činit nejméně 400 mil. Kč.
7. **Finančním příspěvkem** - finanční příspěvek k úhradě úroku Bankovního úvěru podle podmínek uvedených ve Výzvě. Finanční příspěvek je subvencí úroků ve smyslu čl. 37 odst. 7 Obecného nařízení. Z celkové výše finančních prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 (400 mil. Kč) bude využito ve formě Finančního příspěvku orientačně 25 mil. Kč.
8. **IBIS** - účetní systém Záruční banky.
9. **IDOK** - informační databáze obchodu Záruční banky.
10. **Leasingovou společností** – nebankovní finanční instituce, která na základě živnostenského oprávnění poskytuje na území České republiky finanční služby podnikatelům v oblasti leasingu a podnikatelských úvěrů a která je na základě finanční analýzy akceptována Záruční bankou jako kredibilní finanční instituce, která má se Záruční bankou uzavřenou smlouvu o spolupráci.
11. **Metodikou finančních toků** - Metodický pokyn finančních toků programu spolufinancovaných z Evropských strukturálních fondů, Fondu soudržnosti a Evropského námořního a rybářského fondu na programové období 2014 – 2020 v platném znění.
12. **Metodickým pokynem pro monitorování** - Metodický pokyn pro monitorování implementace Evropských strukturálních a investičních fondů v České republice v programovém období 2014 – 2020 v platném znění.
13. **Metodickým pokynem pro publicitu a komunikaci** - Metodický pokyn pro publicitu a komunikaci ESI fondu v programovém období 2014 – 2020 vydaný Ministerstvem pro místní rozvoj dne 15. 1. 2014, v platném znění.
14. **MS2014+** - informační systém sloužící k monitorování, řízení, hodnocení a reportování implementace programu spolufinancovaných z prostředků z rozpočtu EU.
15. **Nařízením Komise č. 651/2014** - nařízení Komise (EU) č. 651/2014 ze dne 17. června 2014, kterým se v souladu s čl. 107 a 108 Smlouvy o ES prohlašují určité kategorie podpory za slučitelné s vnitřním trhem.
16. **Nesrovnalostí** - porušení právních předpisů EU (zejména Obecného nařízení v aktuálním znění) nebo České republiky v důsledku jednání nebo opomenutí hospodářského subjektu, které vede nebo by mohlo vést ke ztrátě v souhrnném rozpočtu EU nebo ve veřejném rozpočtu České republiky, a to započtením neoprávněného výdaje do souhrnného rozpočtu EU nebo do veřejného rozpočtu České republiky.
17. **Obecným nařízením** - nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 ze dne 17. prosince 2013 o společných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti, Evropském zemědělském fondu pro rozvoj venkova a Evropském námořním a rybářském fondu, o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti a Evropském námořním a rybářském fondu a o zrušení nařízení Rady (ES) č. 1083/2006 ve znění Návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady ze dne 19. 12. 2017, kterým se stanoví finanční pravidla pro souhrnný rozpočet Unie a kterým se mění nařízení (ES) č. 2012/2002, nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1296/2013, (EU) č. 1301/2013, (EU) č. 1303/2013, (EU) č. 1304/2013, (EU) č. 1305/2013, (EU) č. 1306/2013, (EU) č. 1307/2013, (EU) č. 1308/2013, (EU) č. 1309/2013, (EU) č. 1316/2013, (EU) č. 223/2014, (EU) č. 283/2014 a (EU) č. 652/2014 a rozhodnutí Evropského parlamentu a Rady č. 541/2014/EU v aktuálním znění.
18. **Obchodním plánem** - obchodní plán Úvěrového fondu INFIN 2018, který tvoří Přílohu č. 3 této Dohody.
19. **OP PPR** - Operační program Praha - pól růstu ČR.
20. **Podporou de minimis** - podpora poskytnutá dle nařízení Komise (EU) č. 1407/2013 ze dne 18. prosince 2013 o použití čl. 107 a 108 Smlouvy o fungování Evropské unie na podporu de minimis.
21. **Podporovanou ekonomickou činností** - podnikatelská činnost podporovaná v souladu s Výzvou.
22. **Poplatkem za správu** - výdaj Úvěrového fondu INFIN 2018 podle čl. 12 a 13 Prováděcího nařízení. Poplatek za správu se skládá ze Základní odměny, z Výkonnostní odměny za správu Zvýhodněných úvěrů a z Výkonnostní odměny za správu finančních příspěvků. Z celkové výše finančních prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 (400 mil. Kč) bude využito ve formě Poplatku za správu orientačně 25 mil. Kč.
23. **Poskytovatelem podpory** - Záruční banka.
24. **Prahou** – Hlavní město Praha, IČO 00064581, se sídlem Mariánské nám. 2, Praha 1 – Staré Město, PSČ 110 01.
25. **Programem** - Program INFIN ve formě Investiční strategie, která tvoří Přílohu č. 1 této Dohody.
26. **Projektem** - pořízení a financování aktiv a dalších výdajů k provádění podnikatelské činnosti Příjemce podpory.

27. **Prováděcím nařízením** - nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 ze dne 3. března 2014, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 o společných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti, Evropském zemědělském fondu pro rozvoj venkova a Evropském námořním a rybářském fondu a o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti a Evropském námořním a rybářském fondu.
28. **Příjemcem** - ve smyslu čl. 2 bodu 10 Obecného nařízení je Záruční banka, která provádí Finanční nástroj.
29. **Příjemcem podpory** - podnikatel, jemuž je v souladu s ustanoveními podmínkami uvedenými ve Výzvě poskytován Zvýhodněný úvěr, případně Finanční příspěvek. Příjemce podpory je konečným příjemcem ve smyslu čl. 2 bodu 12 Obecného nařízení.
30. **Registrem de minimis** - centrální systém pro evidenci podpor malého rozsahu (de minimis) poskytnutých na základě přímo použitelných předpisů, viz vyhláška č. 465/2009 Sb., o údajích zaznamenávaných do centrálního registru podpor malého rozsahu, ve znění pozdějších předpisů.
31. **Registr smluv** - informační systém zřízený podle zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registr smluv (zákon o registru smluv), ve znění pozdějších předpisů.
32. **Rozpočtovými pravidly** - zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, ve znění pozdějších předpisů.
33. **Řídicím orgánem** - Praha, která je Řídicím orgánem OP PPR ve smyslu Obecného nařízení.
34. **Smlouvou o úvěru** - smlouva o Zvýhodněném úvěru nebo o Zvýhodněném úvěru s Finančním příspěvkem uzavřená mezi Záruční bankou a Příjemcem podpory, jejímž předmětem je poskytnutí Zvýhodněného úvěru. Součástí Smlouvy o úvěru může též být poskytnutí Finančního příspěvku.
35. **Správce finančního nástroje** - Záruční banka.
36. **Trestním zákoníkem** - zákon č. 40/2009 Sb., trestní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.
37. **Trestní řád** - zákon č. 141/1961 Sb., o trestním řízení soudním (trestní řád), ve znění pozdějších předpisů.
38. **Úvěrovým fondem INFIN 2018** - oddělený systém účtů, na kterých jsou vedeny finanční prostředky určené k financování Zvýhodněných úvěrů, Zvýhodněných úvěrů s Finančními příspěvky a Poplatku za správu.
39. **Veřejnou podporou** - finanční výhoda získaná Příjemcem podpory v důsledku poskytnutí Zvýhodněného úvěru nebo Zvýhodněného úvěru s Finančním příspěvkem. Výše Zvýhodněného úvěru nebo výše Zvýhodněného úvěru s Finančním příspěvkem se stanoveným propočtem převede na hodnotu srovnatelnou s poskytnutím podpory formou dotace. Veřejnou podporou se rozumí státní podpora podle čl. 107 Smlouvy o fungování Evropské unie nebo podpora malého rozsahu, tzv. podpora de minimis.
40. **Výdaji Úvěrového fondu INFIN 2018** - výdaje na čerpání Zvýhodněných úvěrů, Zvýhodněných úvěrů s Finančními příspěvky a výdaje na hrazení Poplatku za správu.
41. **Výkonnostní odměnou za správu finančních příspěvků** - výdaj Úvěrového fondu INFIN 2018 provedený v souladu čl. 13, odst. 2, písm. b), bod v) Prováděcího nařízení.
42. **Výkonnostní odměnou za správu Zvýhodněných úvěrů** - výdaj Úvěrového fondu INFIN 2018 provedený v souladu čl. 13, odst. 2, písm. b), bod ii) Prováděcího nařízení.
43. **Výzvou** - Prahou odsouhlasené a Záruční bankou vyhlášené podmínky pro stanovené časové období k předkládání žádostí o poskytnutí Zvýhodněného úvěru nebo Zvýhodněného úvěru s Finančním příspěvkem pro financování Projektů.
44. **Základní odměnou** - výdaj Úvěrového fondu INFIN 2018 za správu Zvýhodněných úvěrů a Zvýhodněných úvěrů s Finančními příspěvky provedený v souladu čl. 13, odst. 2, písm. a), bod ii) Prováděcího nařízení.
45. **Záruční bankou** - Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., IČO: 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1329.
46. **Závazné ukazatele** - „10000 Počet podniku pobírajících podporu“ s cílovou hodnotou 50, „21300 Počet podniků, které dostávají podporu pro účely uvádění nových výrobků na trhu“ s cílovou hodnotou 8 a „21301 Počet podniků, které dostávají podporu pro účely zavádění výrobků nových pro podnik“ s cílovou hodnotou 43, a to zároveň za předpokladu, že výše Prostředku Prahy vložených do Úvěrového fondu INFIN 2018 bude činit nejméně 400 mil. Kč. V případě, že výše Prostředku Prahy vložených do Úvěrového fondu INFIN 2018 bude nižší než 400 mil. Kč, výše Závazného ukazatele se poměrně snižuje.
47. **Zprávu o realizaci finančního nástroje** - souhrnná informace o stavu a pokroku implementace Finančního nástroje vkládaná čtvrtletně do MS2014+ v souladu s Metodickým pokynem pro monitorování.
48. **Zvýhodněným úvěrem** - úvěr, který je poskytován z prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 za podmínek stanovených Výzvou, včetně jeho případné kombinace s Finančním příspěvkem. Z celkové výše finančních prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 (400 mil. Kč) bude využito ve formě Zvýhodněného úvěru orientačně 350 mil. Kč.

Některé pojmy uvedené v této Dohodě budou blíže vymezeny ve Výzvách.

Článek II Předmět Dohody

Předmětem této Dohody je:

- (1) vytvoření, doplňování a správa Úvěrového fondu INFIN 2018;
- (2) sjednání podmínek a postupů realizace Programu z Úvěrového fondu INFIN 2018;
- (3) úprava vztahů a práv a povinností mezi Záruční bankou a Prahou, Záruční bankou a Příjemci podpory, zejména sjednání podmínek a postupu:
 - a) pro financování Úvěrového fondu INFIN 2018;
 - b) pro použití a správu prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018;
 - c) při vypořádání prostředku Úvěrového fondu INFIN 2018;
 - d) pro případy zneužití prostředku Úvěrového fondu INFIN 2018 Záruční bankou a/nebo Příjemci podpory;
- (4) úprava dalších práv a povinností stanovených touto Dohodou.

Článek III Úvěrový fond INFIN 2018

- (1) Úvěrový fond INFIN 2018 byl vytvořen na základě této Dohody.
- (2) Vklad do Úvěrového fondu INFIN 2018 bude zabezpečen z Prostředku Prahy a Záruční banka se nebude nijak podílet na jeho spolufinancování jako soukromý investor.
- (3) Pro zamezení jakýchkoli pochybností Smluvní strany výslovně deklarují, že účty Příjemců podpory určené pro čerpání a splácení Zvýhodněných úvěrů vedené u Záruční banky nejsou účty Úvěrového fondu INFIN 2018. Taktéž Účet vytvořených prostředků OP PPR č. 0915102208/4300 dále označený jako účet VPIN/4300, není účtem Úvěrového fondu INFIN 2018.
- (4) Záruční banka používá prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 pouze k těmto účelům:
 - a) k čerpání Zvýhodněných úvěrů na úhradu způsobilých výdajů Projektů;
 - b) k poskytování Finančních příspěvků;
 - c) k hrazení Poplatku za správu;
 - d) k převodům na účty určené Prahou.
- (5) Prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 lze použít v souvislosti s poskytováním Zvýhodněných úvěrů případně Finančního příspěvku pouze v případech, kdy Příjemci podpory i jejich Projekty splňují podmínky Výzvy platné ke dni podání žádosti o Zvýhodněný úvěr, případně o Zvýhodněný úvěr s Finančním příspěvkem.
- (6) Na základě a za podmínek této Dohody uzavírá Záruční banka Smlouvy o úvěru s Příjemci podpory, jejichž předmětem je poskytnutí Zvýhodněného úvěru k úhradě způsobilých výdajů Projektů, případně Finančního příspěvku.
- (7) Úroky a jiné výnosy mohou být použity za účelem: i) poskytnutí Zvýhodněného úvěru, ii) poskytnutí Finančního příspěvku, iii) úhrady Poplatku za správu, a to v souladu s čl. 43 odst. 2 Obecného nařízení.
- (8) Zdroje vložené zpět do Úvěrového fondu INFIN 2018 ve smyslu čl. 44 odst. 1 písm. a) Obecného nařízení mohou být použity za účelem: i) poskytnutí Zvýhodněného úvěru, ii) poskytnutí Finančního příspěvku, iii) úhrady Poplatku za správu.

Článek IV Předběžné posouzení Finančního nástroje a investiční strategie

- (1) Vytvoření Úvěrového fondu INFIN 2018 a okruh jeho působnosti vycházejí z Předběžného posouzení finančních nástrojů Operačního programu Praha - pól růstu ČR vypracovaného Prahou, projednaného na jednání Monitorovacího výboru OP PPR dne 14. 06. 2017, jehož znění je uvedeno v Příloze č. 6 této Dohody. Na základě závěrů Předběžného posouzení byla vypracována investiční strategie Finančního nástroje, jejíž znění je uvedeno v Příloze č. 1 této Dohody.
- (2) Výzva specifikuje cíle, podporované aktivity, vymezení Příjemců podpory a ostatní podmínky Programu. Výzvu vyhláší Záruční banka po jejím schválení Prahou. Podpora z Úvěrového fondu INFIN 2018 bude poskytována pouze Příjemcům podpor a na Projekty, jež splňují podmínky uvedené ve Výzvě platné ke dni přijetí žádosti o Zvýhodněný úvěr.

Článek V Parametry Zvýhodněných úvěrů

Parametry Zvýhodněných úvěrů stanoví Investiční strategie Finančního nástroje, která je Přílohou č. 1 této Dohody.

Článek VI Veřejná podpora

- (1)** Dnem uzavření Smlouvy o úvěru je Příjemci podpory poskytnuta Veřejná podpora. Veřejná podpora v Kč je ke dni uzavření Smlouvy o úvěru rovna výši hrubého ekvivalentu podpory. Pravidla výpočtu hrubého ekvivalentu podpory formou Zvýhodněného úvěru stanoví Příloha č. 2 této Dohody. Záruční banka poskytne Veřejnou podporu pouze za podmínky, že poskytnutím Zvýhodněného úvěru nebo Finančního příspěvku nedojde k překročení výše příslušného limitu Podpory de minimis, či výše Veřejné podpory stanovené Nařízením č. 651/2014. V případě Finančního příspěvku poskytovaného se Zvýhodněným úvěrem je hrubým ekvivalentem podpory plná výše poskytnutého Finančního příspěvku. Záruční banka sníží při uzavírání Smlouvy o úvěru s Příjemcem podpory výši Finančního příspěvku poskytovaného se Zvýhodněným úvěrem tak, aby bylo zabezpečeno, že jeho poskytnutím nedojde k překročení výše příslušného limitu Podpory de minimis či výše Veřejné podpory stanovené podmínkami Výzvy.
- (2)** Záruční banka je povinna před poskytnutím Podpory de minimis nahlédnout do Registru de minimis a ověřit, zda Příjemci podpory byla již poskytnuta Podpora de minimis a pokud ano, v jaké výši byla podpora poskytnuta.
- (3)** Záruční banka je povinna poskytnutí Podpory de minimis zaznamenat do Registru de minimis, a to ve lhůtě pěti (5) pracovních dnu ode dne jejího poskytnutí.
- (4)** V případě výpočtu intenzity Veřejné podpory se veškeré číselné údaje uvádějí před srážkou daně nebo jiných poplatků. Pokud Příjemce podpory předpokládá vynaložení způsobilých výdajů později než v prvním roce realizace Projektu, pro výpočet intenzity Veřejné podpory budou tyto způsobilé výdaje Projektu diskontovány. Veřejná podpora splatná v několika splátkách se diskontuje na svou hodnotu v okamžiku poskytnutí, přičemž při výpočtu se použije diskontní sazba platná ke dni poskytnutí Veřejné podpory. Období pro diskontování bude roční. Výše diskontní sazby bude stanovena v souladu se Sdělením Komise o revizi metody stanovování referenčních a diskontních sazeb (Úřední věstník EU, C 14, 19. 1. 2008 str. 6-9) ke dni poskytnutí Veřejné podpory.

Článek VII Realizace Programu Záruční bankou

- (1)** Záruční banka je zodpovědná v rámci realizace Úvěrového fondu INFIN 2018 za řádný výkon zejména následujících činností:
 - a)** připravuje a vyhláší Výzvy, jejich změny a případné předčasné ukončení, a to vždy po jejich odsouhlasení Prahou;
 - b)** přijímá žádosti o Zvýhodněný úvěr či o Zvýhodněný úvěr s Finančním příspěvkem;
 - c)** posuzuje naplnění podmínek Výzvy;
 - d)** provádí hodnocení úvěrového rizika Zvýhodněných úvěrů;
 - e)** rozhoduje o podaných žádostech o Zvýhodněný úvěr;
 - f)** posuzuje podmínky pro vyplacení Finančního příspěvku;
 - g)** rozhoduje o poskytnutí Finančních příspěvků a vypočítává jejich výši;
 - h)** vypočítává výši Veřejné podpory;
 - i)** uzavírá vlastním jménem Smlouvy o úvěru;
 - j)** schvaluje čerpání Zvýhodněných úvěrů;
 - k)** provádí na vybraném vzorku kontroly průběhu realizace Projektu na místě z hlediska dodržení podmínek Smluv o úvěru;
 - l)** nakládá s prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 v souladu s touto Dohodou;
 - m)** rozhoduje o sankcích v případě porušení Smluv o úvěru a uplatňuje je vůči Příjemcům podpory;
 - n)** vymáhá splatné pohledávky ze Zvýhodněných úvěrů od Příjemců podpory;
 - o)** vede v souladu s Přílohou č. 4 této Dohody účetní evidenci, která umožní oddělení prvotních zdrojů Programu od úroků a dalších výnosů dle čl. 43 Obecného nařízení a od zdrojů vložených zpět do finančních nástrojů dle čl. 44 Obecného nařízení;

- p) vede evidenci o výši vymáhaných a vymožených sankcí za porušení podmínek Smluv o úvěru;
 - q) sleduje naplnění Závazných ukazatelů;
 - r) provádí výpočet Poplatku za správu a jeho hrazení podle podmínek této Dohody;
 - s) vykonává další činnosti stanovené touto Dohodou a příslušnými obecně závaznými právními předpisy.
- (2) Na základě a za podmínek této Dohody uzavírá Záruční banka vlastním jménem s Příjemci podpory Smlouvu o úvěru, jejichž předmětem je poskytnutí Zvýhodněného úvěru a případně též Finančního příspěvku z prostředku Úvěrového fondu INFIN 2018.
- (3) Záruční banka je oprávněna podle této Dohody uzavřít příslušnou Smlouvu o úvěru pouze v případě naplnění podmínek Výzvy. Záruční banka je povinna postupovat při realizaci Výzev transparentně, objektivně a nediskriminačně. Zařazování do rizikových kategorií bude prováděno postupy stanovenými příslušným vnitřním předpisem Záruční banky.
- (4) Záruční banka je povinna před poskytnutím Zvýhodněného úvěru případně Finančního příspěvku hodnotit splnění výběrových kritérií pro poskytnutí Zvýhodněného úvěru případně Finančního příspěvku uvedených ve Výzvě. Záruční banka je oprávněna podpořit Projekt pouze tehdy, pokud převažuje využití Zvýhodněného úvěru na Podporovanou ekonomickou činnost (nad 50 % tržeb, investičních nákladů či jiného pro daný Projekt relevantního proměňovacího základu).
- (5) Záruční banka smí poskytnout Zvýhodněný úvěr případně Finanční příspěvek jen na základě Smlouvy o úvěru.
- (6) Záruční banka bude Zvýhodněné úvěry poskytovat Příjemcům podpory s úrokem stanoveným ve Výzvě. Záruční banka nebude kromě jistiny ze Zvýhodněných úvěrů, úroků ze Zvýhodněných úvěrů, úroků z prodlení a smluvních pokut, jež jsou příjmem Úvěrového fondu INFIN 2018, požadovat po Příjemcích podpory další úhrady. Smlouva o úvěru musí vždy obsahovat minimálně:
- a) výši, termín konečné splatnosti, datum zahájení splátek jistiny a výši úrokové sazby Zvýhodněného úvěru;
 - b) výši Finančního příspěvku a podmínky jeho vyplacení za předpokladu, že má být Finanční příspěvek Příjemci podpory poskytnut spolu se Zvýhodněným úvěrem;
 - c) právní rámec poskytnuté Veřejné podpory a její výše;
 - d) název Výzvy;
 - e) povinnosti Příjemce podpory týkající se poskytování informací o ukončení a výsledcích realizace Projektů, případně dalších povinností stanovených ve Výzvě;
 - f) ustanovení o možnosti výkonu kontroly ze strany Prahy a Záruční banky, Ministerstva financí a orgánu Evropské komise a zaměstnancům dalších subjektů určených Záruční bankou nebo Prahou;
 - g) informaci, že Projekt byl podpořen z prostředků Evropského fondu pro regionální rozvoj;
 - h) sankce za porušení podmínek Výzvy;
 - i) ustanovení o ukončení Smlouvy o úvěru;
- (7) Záruční banka odpovídá a zajistí, aby obsah Smluv o úvěru byl v souladu s touto Dohodou, s Výzvou a obecně závaznými právními předpisy.
- (8) Záruční banka je povinna shromažďovat a vyhodnocovat informace o ukončení a výsledcích realizace Projektů zaslané Příjemcem podpory.
- (9) Záruční banka je povinna zajistit:
- a) administrativní kontrolu před uzavřením Smlouvy o úvěru, čímž se rozumí vyhodnocení výběrových kritérií Výzvy a další úkony podle vnitřních předpisů Záruční banky,
 - b) administrativní kontrolu při poskytnutí čerpání Zvýhodněného úvěru případně Finančního příspěvku, čímž se rozumí soulad předložených faktur a smluv k úhradě způsobilých výdajů s podmínkami Smlouvy o úvěru a další úkony podle vnitřních předpisů Záruční banky.
- (10) Záruční banka je povinna zajistit kontrolu Projektů na místě realizace Projektů minimálně u 10 % počtu uzavřených Smluv o úvěru, které zároveň musí představovat alespoň 10 % objemu poskytnutých prostředků, a o výsledcích kontrol informovat Prahu v rámci plnění povinnosti podle této Dohody viz Článek X (2) této Dohody.
- (11) Záruční banka zveřejní na svých internetových stránkách znění Výzvy, formuláře žádostí o Zvýhodněný úvěr případně Finanční příspěvek a doplňující informace pro Příjemce podpory.
- (12) Záruční banka je oprávněna v odůvodněných případech, pokud o to požádá Příjemce podpory, jako opatření ke snížení rizika nesplácení Zvýhodněného úvěru prodloužit dobu splatnosti Zvýhodněného úvěru až na deset (10) let od data uzavření Smlouvy o úvěru. Záruční banka bude při rozhodování o prodloužení splatnosti Zvýhodněného úvěru postupovat podle zásad a postupu stanovených jejími vnitřními předpisy s cílem snížit pravděpodobnost

nesplacení Zvýhodněného úvěru či jeho části. Prodloužit dobu splatnosti na dobu delší než deset (10) let lze pouze po obdržení písemného souhlasu Prahy na základě zdůvodněného návrhu předloženého Praze Záruční bankou.

- (13) Záruční banka v souladu s ustanoveními čl. XII této Dohody vyzve písemně Prahu po uzavření této Dohody a uveřejnění této Dohody v Registru smluv k provedení vkladu 25 % celkového objemu Úvěrového fondu INFIN 2018 (400 mil. Kč) na účet č. 0915100106/4300.

Článek VIII Sdílení rizik

- (1) V případě, že výše prostředků převedených na Účet splátek jistiny úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018 SJN/4300 k datu vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018, viz Článek XV této Dohody, bude nižší než 80 % výše vyčerpaných Zvýhodněných úvěrů, je Záruční banka povinna převést na účty určené Prahou prostředky ve výši stanovené takto: výše vyčerpaných Zvýhodněných úvěrů poskytnutých z prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 krát 0,8 minus výše prostředků převedených na Účet splátek jistiny úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018 SJN/4300.
- (2) Záruční banka je povinna uplatňovat sankce stanovené v příslušné Výzvě a provádět jejich vymáhání.
- (3) Záruční banka je povinna vymáhat svým jménem a na svůj účet splatné dlužné částky ze Smluv o úvěru. Záruční banka bude vymáhání zabezpečovat obvyklými postupy uplatňovanými pro vymáhání pohledávek z jiných typů bankovních obchodů podle zásad stanovených vnitřními předpisy Záruční banky tak, aby nedošlo k promlčení pohledávek nebo ke zhoršení jejich dobytosti.
- (4) Zanedbá-li Záruční banka své povinnosti dle odst. (3) tohoto článku a toto zanedbání bude mít za následek nedobytnost či snížení dobytosti uvedených pohledávek, platí:
- a) v případě, že se stane nedobytnou pohledávka na zaplacení smluvní pokuty, úroků z prodlení nebo jejich části, uhradí Záruční banka nedobytnou pohledávku na Účet ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300 z vlastních zdrojů;
 - b) v případě, že se stane nedobytnou pohledávka na úhradu jistiny Zvýhodněného úvěru nebo její část, uhradí Záruční banka takovou nedobytnou pohledávku na Účet splátek jistiny úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018, SJN/4300 z vlastních zdrojů; v případě nedobytné pohledávky na úhradu úroků ze Zvýhodněného úvěru uhradí Záruční banka z vlastních zdrojů nedobytnou pohledávku na Účet splátek úroku z úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018, SUN/4300.

Záruční banka nese důkazní břemeno ohledně skutečnosti, že porušení povinností dle odst. (3) tohoto článku nemělo dopad na vymahatelnost či dobytost uvedených pohledávek.

- (5) Záruční banka je v případech, kdy bude mít podezření, že by mohlo dojít nebo že došlo ke spáchání trestného činu úvěrového a/nebo dotačního podvodu dle § 211 a/nebo § 212 Trestního zákoníku v souvislosti s poskytnutými Zvýhodněnými úvěry případně Finančními příspěvky, povinna postupovat podle platných a účinných právních předpisů České republiky, tj. zejména ohlašovat takové skutečnosti orgánům činným v trestním řízení. Podezření na spáchání trestného činu úvěrového a/nebo dotačního podvodu je zároveň podezřením na Nesrovnalost.
- (6) Záruční banka bude v případných soudních řízeních vedených ve věci trestných činů úvěrového a/nebo dotačního podvodu souvisejících s poskytnutými Zvýhodněnými úvěry případně Finančními příspěvky vystupovat jako poškozený dle § 43 a násl. Trestního řádu a bude v soudním řízení jednat tak, aby důsledně uplatňovala práva poškozeného a tím chránila zájmy Prahy.
- (7) Záruční banka nesmí činit žádné úkony, ani umožňovat vytváření podmínek pro Příjemce podpory nebo třetí osoby k tomu, aby mohly uplatňovat jakékoliv nároky, škody či pohledávky vůči Praze.

Článek IX Odpovědnost Záruční banky

- (1) Záruční banka odpovídá za řádný výkon všech činností uvedených v Článku VII. této Dohody. Při výkonu těchto činností je povinna zajistit soulad s touto Dohodou, právem Evropské unie a právem České republiky upravujícím poskytování podpor pro malé a střední podnikatele v oblasti veřejné podpory a v oblasti prevence praní špinavých peněz, boje proti terorismu a daňových podvodů a odpovídá za jakékoliv porušení výkonem činností uvedených v Článku VII(1) této Dohody. Záruční banka prohlašuje, že neudrzuje obchodní styky se subjekty usazenými na územích, jejichž jurisdikce nespolupracují s Evropskou unií při uplatňování mezinárodně uznávaných daňových standardů.
- (2) Záruční banka je povinna dodržovat postupy stanovené Metodikou finančních toků, Metodickým pokynem pro publicitu a komunikaci a Metodickým pokynem pro monitorování, případně dalšími aktuálně jí dostupnými informacemi o metodických vysvětleních Evropské komise k implementaci finančních nástrojů.
- (3) Záruční banka odpovídá za nakládání s finančními prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 v souladu a za podmínek Přílohy č. 4 této Dohody. Záruční banka vede samostatné záznamy týkající se poskytnutí Zvýhodněných úvěrů a Finančních příspěvků.

- (4) Záruční banka dále odpovídá za správný výpočet výše Veřejné podpory podle Přílohy č. 2 této Dohody.
- (5) Záruční banka zajistí v rámci svých informačních a komunikačních opatření informovanost veřejnosti o podpoře z Evropského fondu pro regionální rozvoj přiměřeně v souladu s body 2.2.1 a 2.2.3 Přílohy XII Obecného nařízení.
- (6) Záruční banka odpovídá při vynaložení očekávatelné odborné péče za pravdivost, úplnost a správnost informací a dokumentů, které na základě této Dohody předkládá Praze.
- (7) Po dobu prodlení Prahy není Záruční banka v prodlení s plněním odpovídajících povinností podle této Dohody.
- (8) V případě, že se ukáže jakékoliv prohlášení Záruční banky učiněné v této Dohodě nepravdivým a/nebo v případě, že Záruční banka poruší jakoukoliv svou povinnost vyplývající z této Dohody či právních předpisů upravujících práva a povinnosti Záruční banky jako poskytovatele podpory, zavazuje se Záruční banka neprodleně po zjištění takové skutečnosti:
- informovat o ní Prahu a
 - odstranit v přiměřené lhůtě závadný stav a
 - nahradit Praze veškeré škody, které Praze v důsledku takových skutečností vzniknou.
- (9) V případech, kdy Záruční banka použije finanční prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 v rozporu s touto Dohodou, je povinna vrátit neoprávněně použité finanční prostředky převedené na Čerpací účet poskytnutých úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, KEN/4300 a/nebo na Účet finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018, FPN/4300 do Úvěrového fondu INFIN 2018 na Účet nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018, VUN/4300, po Datu ukončení způsobilosti na Účet ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300 spolu s úrokem z těchto prostředků. Výše úrokové sazby se stanoví ve výši úrokové sazby pro Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018, TUN/4300 platné ke dni převedení dotčených prostředků na Čerpací účet poskytnutých úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, KEN/4300 a/nebo na Účet finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018, FPN/4300. Období úročení se stanoví od dne připsání prostředků na Čerpací účet poskytnutých úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, KEN/4300 a/nebo na Účet finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018, FPN/4300 do dne předcházejícího dni převedení prostředků Záruční banky na Účet nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018, VUN/4300 nebo na Účet ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300.
- (10) Záruční banka je povinna monitorovat vzniklé Nesrovnalosti a poskytovat Praze informace o vzniklých Nesrovnalostech v rozsahu a způsobem stanoveným touto Dohodou a zajistit vymáhání finančních prostředků neoprávněně získaných Příjemci podpory. Prostředky, které byly zatíženy Nesrovnalostí na úrovni Příjemce podpory, nesmí Záruční banka použít pro jiné Příjemce podpory. Na vymáhání prostředků od Příjemců podpory se vztahují ustanovení této Dohody, viz např. Článek VIII(3 a 4) této Dohody.
- (11) V případě, že Záruční banka poruší některou ze svých povinností, a toto porušení neodstraní ani ve lhůtě poskytnuté jí za tímto účelem písemně Prahou, je Praha oprávněna po Záruční bance požadovat smluvní pokutu dle níže uvedených zásad. Případné smluvní pokuty nemají vliv na povinnost Záruční banky uhradit Praze vzniklou škodu v plné výši a Praha má i po uhrazení smluvní pokuty Záruční bankou právo na náhradu škody vzniklé z porušení povinností, ke kterému se smluvní pokuta vztahuje.

Porušení povinnosti	Výše smluvní pokuty
nepodání podnětu orgánům činným v trestním řízení v případě podezření na trestný čin úvěrového či dotačního podvodu (Článek VIII(5) této Dohody)	50 000 Kč za každý Zvýhodněný úvěr nebo Finanční příspěvek
použití jiného postupu výpočtu hrubého ekvivalentu Veřejné podpory než stanoví Příloha č. 2 této Dohody, pokud byl současně porušen předpis EU (Článek VI(1) této Dohody)	10 000 Kč za každý Zvýhodněný úvěr nebo Finanční příspěvek
porušení jakékoliv jiné povinnosti dle této Dohody (smluvní pokuta se hradí pouze jednou za všechny případy porušení shodné povinnosti, které nastaly přede dnem doručení výzvy dle tohoto odstavce)	250 000 Kč

Článek X

Informační a další povinnosti Záruční banky

- (1) Záruční banka bude vkládat do MS2014+ údaje o využívání prostředků Finančního nástroje a Příjemcích podpory v rozsahu stanoveném Metodickým pokynem pro monitorování.
- (2) Záruční banka bude předkládat Praze k plnění její povinnosti provádět monitorování činnosti a hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018 údaje uvedené v Příloze č. 5 této Dohody a Zprávy o realizaci finančního nástroje vyhotovené vždy podle stavu ke konci kalendářního čtvrtletí, a to do desátého (10.) pracovního dne následujícího po 31. 3. / 30. 6. / 30. 9. / 31. 12. roku.
- (3) Záruční banka je povinna na požádání Prahy poskytnout i další požadované informace a vysvětlení, které nejsou součástí Přílohy č. 5, a to i v písemné formě v přiměřené lhůtě. Nebude-li to právně či fakticky možné, zašle Záruční banka bez zbytečného odkladu Praze písemné vyjádření s patřičným zdůvodněním.
- (4) Ostatní informační povinnosti Záruční banky předpokládané touto Dohodou či obecné závaznými právními předpisy zůstávají ustanoveními tohoto článku nedotčeny.
- (5) Záruční banka je povinna přijímat od Prahy v elektronické formě Metodiku finančních toků a současně je povinna akceptovat její případné změny a zavést je do svých vnitřních postupů ve lhůtě patnácti (15) pracovních dnů od doručení, ledaže se Smluvní strany dohodnou jinak. Pokud je případnou změnou dotčen i text této Dohody, zašle Praha Záruční bance návrh na uzavření dodatku k této Dohodě, přičemž lhůta dle předchozí věty začne běžet nejdříve dnem doručení tohoto návrhu dodatku Záruční bance.
- (6) Záruční banka je povinna postupovat při ochraně dat a správě informačních systémů zabezpečujících realizaci této Dohody se stejnou odbornou péčí jako při uchování dat a správě systému využívaných Záruční bankou pro obdobné bankovní produkty.
- (7) Záruční banka zabezpečí v rámci svého informačního systému či v listinné podobě uchování informací o jednotlivých poskytnutých Zvýhodněných úvěrech případně o Finančních příspěvcích v rozsahu požadovaném právními předpisy České republiky a EU ve všech fázích správy Zvýhodněného úvěru případně Finančního příspěvku, tj. ode dne podání žádosti o Zvýhodněný úvěr nebo Zvýhodněný úvěr s Finančním příspěvkem do data vypořádání pohledávek vzniklých ze Smlouvy o úvěru, a shromažďování a uchovávání informací získaných v rámci monitoringu Projektu, a to po dobu čtyř (4) let od konce roku, ve kterém došlo k ukončení smluvního vztahu s Příjemcem podpory. Záruční banka bude používat k uchovávání informací systémy IBIS, IDOK, EZOP a Aplikaci SUP. Tyto systémy je Záruční banka případně oprávněna nahradit jinými obdobnými systémy. Povinnosti Záruční banky k uchovávání dokumentů k poskytnuté Veřejné podpoře vyplývající z obecně závazných právních předpisů se tímto ustanovením nemění. Záruční banka bude, pokud to bude pro daný typ Veřejné podpory relevantní, uchovávat dokumenty ke splnění povinností podle čl. 9, odst. 1, písm. e), body vii, x, xi, xii, xiii Prováděcího nařízení. Záruční banka bude uchovávat dokumenty k ověření oprávněnosti poskytnuté Veřejné podpory a Podpory de minimis po dobu deseti (10) let od poskytnutí podpory poslednímu Příjemci podpory.
- (8) Záruční banka je povinna zajistit po dobu tří (3) let od konce roku, na který připadlo Datum ukončení způsobilosti, uchovávání dále uvedených dokumentů:
 - a) této Dohody a jejích dodatků;
 - b) účetních záznamů o operacích na účtech Úvěrového fondu INFIN 2018 a dalších účtech uvedených v této Dohodě;
 - c) kopií monitorovacích zpráv pro Řídící orgán zaslaných k plnění povinnosti podle Přílohy č. 5 této Dohody;
 - d) zpráv vnitřního auditu Záruční banky vztahujících se k plnění této Dohody;
 - e) záznamu o kontrolách a auditech provedených externími subjekty.
- (9) Záruční banka zabezpečí pro Prahu v technicky možné lhůtě operativní poskytování informací o poskytnutých Zvýhodněných úvěrech případně Finančních příspěvcích pro účely operativní komunikace s institucemi Evropské unie.
- (10) Záruční banka je povinna strpět kontroly prováděné Prahou, zejména pak na základě zákona č. 255/2012 Sb., o kontrole (kontrolní řád), ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů. Záruční banka je vždy povinna poskytnout požadovanou součinnost a poskytnout veškerou dokumentaci vztahující se ke správě Úvěrového fondu INFIN 2018.
- (11) Záruční banka je povinna poskytnout maximální možnou součinnost při kontrolách Praze a jiným pověřeným orgánům (Ministerstvo financí České republiky, Evropská komise, Evropský účetní dvůr, Nejvyšší kontrolní úřad, příslušným orgánům finanční správy a dalším orgánům státní správy). Záruční banka je vždy povinna poskytnout požadovanou součinnost a poskytnout veškerou dokumentaci vztahující se ke správě Úvěrového fondu INFIN 2018.
- (12) Praha je oprávněna kontrolovat dodržování vnitřních předpisů Záruční banky vztahujících se ke správě Úvěrového fondu INFIN 2018. Záruční banka je povinna takovou kontrolu strpět. Vnitřní předpisy, které se týkají poskytování

Zvýhodněných úvěrů či Finančních příspěvků, zašle Záruční banka Praze nejpozději ke dni zahájení příjmu žádosti v rámci první Výzvy a dále je bude zasílat Praze vždy při jejich aktualizaci.

- (13) Záruční banka je povinna oznámit Praze bezodkladně podezření na Nesrovnalost viz Článek VIII(5) této Dohody s uvedením identifikace Příjemce podpory, čísla Smlouvy o úvěru, vyčerpané výše Zvýhodněného úvěru, nesplacené jistiny Zvýhodněného úvěru a vyplaceného Finančního příspěvku a popisem podezření na Nesrovnalost.
- (14) Záruční banka je povinna informovat Prahu o skutečnostech majících vliv na správu Úvěrového fondu INFIN 2018, především pak povinnost informovat o jakýchkoli externích kontrolách a auditech provedených v souvislosti se správou Úvěrového fondu INFIN 2018. Záruční banka je povinna na žádost Prahy nebo auditních orgánů České republiky poskytnout veškeré informace o výsledcích a kontrolní protokoly z těchto kontrol a auditů.

Článek XI

Informační a další povinnosti Prahy

- (1) Praha bude předávat Záruční bance v elektronické podobě Metodiku finančních toků.
- (2) Praha poskytne Záruční bance metodickou a konzultační pomoc při aplikaci ustanovení Výzev, Metodiky finančních toků, využívání informačního systému MS2014+ a předpisu EU.
- (3) Praha bude zabezpečovat plnění povinností podle čl. 9 odst. 1 a čl. 11 Nařízení Komise č. 651/2014.
- (4) Praha provádí v souladu s Metodickým pokynem pro výkon kontrol v odpovědnosti řídicích orgánů při implementaci Evropských strukturálních a investičních fondů pro období 2014 – 2020 kontroly u Záruční banky a kontroly u Příjemců podpory.
- (5) Před vypracováním první žádosti o platbu provede Praha kontrolu nastavení systémů řízení a kontroly Záruční banky.
- (6) V rámci každé jednotlivé žádosti o platbu (vyjma první žádosti o platbu) provede Praha kontrolu u Záruční banky na základě plánu kontrol vycházejícího zejména z analýzy rizik představující minimálně 10 % objemu vložených prostředků v dané žádosti o platbu a zároveň minimálně 10 % z počtu podpořených Projektů.
- (7) Praha provádí průběžně namátkové kontroly na místě na vzorku stanoveném dle analýzy rizik u vybraných Projektů Příjemců podpory, a to jak těch Projektů, které již byly podrobeny kontrole ze strany Záruční banky, tak i těch Projektů, u kterých ještě kontrola provedena nebyla.
- (8) Praha bere na vědomí, že při uskutečňování některých činností této Dohody jí budou Záruční bankou předkládány podklady, jež budou obsahovat údaje představující bankovní tajemství ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, případně údaje tvořící obchodní tajemství subjektu (bankovní tajemství a obchodní tajemství společně dále také jen „**důvěrné informace**“), jež v té době ještě nebude Příjemcem podpory, nebo se jím dokonce v budoucnu ani nestane.
- (9) Praha se s ohledem na skutečnosti uvedené v předchozím odstavci zavazuje nakládat s důvěrnými informacemi, které jí budou Záruční bankou poskytnuty, tak, aby nemohlo dojít k poškození či vzniku újmy na straně Příjemce podpory a/nebo Záruční banky v důsledku nesprávného zacházení s těmito informacemi. Praha vyvine maximální úsilí pro zachování důvěrného charakteru těchto informací a jejich uchování v tajnosti a učiní proto veškerá smluvní a technická opatření zabraňující zneužití či prozrazení důvěrných informací, zejména však:
 - a) bude důvěrné informace uchovávat jen po dobu nezbytně nutnou, není-li tato stanovena obecně závaznými právními předpisy,
 - b) zpřístupní důvěrné informace jen nezbytně nutnému počtu svých zaměstnanců,
 - c) poučí své zaměstnance, kterým zpřístupní důvěrné informace, o povinnosti zachování důvěrného charakteru informací za podmínek stanovených touto Dohodou,
 - d) nebude kopírovat, ani jiným způsobem reprodukovat důvěrné informace, s výjimkou užití pro vnitřní potřebu při plnění závazků vyplývajících z této Dohody,
- (10) Povinnosti stanovené v předchozím odstavci se nevztahují na důvěrné informace:
 - a) které jsou nebo se stanou všeobecné a veřejně přístupnými jinak, než porušením ustanovení tohoto článku ze strany Prahy,
 - b) které jsou Praze známy a byly jí volně k dispozici ještě před přijetím těchto informací od Záruční banky,
 - c) které budou následně Praze sděleny bez jakéhokoli závazku mlčenlivosti třetí osoby, jež rovněž není ve vztahu k nim nijak vázána,
 - d) jejichž sdělení vyžadují obecně závazné právní předpisy.

Článek XII
Vklady prostředků do Úvěrového fondu INFIN 2018

- (1) Záruční banka je v období do Data ukončení způsobilosti oprávněna poté, co byla Praze předložena Zpráva o realizaci finančního nástroje, podat Praze písemnou žádost o vklad finančních prostředků. Žádost o vklad finančních prostředků je Záruční banka oprávněna podat, pokud jsou splněny podmínky uvedené v kapitole 7.3 Metodického pokynu finančního toku. Praha vkládá na základě žádosti Záruční banky finanční prostředky na příslušný účet Úvěrového fondu INFIN 2018. Na vklad finančních prostředků do Úvěrového fondu INFIN 2018 není právní nárok. Praha vkládá prostředky do Úvěrového fondu INFIN 2018 v souladu s § 9 Rozpočtových pravidel.
- (2) Úvěrový fond INFIN 2018 je tvořen systémem účtů, kterými jsou:

Peněžní toky na těchto účtech popisuje Příloha č. 4 této Dohody.

- (3) V případě uzavření Úvěrového fondu INFIN 2018 je Záruční banka povinna bez zbytečného odkladu provést vypořádání viz Článek XIV této Dohody.
- (4) Praha je oprávněna zastavit poskytování nových Zvýhodněných úvěrů případně Finančních příspěvků svým rozhodnutím. Toto rozhodnutí musí být doručeno Záruční bance nejpozději pět (5) pracovních dnů před stanoveným datem, kdy má Záruční banka zastavit poskytování nových Zvýhodněných úvěrů případně Finančních příspěvků.
- (5) V případě zastavení využívání prostředků z Úvěrového fondu INFIN 2018 dle předchozího odstavce je Záruční banka povinna bez zbytečného odkladu provést vypořádání viz Článek XIV této Dohody.

Článek XIII
Poplatek za správu Úvěrového fondu INFIN 2018

- (1) Za činnosti podle této Dohody náleží Záruční bance Poplatek za správu. Poplatek za správu obsahuje veškeré náklady vzniklé v souvislosti s činnostmi vykonávanými podle této Dohody. Poplatek za správu bude vyplácen tak, aby byly zachovány limity pro souhrnnou částku nákladů a poplatků stanovené v čl. 13 odst. 3 písm. c) a f) Nařízení 480/2014. Poplatek za správu je hrazen čtvrtletně, zpětně za předchozí čtvrtletí. Poplatek je splatný k pátému (5.) pracovnímu dni měsíce následujícího po konci kalendářního čtvrtletí.
- (2) Poplatek za správu Úvěrového fondu INFIN 2018 jako způsobilý výdaj Úvěrového fondu INFIN 2018 bude hrazen za období do Data ukončení způsobilosti z Prostředků Prahy a to z Účtu vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018, TUN/4300 nebo (i) nevyčerpaných prostředků Zvýhodněných úvěrů, (ii) nevyčerpaných Finančních příspěvků a/nebo (iii) úroků z jednotlivých účtů ve smyslu čl. 43 odst. 2 Obecného nařízení (z Účtu nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 VUN/4300). Podíl prostředků převedených na Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018, TUN/4300 pro Zvýhodněné úvěry a Finanční příspěvky bude stanoven podle skutečného použití, tj. převodů na účty: Čerpací účet poskytnutých úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, KEN/4300 a Účet finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018, FPN/4300.
- (3) Poplatek za správu po Datu ukončení způsobilosti bude hrazen z účtu Účet splátek jistiny úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018, SJN/4300, Účet splátek úroků z úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, SUN/4300 a Účet ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300. V případě nedostatečného kreditního zůstatku na uvedených účtech je neuhrazená část Poplatku za správu splatná současně s následujícími úhradami Poplatku za správu.
- (4) Výše Základní odměny činí 0,5 % p. a. z výše prostředků převedených do Úvěrového fondu INFIN 2018 na Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018, TUN/4300. Základní odměna bude vyplácena do data splacení Zvýhodněných úvěrů, do data ukončení vymáhání pohledávek po splatnosti nebo do Data ukončení způsobilosti podle toho, co nastane dříve. Praha a Záruční banka se dále dohodly, že ve smyslu čl. 45 Obecného nařízení lze Základní odměnu za správu Zvýhodněných úvěrů pro následné období po Datu ukončení způsobilosti do vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018 při jeho uzavření také vyplatit pouze do výše limitu 0,5 % p. a. z výše prostředků převedených do Úvěrového fondu INFIN 2018 na Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018, TUN/4300.

- (5) Výše Výkonnostní odměny za správu Zvýhodněných úvěrů činí 1,0 % p. a. ze zůstatku jistiny Zvýhodněných úvěrů do a po splatnosti.
- (6) Výše Výkonnostní odměny za správu finančních příspěvků činí 0,5 % z výše vyplaceného Finančního příspěvku.
- V případě, že v daném čtvrtletí Záruční banka převedla prostředky z důvodu porušení této Dohody, viz Článek IX(9) této Dohody na Účet nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 VUN/4300, resp. Účet ostatních příjmu Úvěrového fondu INFIN 2018 PUN/4300 (dále „**nezpůsobilý Finanční příspěvek**“), snižuje se výše nejbližší splatné splátky Výkonnostní odměny za správu finančních příspěvků o částku neoprávněně uhrazené odměny od data zahájení výplaty nezpůsobilého Finančního příspěvku. Při všech následujících výplatách Finančního příspěvku nebude u nezpůsobilého Finančního příspěvku Výkonnostní odměna za správu finančních příspěvků hrazena.
- (7) Výkonnostní odměna za správu Zvýhodněných úvěrů je složena ze čtyř (4) částí, jejichž výše se stanoví takto:
- a) část A: 0,6 % p. a. ze zůstatku jistiny Zvýhodněných úvěrů do dne jejich splatnosti;
 - b) část B: 1,0 % z výše splátek jistiny Zvýhodněných úvěrů převedených na Účet splátek jistiny úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018 SJN/4300 v příslušném kalendářním čtvrtletí, za které je tato část Výkonnostní odměny vyčíslována;
 - c) část C: 0,2 % p. a. ze zůstatku jistiny způsobilých Zvýhodněných úvěrů do splatnosti. Způsobilost Zvýhodněných úvěrů se posuzuje vždy podle stavu k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí. Za nezpůsobilé jsou považovány ty Zvýhodněné úvěry, u nichž převedla Záruční banka na Účet nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 VUN/4300, resp. Účet ostatních příjmu Úvěrového fondu INFIN 2018 PUN/4300, prostředky z důvodu porušení této Dohody viz Článek IX(9) této Dohody;
 - d) část D: 0,1 % p. a. ze zůstatku jistiny Zvýhodněných úvěrů do splatnosti krát dosažená hodnota Závazného ukazatele děleného plánovanou výší téhož daného Závazného ukazatele. Všechny tři Závazné ukazatele mají stejnou váhu (tj. jedna třetina). Tato složka Výkonnostní odměny za správu Zvýhodněných úvěrů bude vyplácena zálohově ve výši vycházející z předpokladu, že všechny Závazné ukazatele budou splněny na 100 %. Záloha bude zúčtována podle stavu k Datu ukončení způsobilosti a přeplatek/nedoplatek bude promítnut do nejbližší následující výplaty Výkonnostní složky odměny za správu Zvýhodněných úvěrů.
- (8) Výkonnostní odměnu za správu Zvýhodněných úvěrů pro období do data splacení Zvýhodněných úvěrů, do data ukončení vymáhání pohledávek po splatnosti nebo do Data ukončení způsobilosti podle toho, co nastane dříve, lze vyplatit pouze do výše limitu, jehož výše se stanovuje takto: 1,0 % p. a. z výše zůstatku jistiny Zvýhodněných úvěrů do a po lhůtě jejich splatnosti.
- Praha a Záruční banka se dále dohodly, že ve smyslu čl. 45 Obecného nařízení lze Výkonnostní odměnu za správu Zvýhodněných úvěrů pro následné období po Datu ukončení způsobilosti do vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018 při jeho uzavření také vyplatit pouze do výše limitu 1,0 % p. a. z výše zůstatku jistiny Zvýhodněných úvěrů a po lhůtě jejich splatnosti.
- Záruční banka bude ukončovat vymáhání pohledávek po lhůtě splatnosti a provádět jejich odpis pro nedobytnost podle zásad stanovených vnitřními předpisy Záruční banky. O datu ukončení vymáhání pohledávek po lhůtě splatnosti povede Záruční banka záznam. Výkonnostní odměnu za správu Zvýhodněných úvěrů je Záruční banka oprávněna získávat do data ukončení vymáhání pohledávek po lhůtě splatnosti.
- (9) Pro výpočet Výkonnostní odměny za správu Zvýhodněných úvěrů a Výkonnostní odměny za správu finančních příspěvků se použije následující výpočet:
- Výše příslušné Výkonnostní odměny připadající na uplynulé období je dána součtem Výkonnostní odměny za každý den uplynulého období při výpočtu Výkonnostní složky odměny podle vzorce:
- $$\text{Výkonnostní odměna} = \text{základna} \times \text{výše Výkonnostní odměny v \%} \times \text{skutečný počet dní v období} / (360 \times 100)$$
- Základnou pro Výkonnostní odměnu za správu Zvýhodněných úvěrů je zůstatek jistiny Zvýhodněných úvěrů do a po jejich splatnosti. Základnou pro Výkonnostní odměny za správu finančních příspěvků je výše vyplaceného Finančního příspěvku.
- (10) Praha a Záruční banka se dohodly, že s ohledem na čl. 45 Obecného nařízení a skutečnost, že je nezbytné, aby Záruční banka spravovala Finanční nástroj po Datu ukončení způsobilosti, bude Poplatek za správu hrazen i po Datu ukončení způsobilosti, a sice z účtů: Účet splátek jistiny úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018, SJN/4300, Účet splátek úroků z úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018, SUN/4300 a Účet ostatních příjmu Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300. Sazby Základní a Výkonnostní odměny uplatňované v období po Datu ukončení způsobilosti jsou limitní a snižují se při výplatě Poplatku za správu až na úroveň odpovídající výši aktuálně disponibilních prostředků na Účtu ostatních příjmu Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300. Tím není dotčeno jiné použití zdroje vložených zpět do Úvěrového fondu INFIN 2018 v souladu s cíli OP PPR dle čl. 45 Obecného nařízení.
- (11) Limity pro Poplatek za správu Úvěrového fondu INFIN 2018 dle této Dohody jsou v souladu s právem Evropské unie, zejména s Obecným nařízením a Prováděcím nařízením. Pokud se ukáže, že příslušné limity této Dohoda

překračuje, hledí se na ně, jako by byly stanoveny v maximálním možném rozsahu, který právo Evropské unie připouští, a to od počátku jejich ustavení. V takovém případě zůstávají ostatní ustanovení této Dohody nezměněna.

Článek XIV

Vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018 k Datu ukončení způsobilosti

- (1) K Datu ukončení způsobilosti budou způsobilými výdaji Úvěrového fondu INFIN 2018:
 - a) prostředky ve výši vyčerpaných Zvýhodněných úvěrů;
 - b) Poplatek za správu vyplacený Záruční bance za činnosti podle této Dohody za období do Data ukončení způsobilosti
 - c) Finanční příspěvky vyplacené Příjemcům podpory;
 - d) Finanční příspěvky určené k výplatě po Datu ukončení způsobilosti, a to do jednoho (1) roku po Datu ukončení způsobilosti, ve smyslu čl. 42 odst. 1 písm. c) Obecného nařízení.
- (2) Záruční banka uzavře účty Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018, TUN/4300 a Účet nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018, VUN/4300 k Datu ukončení způsobilosti a zůstatky na těchto účtech převede na účty určené Prahou.
- (3) Účet finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018, FPN/4300 uzavře Záruční banka k datu výplaty posledního Finančního příspěvku a zůstatek účtu převede na Účet vytvořených prostředků OP PPR, VPIN/4300.

Článek XV

Vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018 při jeho uzavření

Vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018 při jeho uzavření bude provedeno převodem zůstatku prostředků na účtech Účet splátek jistiny úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, SJN/4300, Účet splátek úroku z úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, SUN/4300, Účet úroku Úvěrového fondu INFIN 2018, YEN/4300 a Účet ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300 na účet určený Prahou, podrobněji viz Příloha č. 4 této Dohody.

Článek XVI

Použití prostředků Účtu vytvořených prostředků OP PPR VPIN/4300

- (1) Zdroji Účtu vytvořených prostředků OP PPR, VPIN/4300 jsou převody z:
 - a) Účtu úroku Úvěrového fondu INFIN 2018, YEN/4300, Účtu splátek úroku z úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, SUN/4300 a Účtu splátek jistiny úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018, SJN/4300 v období osmi (8) let od Data ukončení způsobilosti;
 - b) Účtu finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018, FPN/4300;
 - c) Účtu ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018, PUN/4300, pokud dojde k vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018 kdykoliv v období osmi (8) let od Data ukončení způsobilosti.
- (2) Praha rozhodne o dalším použití prostředků na Účtu vytvořených prostředků OP PPR, VPIN/4300 v souladu s ustanovením čl. 45 Obecného nařízení.
- (3) Kreditní zůstatek tohoto Účtu vytvořených prostředků OP PPR, VPIN/4300 je úročen sazbou podle Ceníku obchodů a služeb Záruční banky pro běžné účty. Vzniklé úrokové výnosy tohoto Účtu vytvořených prostředků OP PPR, VPIN/4300 jsou k ultimu měsíce připsovány k zůstatku tohoto účtu.

Článek XVII

Oznámení

- (1) Pokud není stanoveno jinak, každé oznámení, pokyn, výzva, sdělení, dokument, potvrzení nebo jakékoli jiné oznámení, které má být podle této Dohody učiněno nebo doručeno (dále jen „Oznámení“), zejména takové, kterým se mají zakládat práva či povinnosti Smluvních stran v souvislosti s touto Dohodou, se bude považovat za řádně učiněné, jestliže bude učiněno písemně, řádně adresováno, podepsáno oprávněným zástupcem Smluvní strany dle vnitřních předpisů příslušné Smluvní strany a doručeno osobně, do datové schránky, kurýrem, doporučenou poštovní zásilkou s dodejkou nebo odesláno faxem se zpětným potvrzením přijetí (s tím, že originál bude doručen následně kterýmkoli způsobem v tomto článku uvedeným) a zasláno Smluvní straně, které má být doručeno, na její adresu uvedenou v odst. (3) tohoto článku, nebo na jakoukoliv jinou adresu, kterou sdělila druhé Smluvní straně ve shodě s tímto článkem. Doručování může rovněž probíhat přes Informační systém MS2014+, pokud bude jeho funkčnost ve stavu vhodném pro doručování Oznámení.
- (2) Jakékoliv takové Oznámení bude považováno za doručené:
 - a) dnem fyzického předání Oznámení, je-li Oznámení zasíláno prostřednictvím kurýra nebo osobně, resp. dnem, kdy bylo odmítnuto převzetí nebo

- b) dnem doručení potvrzeným na dodejce, je-li Oznámení zasiláno doporučenou poštou. Má se za to, že došlé Oznámení odeslané s využitím provozovatele poštovních služeb došlo třetí (3.) pracovní den po odeslání, bylo-li však odesláno na adresu v jiném státu, pak patnáctý (15.) pracovní den po odeslání nebo
- c) dnem odeslání se zpětným potvrzením bezporuchovosti takového odeslání, je-li Oznámení zasiláno prostřednictvím faxu, resp. dnem, kdy zpětné potvrzení bylo neoprávněně odmítnuto nebo
- d) dnem stanoveným podle příslušných ustanovení zákona č. 300/2008 Sb., o elektronických úkonech a autorizované konverzi dokumentu, ve znění pozdějších předpisů, jde-li o Oznámení doručované do datové schránky Smluvní strany.
- (3) Následují adresy Smluvních stran pro doručování podle výše uvedeného odstavce:
- Praha:
Hlavní město Praha,
Odbor evropských fondů
Mariánské nám. 2
110 01 Praha 1 – Staré Město
Datová schránka: 48ia97h
- Záruční banka:
Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.,
Úsek řízení obchodu
Jeruzalémská 964/4
110 00 Praha 1
Datová schránka: w9hdkyj
- (4) Běžná komunikace, kterou se nemají zakládat práva či povinnosti Smluvních stran v souvislosti s touto Dohodou, může být uskutečňována prostřednictvím elektronické komunikace. Smluvní strany mají právo si vyžádat příslušnou komunikaci i v listinné formě.

Článek XVIII Ochrana osobních údajů

- (1) Praha i Záruční banka se zavazují postupovat v souvislosti se svojí činností při plnění Dohody v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/679 ze dne 27. dubna 2016 o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů a o zrušení směrnice 95/46/ES (obecné nařízení o ochraně osobních údajů, dále jen „GDPR“), jakož i v souladu s obecně závaznými právními předpisy či závaznými pravidly, které budou na úrovni Evropské unie nebo v České republice přijaty za účelem provedení nebo adaptace GDPR. Smluvní strany se zavazují poskytnout si v této souvislosti veškerou potřebnou součinnost.
- (2) Tímto článkem, zejména odst. 2, 3, 5 až 11, se upravují vztahy mezi Prahou a Záruční bankou, jakožto společnými správci ve smyslu čl. 26 GDPR, neboť obě Smluvní strany se podílí na rozhodování o tom, proč a jak budou osobní údaje zpracovány, a to v rámci účelu zpracování: hodnocení a kontrola splnění stanovených výběrových kritérií pro poskytnutí Veřejné podpory, kdy právním základem tohoto zpracování je veřejný zájem ve smyslu čl. 6 odst. 1 písm. e) GDPR.
- (3) V souvislosti s naplňováním Dohody a k dosažení účelu zpracování uvedeného v odst. (2) tohoto článku bude docházet k předávání osobních údajů Příjemců podpory z řad fyzických osob, případně osobních údajů fyzických osob vystupujících na straně Příjemců podpory z řad právnických osob v pozicích členů statutárních orgánů, zaměstnanců, zástupců (smluvních, či jiných), skutečných majitelů apod., a to:
- a) v rozsahu osobních údajů podle Článku VII(6) Dohody, event. Článku VIII(5) Dohody nebo Článku X(13) Dohody,
 - b) v rozsahu osobních údajů daném vyhláškou č. 465/2009 Sb., o údajích zaznamenávaných do centrálního registru podpor malého rozsahu, pro evidenci v Registru de minimis, a
 - c) v rozsahu osobních údajů potřebném pro plnění informačních povinností Záruční banky podle Článku X(1) až X(3) Dohody.
- (4) Praha i Záruční banka jsou správci osobních údajů Příjemců podpory z řad fyzických osob, případně osobních údajů fyzických osob vystupujících na straně Příjemců podpory z řad právnických osob v pozicích členů statutárních orgánů, zaměstnanců, zástupců (smluvních, či jiných), skutečných majitelů apod., i v rámci jiných účelů, než je účel uvedený v odst. (2) tohoto článku, přičemž ani v případě, že dojde k překryvu mezi účely na straně Prahy a účely na straně Záruční banky, případně k překryvu osobních údajů spravovaných Prahou a osobních údajů spravovaných Záruční bankou, nejsou Praha a Záruční banka společnými správci ve smyslu čl. 26 GDPR, ale samostatnými (nezávislými) správci osobních údajů. Zpracování osobních údajů jednou ze Smluvních stran jako

samostatným (nezávislým) správcem není tímto článkem dotčeno, vyjma obecných závazků Smluvních stran k dodržování GDPR a prohlášení Smluvních stran o dostatečných technických podmínkách zaručujících bezpečnost a ochranu osobních údajů.

- (5) Praha a Záruční banka, jako společní správci, vymezují své podíly na odpovědnosti za plnění povinností podle GDPR takto:
 - a) informační povinnosti ve smyslu čl. 12 až čl. 14 GDPR plní každá ze Smluvních stran samostatně,
 - b) výkon práv Příjemců podpory ve smyslu čl. 15 až čl. 23 GDPR umožňuje každá ze Smluvních stran samostatně podle pravidel, jež každá ze Smluvních stran stanovila a Příjemcům podpory zpřístupnila. Záruční banka tato pravidla zveřejnila na svých internetových stránkách,
 - c) ohlašovací povinnost ve smyslu čl. 33 GDPR plní každá ze Smluvních stran samostatně, je však povinna o ní druhou Smluvní stranu neprodleně informovat,
 - d) oznamovací povinnost ve smyslu čl. 34 GDPR plní každá ze Smluvních stran samostatně, je však povinna o ní druhou Smluvní stranu neprodleně informovat.
- (6) Smluvní strany prohlašují, že mají vytvořeny takové technické podmínky, které zaručují ochranu všech osobních údajů zpracovávaných v souladu s touto Dohodou nebo v souvislosti s ní před neoprávněnou manipulací třetími osobami. Smluvní strany se zavazují zajistit technické a organizační zabezpečení ochrany osobních údajů a přijmout taková opatření, aby nemohlo dojít k neoprávněnému nebo nahodilému přístupu k osobním údajům, k jejich změně, zničení či ztrátě, neoprávněným přenosům, k jejich jinému neoprávněnému zpracování, jakož i k jejich jinému zneužití. Mezi taková opatření patří zejména přesné stanovení pravidel pro práci s používanými informačními systémy, nakládání s dokumenty obsahujícími osobní údaje pouze vybranými zaměstnanci, zajištění místností a počítačů v objektech Smluvních stran proti vniknutí třetích osob. Předávání dat mezi Prahou a Záruční bankou je podmíněno jejich předáním v zabezpečeném formátu.
- (7) Jakákoliv třetí osoba (vyjma zaměstnanců jedné ze Smluvních stran), která jedná z pověření jedné ze Smluvních stran a má přístup k osobním údajům, může tyto osobní údaje zpracovávat pouze na základě pokynu této Smluvní strany, ledaže jí zpracování osobních údajů ukládají obecně závazné právní předpisy. Každá ze Smluvních stran přijme opatření pro zajištění tohoto požadavku a zajistí, aby se osoby oprávněné zpracovávat osobní údaje zavázaly k mlčenlivosti, nevztahuje-li se na ně zákonná povinnost mlčenlivosti.
- (8) Každá ze Smluvních stran odpovídá za své zaměstnance, kteří v rámci plnění stanovených oprávnění a povinností přicházejí do styku s osobními údaji a jsou povinni v souladu s obecně závaznými právními předpisy zachovávat mlčenlivost o osobních údajích a o bezpečnostních opatřeních, jejichž zveřejnění by ohrozilo zabezpečení osobních údajů. Povinnost mlčenlivosti trvá i po skončení zaměstnání nebo příslušných prací. Každá ze Smluvních stran je povinna dohlížet na plnění uvedených povinností ze strany jejich zaměstnanců.
- (9) Každá ze Smluvních stran odpovídá za případné zpracovatele, pokud je zapojí do procesu zpracování osobních údajů. Smluvní strany jsou povinny vybírat zpracovatele na základě zvážení záruk těchto zpracovatelů tak, aby zpracování osobních údajů splňovalo požadavky obecně závazných právních předpisů a pravidla a podmínky nakládání s osobními údaji, které se Smluvní strany zavázaly dodržovat.
- (10) Smluvní strany se zavazují vzájemně si neprodleně ohlašovat všechny jim známé skutečnosti, které by mohly nepříznivě ovlivnit řádné a včasné plnění závazků vyplývajících z tohoto článku.
- (11) Smluvní strany se zavazují poskytnout si součinnost při zajišťování souladu s povinnostmi k zabezpečení osobních údajů, k ohlašování případů porušení zabezpečení, k posouzení vlivu na ochranu osobních údajů, a případně též ke konzultacím s dozorovým úřadem, a to při zohlednění povahy zpracování a informací, jež mají Smluvní strany k dispozici.

Článek XIX

Platnost této Dohody a její ukončení

- (1) Tuto Dohodu mohou Smluvní strany měnit jen písemnými vzájemně dohodnutými dodatky číslovanými v posloupné řadě a podepsanými Smluvními stranami na jedné listině.
- (2) Tato Dohoda se uzavírá na dobu do vypořádání vzájemných práv a povinností mezi Smluvními stranami.
- (3) Tuto Dohodu je možné předčasně ukončit:
 - a) dohodou Smluvních stran;
 - b) výpovědí s okamžitou platností;
 - c) výpovědí s 30denní výpovědní dobou;
 - d) výpovědí s 6měsíční výpovědní dobou.
- (4) Ode dne účinnosti dohody Smluvních stran o ukončení této Dohody nebo od prvního (1.) dne výpovědní doby není Záruční banka oprávněna uzavírat Smlouvy o úvěru a poskytovat nové Zvýhodněné úvěry.

- (5) V případě, že Záruční banka poruší tuto Dohodu podstatným způsobem a takové porušení nebude Záruční bankou napraveno do pěti (5) pracovních dnu po obdržení písemné výzvy Prahy k odstranění takového porušení povinností Záruční bankou, pak bude Praha oprávněna tuto Dohodu ukončit okamžitou písemnou výpovědí. Okamžitá písemná výpověď je účinná dnem jejího doručení Záruční bance. Za podstatné porušení této Dohody ze strany Záruční banky je považováno zejména:
- a) používání prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 v rozporu se smluvními ujednáními v této Dohodě;
 - b) udělení výjimky v rozporu s ustanovením této Dohody viz Článek VII(3, 4) této Dohody;
 - c) nedodržení pravidel de minimis při poskytnutí Veřejné podpory;
 - d) nedodržení pravidel pro poskytování Veřejné podpory podle Nařízení Komise č. 651/2014;
 - e) opakované nezapsání výše poskytnuté Veřejné podpory do Registru de minimis;
 - f) nevymáhání splatných pohledávek a jiných práv z uzavřených Smluv o úvěru od Příjemců podpory viz Článek VIII(3) této Dohody.
- (6) Výpověď této Dohody s 30denní výpovědní dobou. Smluvní strany se dohodly na tom, že kterákoli Smluvní strana je oprávněna vypovědět tuto Dohodu z těchto důvodů:
- a) změní-li se podstatně poměry, které byly rozhodující pro stanovení obsahu této Dohody, a plnění této Dohody nelze na Smluvní straně z tohoto důvodu spravedlivě požadovat;
 - b) jestliže se tato Dohoda dostala do rozporu s právními předpisy, který nelze odstranit postupem uvedeným viz Článku XX(1) této Dohody;
 - c) z důvodu ochrany veřejného zájmu nebo
 - d) jestliže vyšly najevo skutečnosti, které existovaly v době uzavírání této Dohody a nebyly Smluvní straně bez jejího zavinění známy, pokud tato Smluvní strana prokáže, že by s jejich znalostí tuto Dohodu neuzavřela.
- Výpovědní doba běží od prvního (1.) dne měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla výpověď doručena druhé Smluvní straně.
- (7) Výpověď této Dohody s 6měsíční výpovědní dobou. Praha je oprávněna Dohodu vypovědět z jakéhokoli důvodu nebo i bez udání důvodů, přičemž výpovědní doba v tomto případě trvá šest (6) měsíců a běží od prvního (1.) dne měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla výpověď doručena Záruční bance.
- (8) Pro vzájemné vypořádání Smluvních stran v případě ukončení této Dohody podle předchozích odstavců se použije přiměřeně postup stanovený pro vypořádání Úvěrového fondu INFIN 2018, viz Článek XV této Dohody.

Článek XX

Závěrečná ustanovení

- (1) V případě, že kterékoliv ustanovení této Dohody je nebo se kdykoliv stane či ukáže v jakémkoliv směru nezákonným, neplatným, neúčinným či nevykonatelným, zákonnost, platnost, účinnost či vykonatelnost zbývajících ustanovení této Dohody tímto nebude dotčena. Smluvní strany se zavazují, že jakákoliv taková nezákonná, neplatná, neúčinná či nevykonatelná ustanovení nahradí ustanoveními novými, která budou takovým nezákonným, neplatným, neúčinným či nevykonatelným ustanovením, svým významem co nejbližší. Záruční banka bude o takové skutečnosti neprodleně informovat Prahu a po předchozím odsouhlasení vždy postupovat v souladu s právní normou s vyšší právní silou.
- (2) Neuplatnění práva nebo opoždění se kterékoliv ze Smluvních stran s uplatňováním svého práva dle této Dohody neznámá vzdání se takového práva a příslušná Smluvní strana zůstává oprávněna takové právo uplatnit kdykoliv v budoucnu. Jakékoliv vzdání se postihu za porušení nebo prodlení dle této Dohody se nepovažuje za vzdání se postihu za jakékoliv její další následné porušení nebo prodlení dle této Dohody.
- (3) Záruční banka je povinna informovat Prahu, pokud by při plnění této Dohody vznikl na její straně střet zájmu či hrozilo, že se do střetu zájmů dostane. Smluvní strany následně projednají další postup realizace této Dohody.
- (4) Žádná ze Smluvních stran není oprávněna postoupit práva a povinnosti z této Dohody na jinou osobu.
- (5) Nadpisy článku a odstavců jsou uvedeny pouze pro lepší orientaci Smluvních stran a na výklad této Dohody nemají žádný vliv.
- (6) Tato Dohoda se vyhotovuje ve čtyřech (4) výtiscích, každý s platností originálu. Každá Smluvní strana obdrží po dvou (2) výtiscích.
- (7) Tato Dohoda je dohodou o financování ve smyslu čl. 38 odst. 7 Obecného nařízení.
- (8) Smluvní strany se dohodly, že uveřejní tuto Dohodu v Registru smluv ve smyslu zákona č. 340/2015 Sb., o zvláštních podmínkách účinnosti některých smluv, uveřejňování těchto smluv a o registru smluv, ve znění pozdějších předpisů.

- (9) Uveřejnění této Dohody v Registru smluv zabezpečí Praha. Praha se zavazuje o uveřejnění této Dohody Záruční banku bezodkladně informovat, a to tak, že ve formuláři Zveřejnění záznamu, odst. Identifikace smluvní strany uvede toto ID datové schránky Záruční banky w9hdkyj. Smluvní strany dojednaly, že v Registru smluv nebudou zveřejněny ty části Dohody obsahující informace, které v souladu s příslušnými zákony upravujícími svobodný přístup k informacím nepodléhají zveřejnění: podpisy osob zastupujících Záruční banku a čísla bankovních účtů uvedených v Dohodě.
- (10) Tato Dohoda nabývá platnosti dnem podpisu poslední Smluvní stranou a účinnosti dnem jejího uveřejnění v registru smluv podle odst. (8) tohoto článku s výjimkou odložené účinnosti pro aplikaci finančního produktu „Zvýhodněný úvěr s finančním příspěvkem pro podniky s historií“. Účinnost tohoto produktu nastane poté, co revidované znění programového dokumentu Operačního programu Praha – pól růstu ČR poskytnutí tohoto finančního produktu umožní a Záruční banka obdrží písemnou informaci ze strany řídicího orgánu OP PPR o možnosti aplikace tohoto finančního produktu.
- (11) Záruční banka podpisem této Dohody souhlasí s tím, že přijetím finančních prostředků vyjadřuje souhlas s jejím uvedením na seznamu operací zveřejňovaném podle čl. 115 odst. 2 Obecného nařízení.
- (12) Záruční banka souhlasí, aby tato Dohoda byla v začištěné verzi uvedena v Centrální evidenci smluv (CES), vedené Prahou, která je veřejně přístupná.

Článek XXI Přílohy

Nedílnou součástí této Dohody jsou níže uvedené Přílohy č. 1 až 6

- Příloha číslo 1: Investiční strategie finančního nástroje
- Příloha číslo 2: Výpočet hrubého ekvivalentu podpory Zvýhodněných úvěrů
- Příloha číslo 3: Obchodní plán Úvěrového fondu INFIN 2018
- Příloha číslo 4: Finanční toky Úvěrového fondu INFIN 2018
- Příloha číslo 5: Monitorovací systém činnosti a hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018
- Příloha číslo 6: Předběžné posouzení finančních nástrojů v Operačním programu Praha - pól růstu ČR v rámci politiky soudržnosti pro období 2014 – 2020 (v elektronické podobě na CD)

V Praze dne:

Hlavní město Praha
Ing. Karel Andrlé, pověřený ředitel Odboru evropských
fondů Magistrátu hl. m. Prahy

V Praze dne:

**Ing. Jiří
Jirásek**

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
Ing. Jiří Jirásek
předseda představenstva

Ing. Ivo Škrabal

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
Ing. Ivo Škrabal
člen představenstva

Digitálně podepsaný Ing. Jiří Jirásek
DN: CN=Ing. Jiří Jirásek, C=ČZ, OU=Českomoravská
záruční a rozvojová banka, a.s., OU=J. Jirásek,
SERIALNUMBER=ICA-10476215
Právní záměr sdílením tohoto dokumentu
Uživatel:
Datum: 2018-12-05 13:40:02
Firma: Škrabal, Ivo, 3.33

Digitálně podepsaný Ing. Ivo Škrabal
DN: CN=Ing. Ivo Škrabal, C=ČZ, OU=Českomoravská záruční a rozvojová
banka, a.s., OU=Ivo Škrabal, SERIALNUMBER=ICA-10476992
Právní záměr sdílením tohoto dokumentu
Uživatel:
Datum: 2018-12-05 13:01:56
Firma: Škrabal, Ivo, 3.33

Investiční strategie finančního nástroje

Vymezení v operačním programu

Rozvoj inovačních firem v počátečních obdobích jejich životního cyklu (SC 1.2, aktivita 1.2.3)

Podporovaná oblast se zaměřuje na investiční potřeby MSP především v jejich rozvojové fázi a klade si tak za cíl posílit aktivity v oblasti výzkumu, vývoje a inovací. Podle stručné definice obsažené v programovém dokumentu OP PPR by podpora měla směřovat do výzkumu, vývoje a inovací ve firmách s exportním potenciálem nebo již exportujících, a to v souladu s prioritami stanovenými v národní a regionální strategii pro inteligentní specializaci. Cílová skupina je blíže specifikována místním určením podporovaného projektu a určením stáří podporovaného inovačního podnikatele. Podporovaný projekt musí být realizován na území, na které se vztahuje Operační program Praha pól růstu, tj. území hlavního města Prahy. Inovační podnikatel zároveň musí splňovat jednu z uvedených podmínek a) podnik, který je krátce ekonomicky aktivní (tj. má uzavřena maximálně tři účetní období), b) podnik, který je delší dobu ekonomicky aktivní (tj. více než tři uzavřená účetní období) a zároveň nesmí ke dni podání žádosti uběhnout více než sedm let od prvního komerčního prodeje (dle čl. 2. odst. 75 nařízení Komise č. 651/2014).

Výsledky a průběh výzev OP PPR

Platný programový dokument OP PPR předpokládá možnost využití FN právě a výhradně pro podporovanou aktivitu 1.2.3. Dokument uvádí, že za účelem stimulace soukromých výdajů v sektoru inovačních firem bude na základě ex-ante analýzy realizován návratný kapitálový FN, který bude reagovat na zjištěné nedostatky na trhu finančních produktů pro MSP.

V rámci OP PPR zatím nebyla vyhlášena žádná výzva zaměřená na podporu aktivit spadajících pod SC 1.2 aktivitu 1.2.3. Důvodem odkládání první výzvy je právě neexistence FN, který by bylo možné příjemcům podpory nabízet. Vyhodnocení potenciálu využití FN pro podporovanou aktivitu 1.2.3 a návrh nastavení podmínek a organizace FN je předmětem této studie.

Podmínky v jiných operačních programech v České republice

Inovační aktivity MSP v regionech mimo území hl. m. Prahy jsou předmětem podpory v OP PIK, konkrétně v rámci specifického cíle 2.1 – Zvýšit konkurenceschopnost začínajících a rozvojových MSP. Na základě ex-ante analýzy z října 2015 byly pro podporu této cílové skupiny navrženy FN v podobě zvýhodněných úvěrů a záruk a také kapitálových vstupů ve formě rizikového kapitálu do firem v raném stádiu rozvoje (např. startupy). Pro účely financování podporovaných aktivit v rámci aktivity 1.2.3 lze jednoznačně doporučit zpracování detailní analýzy potenciálu využití FN.

Rozvoj MSP a inovačních firem v Praze

V programovém dokumentu OP PPR poukazuje ŘO na důležitost podpory rozvoje podnikání a také na finanční mezeru, která podporuje myšlenku o vhodnosti zavedení FN k rozvoji inovačních firem:

„Omezené kompetence podnikatelů v počátcích kariéry a/nebo nedostatek vlastních kapacit a kapitálu začínajících nebo rozvíjejících se firem často vede k jejich stagnaci nebo dokonce zániku. Snížení velké míry neúspěchu v prvních letech existence firem přispěje k vyšší atraktivitě regionu pro podnikání a zvýšení pravděpodobnosti vzniku firmy s nadregionálním až globálním významem.“

Praha je jakožto hlavní a největší město ČR velmi oblíbeným sídelním městem pro mnoho vznikajících podniků. Pro nově zakládané společnosti navíc poskytuje sídlo v Praze snazší styk s případnými obchodními partnery a také určitou prestiž. V národním srovnání je Praha jednoznačně nejčastějším místem pro zakládání společností. Podle údajů společnosti Bisnode bylo v roce 2017 v Praze založeno 14 230 obchodních společností, tj. společností s ručením omezeným a akciových společností, což

odpovídá přibližně 45% podílu v rámci celé ČR. Podle studie vypracované IPR Praha v dubnu 2016¹, která mimo jiné sleduje vývoj počtu nově založených společností v Praze v období od roku 2011 do roku 2014, je možno pozorovat rostoucí trend v počtu nově založených obchodních společností v Praze. Propad mezi roky 2014 a 2015 může být zapříčiněn rozdílností zdrojů dat.

Tabulka 1 – Počet vzniklých obchodních společností v Praze

Právní forma	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Obchodní společnosti	11 208	11 656	12 534	12 717	12 105	12 625	14 230
Celkem	29 801	26 667	26 045	25 141	26 953	28 837	32 187

Zdroj: IPR Praha, Bisnode

Z pohledu počtu zaměstnanců splňuje podle výše uvedené studie charakteristiku MSP, tj. méně než 250 zaměstnanců, více než 99 % společností v Praze. Je však nutno podotknout, že tato statistika je značně zkreslená subjekty, které neuvádí informace o počtu zaměstnanců. V řadě případů se jedná o formální umístění sídla v Praze, kdy převážná činnost s početnějším počtem zaměstnanců je umístěna mimo Prahu.

Podle statistik ČSÚ sídlí na území hl. m. Prahy až čtvrtina inovujících podniků v ČR.² Ačkoliv absolutní počet těchto podniků mezi lety 2008 – 2014 kolísá, což lze přisuzovat ekonomické recesi v ČR, podíl pražských inovujících firem v rámci ČR mírně roste.

Tabulka 2 – Počet inovujících podniků v Praze

Počet inovujících firem	2008 – 2010	2010 – 2012	2012 – 2014
Celkem ČR	10 623	9 765	9 063
Praha	2 340	2 269	2 348
Praha (%)	22 %	23 %	26 %

Zdroj: ČSÚ

Co se týče začínajících inovativních firem („startupů“) v Praze, neexistuje vzhledem k jejich charakteru žádná databáze, která by jejich aktivitu nějakým způsobem sledovala. Určení jejich počtu je tak téměř nemožné. Praha je však jedním z center VaV, vysokých škol, inovací a z mnoha důvodů je také oblíbeným místem pro zakládání nových podniků v rámci ČR. Z těchto důvodů se dá předpokládat, že koncentrace startupů v Praze je relativně vyšší než ve většině měst ČR.

Pražské začínající firmy mohou pro svůj rozjezd využívat řadu institucí a podpůrné infrastruktury. Podle aktuálního přehledu³ funguje v Praze v současné době 36 coworkových center a mnoho dalších podpůrných institucí jako Prague Startup Centre, Node 5 atd. V posledních letech byly v rámci vysokých škol jako ČVUT, ČZU či VŠE založeny startup akcelerátory (např. xPORT VŠE), které pomáhají mladým studentům realizovat jejich podnikatelské záměry.

¹ Struktura ekonomické základny hl. m. Prahy, porovnání některých ukazatelů s regiony a státy EU

² Podnikatelské subjekty s 10 a více zaměstnanci zapsané i nezapsané do obchodního rejstříku ve vybraných odvětvích (B, C, D, E, G46, H, J, K, M71-73) dle Klasifikace ekonomických činností (CZ-NACE)

³ Dostupné na: <http://navolnenoze.cz/blog/coworkingy/>

Rozšíření oblastí podpory těchto mladých inovujících firem pomocí FN může zvýšit jejich úspěšnost a podpořit tak rozvoj celého pražského regionu.

Parametry navrhovaných finančních nástrojů

Úvěrový nástroj pro SC 1.2, aktivitu 1.2.3 – Rozvoj inovačních firem

V následující tabulce jsou rozpracovány hlavní parametry FN zaměřeného na úvěrové financování potřeb pražských podniků v počátečních obdobích jejich životního cyklu.

Tabulka 3 – Úvěrový nástroj pro SC 1.2, aktivitu 1.2.3 – Rozvoj inovačních firem

Cíle finančního nástroje	<p>Cílem finančního nástroje je:</p> <p>a) zvýšit nabídku dostupného financování pro realizaci projektů realizovaných na území hl. m. Prahy založených na využití výsledků výzkumu pro účely nabídky výroby produktů a (nebo) poskytování služeb</p> <p>b) zvýšit nabídku dostupného financování pro realizaci projektů realizovaných na území hl. města Prahy inovačními podnikateli s krátkou podnikatelskou historií.</p> <p>c) zvýšit nabídku dostupného financování pro projekty v oblasti energetické efektivity a obnovitelných zdrojů.</p>
Definice a kritéria způsobilých projektů	<p>Konečným příjemcem mohou být inovační podnikatelé (MSP) v počátečních obdobích jejich životního cyklu – tj. uzavřena maximálně tři účetní období (Aktualizace březen 2018) nebo etablované MSP, které však nemají více než 7 let od prvního komerčního prodeje. Nesmí jít o financování podniků v obtížích. Přesnou definici inovačního podnikatele stanoví Výzva, kterou na základě odsouhlasení Prahou vyhláší Zaruční banka</p>
Forma podpory	<p>Zvýhodněný úvěr se sníženou úrokovou sazbou, delší dobou splatnosti, delším odkladem splátek jistiny či zvýhodněný úvěr s finančním příspěvkem</p>
Výše podpory	<p>Zvýhodněný úvěr je poskytován pro</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Podniky s krátkou historií (750 tis. – 3 mil. až na 90 % způsobilých výdajů projektu) 2. Podniky s historií (1 mil. – 15 mil. Kč, až na 50 % způsobilých výdajů). Průměrná výše podpořeného projektu je odhadována na 7 mil. Kč na základě zkušeností z obdobného finančního nástroje Expanze OP PIK.
Základní parametry poskytované podpory	<p>Zvýhodněný úvěr by měl být poskytován spolu s komerčním úvěrem soukromé úvěrující instituce a spolufinancováním konečného příjemce. Pro</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Podniky s krátkou historií (až na 90 % způsobilých výdajů projektu) 2. Podniky s historií (až na 50 % způsobilých výdajů projektu) <p>Tohoto poměru bude dosaženo minimálním požadovaným podílem soukromého spolufinancování a maximálním podílem zvýhodněného úvěru.</p>

Příloha č. 1 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

	V případě začínajících podnikatelů (podnik s krátkou historií) a zvýhodněných úvěrů do 3 mil. Kč nemusí být komerční úvěr vyžadován.
Rozdělení podpory mezi kategorie příjemců	<p>Ke konci životnosti úvěrového fondu by měl být celkový kumulovaný objem udělené podpory za dobu životnosti rozdělen v následujícím poměru mezi kategorie koncových příjemců:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Podniky s krátkou historií: Minimálně 10 % celkového objemu udělené podpory 2. Podniky s historií: Maximálně 90 % celkového objemu udělené podpory <p>Toto rozdělení bude vykazováno z celkových udělených prostředků podpory bez ohledu na typ finančního nástroje.</p> <p>Správce fondu bude o průběžné plnění těchto parametrů usilovat v průběhu celé životnosti fondu.</p>
Sdílení rizika	Na základě zkušeností ČMZRB s poskytováním podpory MSP a s ohledem na fakt, že Odměna správce finančního nástroje nezahrnuje rizikovou marži a úvěry jsou poskytovány se sníženou úrokovou sazbou, tudíž úroková sazba též rizikovou marži nepokrývá, je vyžadováno sdílení rizika první ztráty s Řídícím orgánem OP PPR ve výši 20 % prostředků vložených do Úvěrového fondu INFIN 2018. Standardní sdílení rizika pro produkty MSP poskytované ČMZRB ve výši 15 % je navýšeno o 5 p.b. z důvodu předpokladu podpory též začínajících podnikatelů s krátkou historií, což zvýší riziko selhání v portfoliu zvýhodněných úvěrů.
Kroky vedoucí k zapojení potenciálních spoluinvestorů	Preferenční odměňování není potřebné.
Očekávaná alokace	Pro úvěrový FN doporučujeme alokovat prostředky v objemu 400 mil. Kč

V rámci OP PPR je nutné v rámci uvažování o vhodné formě finančního nástroje pracovat s existujícími omezeními, kterým je zejména územní zaměření OP PPR, ve kterém nemohou být podporovány projekty s místem realizace mimo území hl. m. Prahy.

Z hlediska podpory ve formě zvýhodněných úvěrů není územní hledisko zásadní. Je však velmi podstatné zvážit celkovou alokaci tak, aby došlo k efektivnímu využití prostředků ESIF s ohledem na dostupnou absorpční kapacitu.

1. Cíle Úvěrového fondu INFIN 2018

Cíle Úvěrového fondu INFIN 2018 podle programu INFIN:

- a) zvýšit nabídku dostupného financování pro realizaci projektů realizovaných na území hl. města Prahy založených na využití výsledků výzkumu a vývoje pro účely nabídky výroby produktů a (nebo) poskytování služeb,
- b) zvýšit nabídku dostupného financování pro realizaci projektů realizovaných na území hl. města Prahy inovačními podnikateli s krátkou podnikatelskou historií.

- c) zvýšit nabídku dostupného financování pro projekty, jejichž výstupem bude řešení v oblasti energetické efektivity a obnovitelných zdrojů.

2. Projekty

2.1. Podporované projekty

Projekt se musí týkat některé z podporovaných ekonomických činností.

Podporovaný projekt musí splňovat tyto hlavní podmínky:

- a) je realizován na území, na které se vztahuje Operační program Praha pól růstu, tj. území hlavního města Prahy
- b) je v souladu s principem rovných příležitostí a principem udržitelného rozvoje z hlediska ochrany životního prostředí,
- c) nepředpokládá podporu na činnosti spojené s vyváženým množstvím, podporu na zřízení a provoz distribuční sítě v zahraničí, nebo na jiné běžné náklady spojené s vývozní činností (cla, pojištění atd.); ani podporu podmiňující použití domácího zboží na úkor dováženého zboží,
- d) nesmí předpokládat získání dotace na výdaje financované zvýhodněným úvěrem či komerčním úvěrem podpořeným finančním příspěvkem; komerční úvěr, na který má být poskytnut finanční příspěvek, nesmí být podpořen z přímo řízeného nástroje Evropské unie a nesmí předpokládat získání dotace na výdaje financované podpořeným úvěrem,
- e) musí být založen na využití nehmotných výsledků výzkumu a vývoje, software či ocenitelných práv vytvořených příjemcem podpory či nakoupených od třetích osob nebo vložených jako majetkový podíl do příjemce podpory, nebo musí být realizován inovačním podnikatelem. Inovačním podnikatelem se myslí takový podnikatel, který zlepšuje své výrobní postupy, či postupy poskytování služeb s cílem zvýšit svoji technologickou úroveň či konkurenceschopnost, ať už zvýšením produktivity nebo zvyšováním efektivity kapacit.

2.2. Způsobilé výdaje projektů

- a) pořízení a rekonstrukce dlouhodobého hmotného majetku; v případě strojů a zařízení se nesmí jednat o nákup použitých strojů a zařízení,
- b) pořízení dlouhodobého nehmotného majetku,
- c) pořízení drobného hmotného a nehmotného majetku, pořízení a financování zásob,
- d) provozní financování.

DPH a daň z nabytí nemovitých věcí ke způsobilému výdaji jsou rovněž způsobilými výdaji.

Mezi nezpůsobilé výdaje patří zejména splacení dříve poskytnutého úvěru a refundace vlastních zdrojů příjemce podpory.

Banka po dohodě s Prahou je oprávněna ve Výzvě k předkládání projektů umožnit podporu všech nebo jen některých druhů způsobilých výdajů pod písm. a)-d).

3. Způsobilí Příjemci podpory

Příjemce podpory musí splňovat tyto podmínky:

- a) je malým a středním podnikatelem ve smyslu definice uvedené v Doporučení 2003/361/ES ze dne 6. května 2003 týkající se definice mikro, malých a středních podniků,
- b) je oprávněn k podnikání na území České republiky v odpovídající podporované ekonomické činnosti, k jejímuž uskutečňování je realizován projekt,
- c) je registrován jako poplatník daně z příjmu na finančním úřadě podle § 125 zákona č. 280/2009 Sb., daňový řád, ve znění pozdějších předpisů,
- d) je osobou, u níž poskytnutí podpory není v rozporu se zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, a dalších souvisejících předpisů,
- e) nenaplní znaky úpadku dle ustanovení § 3 zákona č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon, ve znění pozdějších předpisů; (v případě odštěpného závodu zahraničního podnikatele dle právního řádu v zemi sídla zahraničního podnikatele),

- f) nemá žádné nedoplatky vůči vybraným institucím a vůči poskytovatelům podpory z projektů spolufinancovaných z rozpočtu Evropské unie. Posečkání s úhradou nedoplatků nebo dohoda o úhradě nedoplatků se považují za vypořádané nedoplatky,
- g) nemá nedoplatky z titulu mzdových nároků svých zaměstnanců,
- h) proti jeho majetku není vedena exekuce, není v likvidaci,
- i) soudem nebo správním orgánem mu nebyl uložen zákaz činnosti, týkající se provozování živnosti,
- j) není podnikem v obtížích.

4. Finanční produkty a podmínky jejich poskytnutí

Podpora je poskytována ve formě Zvýhodněného úvěru a ve formě Finančního příspěvku k úhradě úroků z Komerčního úvěru.

Na jeden projekt může být poskytnut pouze jeden Finanční příspěvek.

4.1 Zvýhodněný úvěr pro podniky s krátkou historií

Zvýhodněný úvěr je poskytován za těchto podmínek:

- a) minimálně 750 tis. Kč, maximálně však 3 mil. Kč, až 90 % způsobilých výdajů projektu
- b) doba splatnosti úvěru: až 6 let od data uzavření smlouvy o úvěru,
- c) úvěr je poskytován se sníženou úrokovou sazbou
- d) doba odkladu splátek jistiny: maximálně 2 roky,
- e) zajištění úvěru: dle dohody mezi ČMZRБ a příjemcem podpory

Podnikem s krátkou historií se rozumí podnik, který je krátce ekonomicky aktivní, tj. má uzavřena maximálně tři účetní období. ČMZRБ může na základě svého rozhodnutí vyčlenit pouze část prostředků ve finančním nástroji na tento produkt, a to z důvodu rozložení rizika v portfoliu úvěrového fondu INFIN 2018 mezi produkty podle 4.1-4.3.

4.2 Zvýhodněný úvěr pro podniky s historií

Zvýhodněný úvěr je poskytován za těchto podmínek:

- a) minimálně 1 mil. Kč, maximálně však 15 mil. Kč, až 50 % způsobilých výdajů projektu,
- b) doba splatnosti úvěru: až 10 let od data uzavření smlouvy o úvěru,
- c) úvěr je poskytován se sníženou úrokovou sazbou
- d) doba odkladu splátek jistiny: maximálně 3,5 roku
- e) zajištění úvěru: dle dohody mezi ČMZRБ a příjemcem podpory

Podnikem s historií se rozumí podnik, který je delší dobu ekonomicky aktivní, tj. má uzavřena minimálně tři účetní období. Zároveň nesmí ke dni podání žádosti uběhnout více než sedm let od prvního komerčního prodeje, což žadatel stvrdí čestným prohlášením. Prvním komerčním prodejem se v souladu s čl. 2 odst. 75 nařízení č. 651/2014 rozumí první prodej realizovaný společností na trhu výrobků nebo služeb, s výjimkou omezeného prodeje za účelem otestování trhu. Pokud je výše

zvýhodněného úvěru minimálně 2 mil. Kč, je vyžadován komerční úvěr ke spolufinancování alespoň 30 % způsobilých výdajů projektu.

4.3 Zvýhodněný úvěr s finančním příspěvkem pro podniky s historií

Současně se zvýhodněným úvěrem podle podmínek bodu 4.2 může být příjemci podpory poskytnut finanční příspěvek k úhradě úroků z části komerčního úvěru vyčerpané na způsobilé výdaje projektu (dále v tomto bodě též jen „příspěvek“).

Celková výše vyplaceného příspěvku nesmí přesáhnout 14 % komerčního úvěru vyčerpaného na způsobilé výdaje projektu (bez DPH⁴) a 1 750 000 Kč.

Příspěvek se vyplácí jednorázově nebo ve splátkách za těchto podmínek:

- a) příjemce podpory k datu podání žádosti o výplatu příspěvku plní podmínky programu uvedené ve smlouvě o zvýhodněném úvěru s finančním příspěvkem,
- b) příjemce podpory doložil v termínu stanoveném ve smlouvě o zvýhodněném úvěru s finančním příspěvkem daňové doklady prokazující použití komerčního úvěru na způsobilé výdaje projektu spolu s doklady o jejich úhradě a potvrzení spolupracujícího partnera, který poskytl komerční úvěr, o ukončení čerpání komerčního úvěru a jeho vyčerpané výši,
- c) příjemce podpory doložil v termínu stanoveném ve smlouvě o zvýhodněném úvěru s finančním příspěvkem potvrzení spolupracujícího partnera, který poskytl komerční úvěr, prokazující výši příjemcem podpory zaplacených úroků z komerčního úvěru za stanovené období,
- d) nebylo do data podání žádosti o výplatu příspěvku rozhodnuto o úpadku příjemce podpory dle ustanovení § 136 zákona č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon, ve znění pozdějších předpisů,
- e) příjemce podpory ukončil čerpání zvýhodněného úvěru a zároveň vyčerpal více než 50 % zvýhodněného úvěru,
- f) příjemce podpory k datu výplaty příspěvku nemá neuhrazené peněžní závazky po splatnosti a/nebo neuhrazené smluvní pokuty vůči poskytovateli podpory.

5. Operační postupy

Úvěrový fond INFIN 2018 je vytvořen jako samostatný blok finančních prostředků v rámci účetnictví Záruční banky, který umožní rozlišit prostředky vložené Prahou do Úvěrového fondu INFIN 2018 od vlastního kapitálu Záruční banky, vkladů a úvěrů přijatých Záruční bankou.

5.1. Proces poskytování zvýhodněných úvěrů a finančních příspěvků

Na webových stránkách banky budou zveřejněny text Výzvy, pokyny pro žadatele, formuláře žádostí o zvýhodněné úvěry a informace k veřejné podpoře a definici MSP.

U vzorku Projektů, jehož výši stanoví dohoda o financování, bude probíhat kontrola Projektu na místě. Výběr vzorku Projektů pro kontroly provede koordinátor kontrol podle zásad stanovených vnitřním předpisem Záruční banky. Administrátor OP PPR (tj. určený pracovník v Záruční bance) bude

⁴ Pokud je příjemce podpory plátcem DPH nebo si může vrácení DPH nárokovat.

koordinovat vypracování monitorovacích zpráv pro řídicí orgán OP PPR v rozsahu stanoveném dohodou o financování.

V různých fázích hodnocení a správy případů probíhají procesy vyžadované zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a navazujícími předpisy.

5.2. Řízení finančních nástrojů

Výkonné řízení finančního nástroje bude zabezpečovat Úsek řízení obchodu Záruční banky. Tento útvar bude zabezpečovat činnost finančního nástroje s využitím podpory Úseku finančního. V rámci Úseku řízení obchodu bude jeden z pracovníků pověřen funkcí administrátora finančních nástrojů OP PPR. Administrátor finančních nástrojů OP PPR bude mj. mít za povinnost vkládání dat do Zpráv o realizaci finančního nástroje v MS2014+.

Odbor vývoje a metodiky Úseku řízení obchodu bude zabezpečovat průběžné metodické řízení a podporu poboček banky v otázkách dodržování platné legislativy pro oblast strukturálních fondů, veřejné podpory a podmínek dohod o financování.

5.3. Reporting pro Řídicí orgán

Rozsah reportingu vymezuje Metodický pokyn pro monitorování implementace Evropských strukturálních a investičních fondů v České republice v programovém období 2014–2020 (2. část)

ČMZRB bude vkládat do Monitorovacího systému (MS2014+), za předpokladu jeho funkčnosti a zajištění přístupových práv pro pracovníky Záruční banky, v termínech vyplývajících z výše uvedeného metodického pokynu Zprávu o realizaci finančního nástroje, která obsahuje informaci o postupu implementace finančního nástroje, pokrok v plnění cílů finančního nástroje, vzniklé problémy a jejich řešení a zároveň výši způsobilých výdajů u jednotlivých projektů konečných uživatelů, podrobněji viz aktuální verze výše uvedeného metodického pokynu.

Kromě toho bude předkládat Řídicímu orgánu OP PPR údaje o jednotlivých projektech ke zveřejnění vyžadované Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013.

5.4. Posuzování úvěrového rizika

Odbor řízení rizik a vymáhání pohledávek Záruční banky je zodpovědný za správnou rizikovou klasifikaci klienta, nastavení příslušných úvěrových limitů a oceňování zajišťovacích instrumentů.

Úvěrový výbor dále projednává návrhy na poskytnutí úvěru, které dle vnitřních předpisů Banky spadají do pravomoci tohoto výboru. Úvěrový výbor rozhoduje o limitu na navrhovaný obchod a rizikové kategorii.

Oddělení správy rizikových pohledávek spravuje pohledávky Záruční banky vůči rizikovým klientům a vymáhá pohledávky po lhůtě splatnosti a stanovuje metodiku zřizování a využívání zajišťovacích instrumentů.

5.5. Kontroly projektů na místě

Výběr projektů ke kontrole bude provádět ČMZRB 1 x ročně, podle kritérií, která budou stanovena vnitřním předpisem.

Ze zpracovaného přehledu budou vybírány pouze projekty, u kterých nedošlo k ukončení smlouvy o úvěru, přednostně budou vybírány projekty, u nichž je indikováno zvýšené riziko, tzn. horší riziková klasifikace příjemce podpory.

Kontroly budou realizovány a dokončeny do jednoho roku od data stanovení vzorku projektů ke kontrole.

Protokoly z kontroly projektu budou ukládány ve složce obchodu. Informování Řídícího orgánu o výsledcích kontrol bude prováděno v rámci pololetních zpráv.

5.6. IT podpora

Budou používány tyto informační systémy:

- IDOK informační databáze obchodů Záruční banky
- Aplikace SUP: Informační subsystém Českomoravské záruční a rozvojové banky, a.s. (ISB) podporující sjednocený úvěrový proces, tj. správu dokumentů v elektronické podobě a workflow elektronického oběhu těchto dokumentů, jejich zpracování a ukládání do elektronických složek klientů a elektronických složek obchodů.
- Elektronické zobrazení oběhu pošty EZOP
- Datová schránka - Elektronické úložiště, které je určeno ke komunikaci s orgány veřejné moci, právníky a fyzickými osobami.

ČMZRB je oprávněna tyto informační systémy nahradit jinými.

5.7. Účetní systém

- Bude použit účetní informační systém IBIS
- Předpokládají se tyto oddělené systémy účtů pro jednotlivé finanční nástroje. Popis systémů účtů a povolených operací na účtech je součástí dohod o financování.
- Pomocí označení v čísle smluv s konečnými příjemci bude zabezpečeno přiřazení k jednotlivým programům podpory.

Výpočet hrubého ekvivalentu podpory Zvýhodněných úvěrů

Tato metodika stanovuje způsob výpočtu hrubého ekvivalentu podpory pro Zvýhodněné úvěry poskytované podle pravidla de minimis, tj. Nařízení Komise č. 1407/2013, a podle Nařízení Komise č. 651/2014 na základě zásad stanovených ve Sdělení Komise o revizi metody stanovování referenčních a diskontních sazeb, Úřední věstník Evropské unie C 14, 19. 1. 2008, str. 6-9, dále jen „Sdělení Komise“.

Definice:

Základní sazba (v % p.a.)

Za základní sazbu se podle Sdělení Komise považuje průměrná hodnota PRIBOR 1Y za období září až listopad předchozího roku s platností od 1. ledna roku následujícího. V případě, že se v období jakýchkoliv tří kalendářních měsíců průměrná sazba PRIBOR 1Y odchýlí o 15 % od aktuálně platné sazby, provede se aktualizace dříve než k 1. lednu. Základní sazbu EU pro příslušnou měnu stanoví a zveřejňuje Evropská komise na adrese:

http://ec.europa.eu/comm/competition/state_aid/legislation/reference_rates.html

Referenční sazba (v % p.a.)

Referenční sazba se stanoví v souladu se Sdělením Komise jako součet základní sazby EU (viz bod 1) a rizikové marže pro úvěry.

Riziková marže pro úvěry (v % p.a.)

Riziková marže se v souladu se Sdělením Komise stanoví výběrem ze sazeb úvěrových marží uvedených ve Sdělení Komise. Pro účely Dohody se budou v závislosti na rizikové kategorii Příjemce podpory a míře zajištění poskytovaného Zvýhodněného úvěru používat rizikové marže v rozmezí od 0,75 % p.a. do 6,5 % p.a.

Vstupní veličiny

HEP	hrubý ekvivalent podpory, v Kč
PVU	počáteční výše Zvýhodněného úvěru, v Kč
T	počet čtvrtletí splácení Zvýhodněného úvěru (po ukončení odkladu splátek jistiny Zvýhodněného úvěru), zaokrouhлено matematicky na celé číslo
G	počet čtvrtletí odkladu splácení jistiny Zvýhodněného úvěru, zaokrouhлено matematicky na celé číslo
R	referenční sazba stanovená jako základní sazba navýšená o rizikovou marži pro Zvýhodněný úvěr platná ke dni uzavření Smlouvy o úvěru, v % p.a.
U	skutečná výše úrokové sazby Zvýhodněného úvěru platná ke dni uzavření Smlouvy o úvěru, v % p.a.
d	diskontní sazba, v % p.a. podle Sdělení Komise
FZ	Finanční příspěvek, v Kč ve výši uvedené ve Smlouvě o úvěru

Poznámka: všechny údaje jsou dle stavu ke dni uzavření Smlouvy o úvěru.

1. Zvýhodněný úvěr

HEP se stanoví takto:

$$HEP = \frac{PVU * (R - U)}{400} * \sum_{i=1}^G \frac{1}{(1 + \frac{d}{400})^i} + \frac{PVU * (R - U)}{400 * T} * \sum_{i=G+1}^{G+T} \frac{T + G + 1 - i}{(1 + \frac{d}{400})^i}$$

2. Zvýhodněný úvěr s Finančním příspěvkem

HEP je součtem HEP pro Zvýhodněný úvěr stanoveným postupem podle bodu 1 a FZ.

OBCHODNÍ PLÁN ÚVĚROVÉHO FONDU INFIN 2018

A Úvodní ustanovení

- (i) Tento obchodní plán Úvěrového fondu INFIN 2018 (dále „Obchodní plán“) byl připraven Českomoravskou záruční a rozvojovou bankou a.s., IČ: 44848943, se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1, zapsanou na vložce číslo 1329 oddílu B obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze jako správcem finančního nástroje k naplnění požadavkem přílohy IV bod 1 písm. b) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 ze dne 17. prosince 2013 o společných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti, Evropském zemědělském fondu pro rozvoj venkova a Evropském námořním a rybářském fondu, o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti a Evropském námořním a rybářském fondu a o zrušení nařízení Rady (ES) č. 1083/2006.
- (ii) Tento Obchodní plán je vytvořen jako příloha Dohody o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018 (dále „Dohoda“) k poskytování zvýhodněných úvěrů a finančních příspěvků v programu INFIN 2018.
- (iii) Pojmy uvedené v tomto Obchodním plánu jsou pojmy uvedenými v Dohodě.
- (iv) Obchodní plán je stanoven za předpokladu, že Operační program Praha – pól růstu bude umožňovat poskytovat vedle zvýhodněných úvěrů i zvýhodněné úvěry s finančním příspěvkem.
- (v) Nastavení obchodního plánu vychází rovněž z předpokladu možných omezení dostupnosti běžných komerčních úvěrů (bez zapojení EIB a EIF) a požadavků na vysokou návratnost kvůli vysokým transakčním nákladům, které komerční bankovní subjekty při identifikaci životaschopných investičních projektů inovačních firem v počátečních obdobích jejich životního cyklu předpokládají.

B Obchodní plán

I. Vnější podmínky realizace Obchodního plánu

Obchodní plán bude realizován za situace, kdy poptávka po zvýhodněných úvěrech může být ovlivněna nabídkou obdobných produktů některých komerčních bank, které jsou podporovány programy Evropské investiční banky či Evropského investičního fondu na obdobný cílový segment. Tyto komerční produkty nejsou považovány za produkty s veřejnou podporou. Na základě této skutečnosti může být snížena možnost využití zvýhodněných úvěrů a finančních příspěvků. Tímto faktorem může být ovlivněna zejména počáteční fáze činnosti Úvěrového fondu INFIN 2018.

II. Cíl Obchodního plánu

Celková alokace pro Úvěrový fond INFIN 2018 se předpokládá 400 mil. Kč. Jako výstupové indikátory operačního programu jsou stanoveny:

Číslo	Název indikátoru	Cílová hodnota
10000	Počet podniků pobírajících podporu	50

Příloha č. 3 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

21200	Počet podniků, které dostávají podporu pro účely uvádění nových výrobků na trh	8
21301	Počet podniků, které dostávají podporu pro účely zavádění výrobků nových pro podnik	42

III. Předpoklady Obchodního plánu

a) Výše a struktura zvýhodněných úvěrů

	Průměrná počáteční výše úvěru (mil. Kč)	Spotřeba zdrojů na 1 úvěr (mil. Kč)	Počet úvěrů	Výše úvěrů (mil. Kč)	Potřeba zdrojů celkem (mil. Kč)
Zvýhodněný úvěr	7	7	25	175	175
Zvýhodněný úvěr s FP	7	8	25	175	200
Celkem			50	350	375

b) Vklady do Úvěrového fondu INFIN 2018 (mil. Kč):

Rok	XII/2018	XII/2019	XII/2020	XII/2021	Celkem
Vklad	100	100	100	100	400

Správce Úvěrového fondu INFIN 2018 do něho nevkládá své prostředky, ani neprovádí poskytování dalších úvěrů na spolufinancování projektu z vlastních prostředků.

c) Typy poskytovaných úvěrů:

- Zvýhodněný úvěr
- Zvýhodněný úvěr s finančním příspěvkem.

d) Výše poskytnutých podpořených úvěrů z vkladu, (mil. Kč)

Rok	2019	2020	2021	2022	2023	Celkem
Zvýh. úvěr	43,75	43,75	43,75	43,75	0	175
Zvýh. úvěr s FP	50,00	50,00	50,00	50,00	0	200
Bankovní úvěr	90,00	90,00	90,00	90,00	0	360

e) Další předpoklady

- Na základě zkušeností ČMZRB s poskytováním podpory MSP a s ohledem na fakt, že Odměna správce finančního nástroje nezahrnuje rizikovou marži a úvěry jsou poskytovány jako bezúročné, tudíž úroková sazba též rizikovou marži nepokrývá, je vyžadováno sdílení rizika první ztráty s Řídicím orgánem OP PPR ve výši 20 % z vyčerpaných prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018. Standardní sdílení rizika pro produkty MSP poskytované ČMZRB ve výši 15 % je navýšeno o 5 p.b. z důvodu předpokladu podpory též začínajících podnikatelů s krátkou historií, což zvýší riziko selhání v portfoliu zvýhodněných úvěrů.

Příloha č. 3 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

- V Obchodním plánu není vzhledem k předpokladu dlouhodobějšího setrvání velmi nízké úrovně úrokových sazeb uvažováno s naběhlými úroky z účtů Úvěrového fondu INFIN 2018 s touto položkou jako předem plánovaným zdrojem uvažováno. V případě zachování dosavadních nízkých úrokových sazeb a sazby 0,01 % p. a. (stav červen 2018) by výše naběhlých úroků z vkladů do roku 2023 nepřesáhla 0,2 mil. Kč.
- Volné prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 vzniklé po 31. 12. 2023 budou převáděny do jiného finančního nástroje podle rozhodnutí Magistrátu hlavního města Praha, pokud bude zabezpečeno dostatek prostředků na úhradu Poplatku za správu Úvěrového fondu INFIN 2018.

f) Výše Poplatku za správu v období fungování Úvěrového fondu INFIN 2018:

Pro tvorbu Obchodního plánu byly použity tyto zjednodušené zásady stanovení výše Poplatku za správu (detailní rozpis odměny je uveden v Dohodě):

- Poplatek za správu úvěru se skládá ze Základní odměny, z Výkonnostní odměny za správu úvěru a z Výkonnostní Odměny za správu finančního příspěvku.
- Výše Základní odměny činí 0,5 % p. a. z výše prostředků převedených do Úvěrového fondu INFIN 2018 do data uzavření OP PPR na účet TU/4300.
- Výše výkonnostní odměny činí 1,0 % p. a. ze zůstatku jistiny úvěrů do a po splatnosti. Tento limit se uplatní souhrnně na všechny složky výkonnostní odměny Zvýhodněných úvěrů podle čl. XIII odst. 7 Dohody.
- Výše Výkonnostní odměny za správu finančního příspěvku činí 0,5 % z výše vyplaceného Finančního příspěvku.

IV. Cílový trh

Prostředky Úvěrového fondu INFIN 2018 budou použity na poskytování Zvýhodněných úvěrů a Finančních příspěvků v rámci výzev programu INFIN.

V. **Způsobilost prostředků vložených do Úvěrového fondu INFIN 2018 k datu uzavření OP PPR (v mil. Kč)**

1	Vklad MHMP do Úvěrového fondu IN2018	400
2	Uhrazené Poplatky za správu	25
3	Výše vyčerpaných úvěrů	350
4	Finanční příspěvky vyplacené příjemcům podpory	25
5	Způsobilé výdaje Úvěrového fondu E 2017 (ř. 2 + ř. 3 + ř. 4)	400

VI. **Předpokládaný výsledek hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018 při jeho vypořádání (v mil. Kč)**

1	Vklad MHMP do Úvěrového fondu INFIN 2018	400
2	Celkové uhrazené Poplatky za správu Úvěrového fondu INFIN 2018	45
	<i>z toho: po roce 2023</i>	20
3	Ztráty na jistinu úvěru odepsané k tíži vkladu MHMP	70
4	Finanční příspěvky vyplacené příjemcům podpory	25
5	Zůstatek z vkladu MHMP (ř. 1 - ř. 2 - ř. 3 - ř. 4)	260

Příloha č. 3 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

Konečný výsledek hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018 po jeho uzavření a vypořádání podle pravidel stanovených Dohodou, náleží hlavnímu městu Praha.

VII. Pákový efekt

Plánovaný pákový efekt se vyčíslí jako:

$$\begin{aligned} & \text{Plánovaný pákový efekt} \\ &= \frac{\text{Výše zvýhodněných úvěrů} + \text{Výše příspěvků na úhradu úroků} + \text{Další cizí zdroje financování projektu}}{\text{Vklad do úvěr. fondu} + \text{výše úroků z vkladu do ÚF INFIN 2018 do 31.12.2013} - \text{plánovaný poplatek za správu do 31.12.2023}} \\ &= \frac{350 + 25 + 360}{400 + 0,1 - 25} = 1,96 \end{aligned}$$

VIII. Interní předpisy Úvěrového fondu INFIN 2018

Postupy správy Úvěrového fondu INFIN 2018 zahrnující poskytování Zvýhodněných úvěrů a Finančních příspěvků Příjemcům podpory budou popsány ve vnitřních předpisech Záruční banky s těmito názvy:

- Úvěry v programu INFIN 2018
- Kontroly projektů v rámci OP PPR
- Monitoring finančních nástrojů v OP PPR.

IX. Ustanovení o profesionalitě, způsobilosti a nezávislosti vedení - Řízení Úvěrového fondu INFIN 2018

Úvěrový fond INFIN 2018 bude spravován a řízen ČMZRB. Při řízení fondu bude ČMZRB převážně využívat zaměstnance, kteří mají zkušenost s řízením úvěrového fondu v rámci OP PP, OP PI a OP PIK.

Obecná způsobilost, profesionalita a nezávislost k vedení a řízení úvěrového fondu je dána postavením ČMZRB jako banky a s tím souvisejícím dohledem regulátora, tj. České národní banky (dále jen „ČNB“) ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v platném znění.

O poskytování úvěrů bude ČMZRB rozhodovat nezávisle. Výběr podpořených projektů bude prováděn na základě výběrových kritérií Výzev. Při poskytování úvěrů bude postupovat podle standardizovaných bankovních procedur podléhajících pravidlům ČNB.

X. Pravidla pro ukončení činnosti Úvěrového fondu INFIN 2018 a opětovné využití zdrojů, které se Úvěrovému fondu INFIN 2018 vrátily z úvěrů

Činnost Úvěrového fondu INFIN 2018 bude ukončena jeho vypořádáním podle principů stanovených v Dohodě.

Magistrát hlavního města Prahy rozhodne o dalším použití prostředků na Účtu vytvořených prostředků INFIN 2018 (VPIN/4300), které začnou být vytvářeny počínaje 1. 1. 2024 v souladu s ustanovením čl. 45 Obecného nařízení za účelem podpory malých a středních podnikatelů v rámci národních programů.

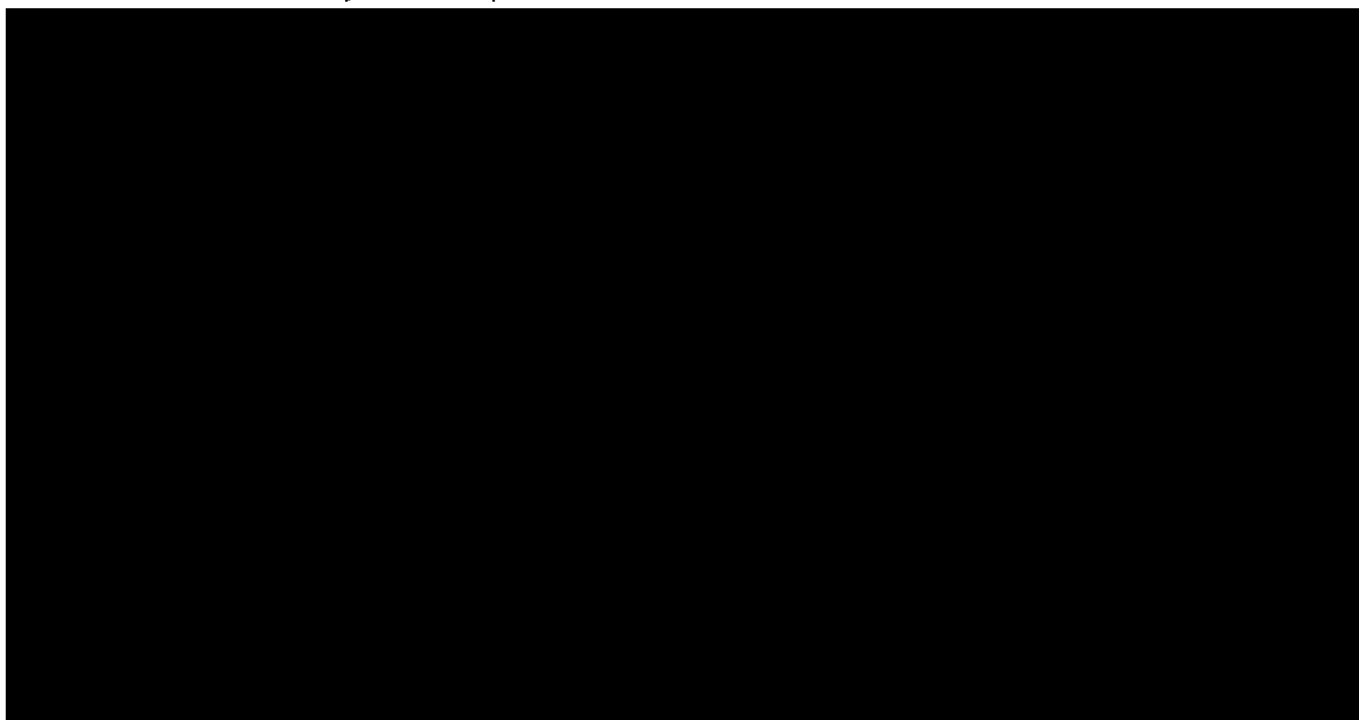
XI. Doprovodný komentář k Obchodnímu plánu

Obchodní plán vychází z částečně zjednodušených předpokladů. Negarantuje sám o sobě dosažení v něm uvedených výsledků a skutečný vývoj se v případě změn vnějších podmínek může odchýlit od v obchodním plánu uvedených hodnot.

Finanční toky Úvěrového fondu INFIN 2018

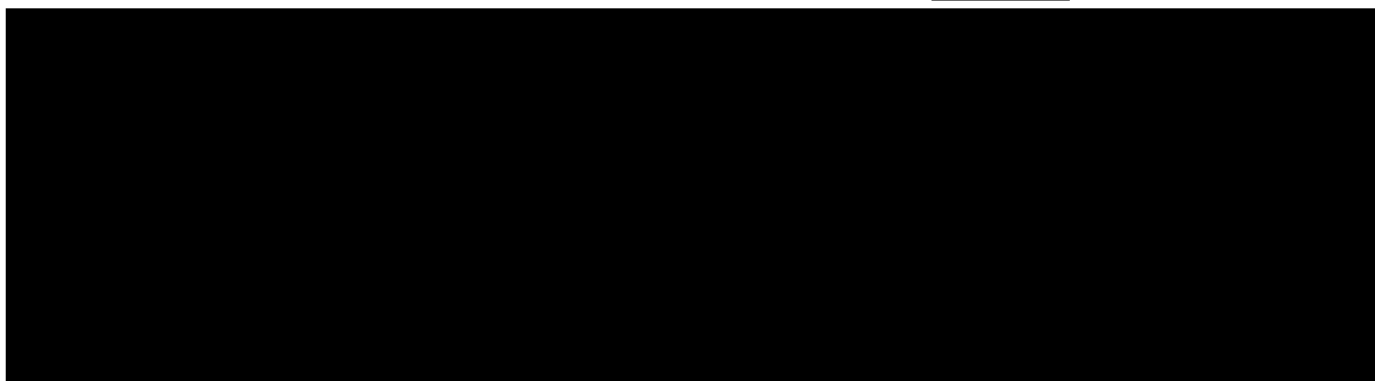
Článek I

Převody finančních prostředků na účtech Úvěrového fondu INFIN 2018



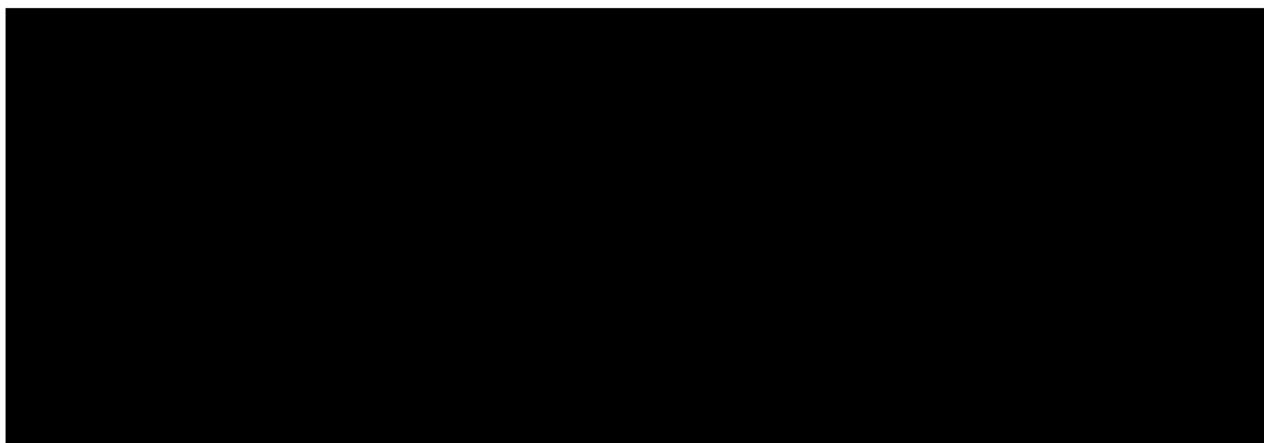
Článek II

Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018 - označení účtu [redacted]



Článek III

Účet nepoužitých prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu [redacted]

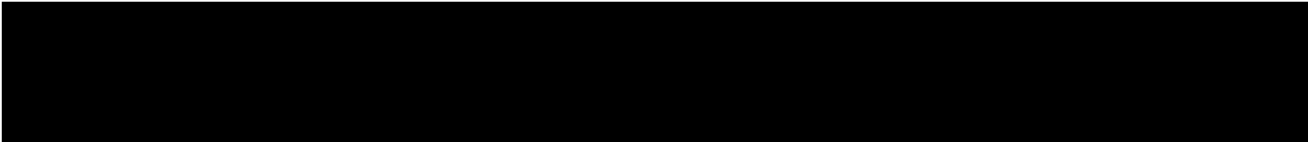


Článek IV
Účet úroků Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu

Článek V
Účet finančních příspěvků Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu

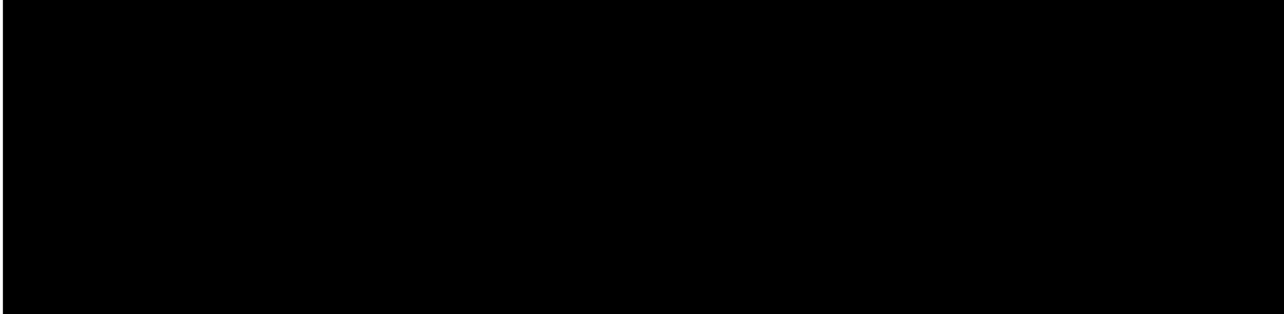
Článek VI
Čerpací účet poskytnutých úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu

Článek VII
Účet splátek úroků z úvěru Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu



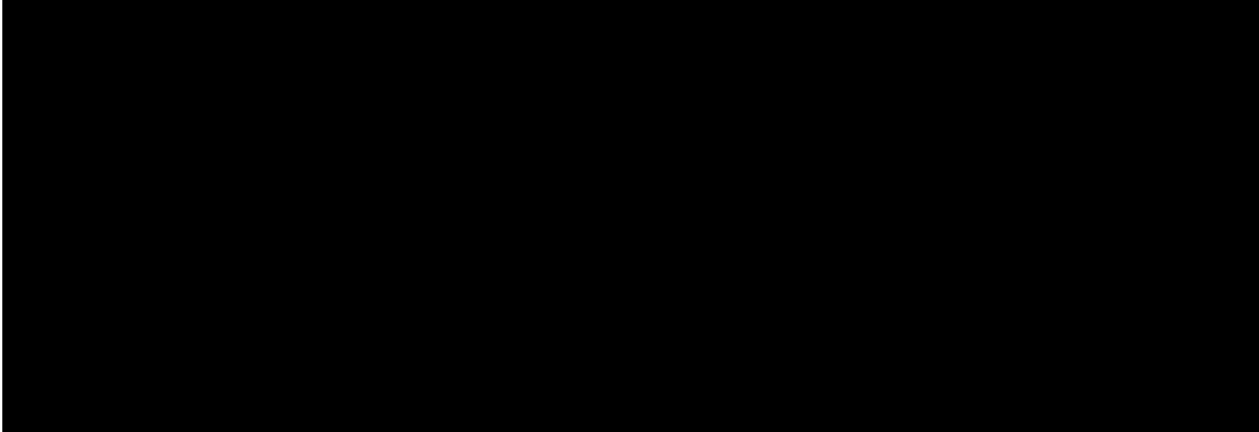
Článek VIII

Účet splátek jistiny úvěrů Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu



Článek IX

Účet ostatních příjmů Úvěrového fondu INFIN 2018 - označení účtu



Monitorovací systém činnosti a hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018

I. Struktura monitorovacího systému Úvěrového fondu INFIN 2018

Budou vyhotovovány tyto typy monitorovacích zpráv:

- a) Měsíční zpráva o obchodní činnosti Úvěrového fondu INFIN 2018 (vždy do 15. kalendářního dne následujícího měsíce, poprvé za měsíc následující po měsíci vyhlášení první Výzvy, viz část II/1),
- b) Čtvrtletní zpráva o hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018 (vždy do 20. kalendářního dne následujícího měsíce po konci čtvrtletí, poprvé za čtvrtletí, ve kterém bude vyhlášena první Výzva), viz část II/ 2,
- c) Pololetní monitorovací zpráva o činnosti a hospodaření Úvěrového fondu INFIN 218 podle stavu k 30. 6. resp. 31. 12. s předložením do 31. 8., resp. do 5. 3. následujícího roku (poprvé podle stavu za pololetí, ve kterém bude vyhlášena první Výzva, viz část II /3),
- d) Zpráva o kontrolní činnosti, auditu a ROP za Úvěrový fond INFIN 2018 podle stavu k 30. 6. resp. 31. 12. s předložením do 31. 8., resp. do 5. 3. následujícího roku, (poprvé podle stavu za pololetí, ve kterém bude vyhlášena první Výzva, viz část II/4).

II. Struktura monitorovacích zpráv Úvěrového fondu INFIN 2018

1. Měsíční zpráva o obchodní činnosti Úvěrového fondu INFIN 2018 k

a) Souhrnná informace za období od zahájení činnosti Úvěrového fondu INFIN 2018 do

		nároky na prostředky fondu (Kč)	
		k ...	ke konci předchozího měsíce
7	Volné prostředky fondu (zůstatek účtu TUN/4300 + VUN/4300+ YEN/4300+ SJN/4300 + SUN/4300 + PUN/4300)		
2	Prostředky rezervované ke schváleným žádostem		
3	Rezerva pro úhradu Poplatku za správu (6 % výše prostředků převedených na účet TUN/4300)		
4	K dispozici pro další žádosti (ř. 1 - ř. 2 - ř. 3)		
5	Žádosti v řešení		
6	Deficit (-) / přebytek (+) prostředků (ř. 4 - ř. 5)		

b) podrobná informace

c) komentář (potřeba doplnění prostředků, tendence ve vývoji počtu žádostí atd.)

2. Čtvrtletní zpráva o hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018 k

a) Zdrojová bilance Úvěrového fondu INFIN 2018 k (Kč)

		k....	ke konci předchozího čtvrtletí
1	Prostředky převedené do fondu (účet TUN/4300)		
2	Úroky z účtů vkladu do fondu (YEN/4300) - z účtů TUN/4300, VUN/4300, KEN/4300, FPN/4300 a YEN/4300		

Příloha č. 5 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

3	Vrácené prostředky převedené na účet VUN/4300 (z účtu KEN/4300 a FPN/4300)		
4	Splátky jistiny Zvýhodněných úvěrů (SJV/4300)		
5	Splátky úroků ze Zvýhodněných úvěrů (SUN/4300)		
6	Ostatní příjmy Úvěrového fondu INFIN 2018 (PUN/4300)		
7	Zdroje celkem (ř. 1 až ř. 6)		
8	Poskytnuté Zvýhodněné úvěry (převod na účet KEN/4300)		
9	Poskytnuté Finanční příspěvky (převod na účet FPN/4300)		
10	Vyplacená Základní odměna za správu Zvýhodněných úvěrů a Finančních příspěvků celkem		
11	z toho: Zvýhodněné úvěry		
12	Finanční příspěvky		
13	Vyplacená Výkonnostní odměna za správu Zvýhodněných úvěrů celkem		
14	z toho: část A		
15	část B		
16	část C		
17	část D		
18	Vyplacená Výkonnostní odměna za správu Finančních příspěvků		
19	Vyplacený Poplatek za správu celkem (ř. 10 + ř. 13 + ř. 18)		
20	Výdaje celkem (ř. 8 + ř. 9 + ř. 19)		
21	Rezerva pro úhradu Poplatku za správu (6 % výše prostředků převedených na účet TUN/4300)		
22	Volné prostředky k dalším výdajům Úvěrového fondu INFIN 2018 (ř. 7 - ř. 20 - ř. 21)		

b) Ostatní ukazatele hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018 (Kč)

	k....	předchozí čtvrtletí
1	Výše vyčerpaných Zvýhodněných úvěrů	
2	Zůstatek jistiny Zvýhodněných úvěrů do i po lhůtě splatnosti	
3	z toho: pohledávky na jistinu do splatnosti	
4	pohledávky na jistinu po splatnosti	
5	Výše jistiny Zvýhodněného úvěru odepsaná pro nedobytnost	
6	Vyplacené Finanční příspěvky	
7	Výše úroků z ostatních prostředků Úvěrového fondu INFIN 2018 (připsané na účty SJV/4300, SUN/4300 a PUN/4300)	
8	Celkové skutečné náklady podpořených projektů	
9	Pákový efekt (leverage)	

c) rizikové obchodní případy ve správě

Do kategorie rizikových obchodních případů jsou zařazeny úvěry v rizikové kategorii 9 a 10, jejichž vymezení je dáno vnitřním předpisem ČMZRB číslo P_140_010_2000“ Vymezení tříd rizikové kategorie“.

Typ úvěru	Pohledávky po lhůtě splatnosti v Kč	Počet vymáhaných Zvýhodněných úvěrů
Zvýhodněný úvěr		
Změna proti předchozímu měsíci +/-		

d) Přehled poskytnutých Zvýhodněných úvěrů pro kontrolní činnosti Řídicího orgánu OP PPR

Příloha č. 5 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

Pro Zvýhodněné úvěry, u kterých byla Smlouva o úvěru uzavřena ve vykazovaném kalendářním čtvrtletí, budou uváděny následující údaje:

- číslo smlouvy o úvěru,
- název nebo kód pobočky Záruční banky,
- výše poskytnutého úvěru v Kč,
- výše vyčerpaného úvěru v Kč,
- riziková kategorie (číslo) k datu poskytnutí úvěru,
- riziková kategorie (číslo) ke konci kalendářního čtvrtletí,
- výše přislíbeného Finančního příspěvku (prostředky převedené na účet FPN/4300) v Kč,
- výše pohledávek na jistinu úvěru po lhůtě splatnost ke konci kalendářního čtvrtletí v Kč.

e) **Přehled Zvýhodněných úvěrů poskytnutých dle nařízení Komise č. 651/2014, jejichž hrubý ekvivalent podpory je vyšší než 500 000 EUR pro účely zveřejňování informací dle čl. 9 nařízení Komise č. 51/2014 v rozsahu:**

Jméno/název příjemce
Vnitrostátní identifikační kód příjemce
Typ vnitrostátního identifikačního kódu
Kategorie příjemce
Region
Odvětví činnosti (NACE)
Nástroj podpory
Cíl
Datum poskytnutí podpory
Měna
Nominální výše
Prvek podpory, vyjádřený v celé výši
Je článek 16/21

Praha poskytne k výše uvedeným údajům Záruční bance metodický výklad, a to nejpozději ke dni vyhlášení první Výzvy.

3. Pololetní monitorovací zpráva o činnosti a hospodaření Úvěrového fondu INFIN 2018

Zahrnuje tyto části:

a) Informace o hodnotě vkladu do Úvěrového fondu INFIN 2018 (pouze k 31. 12.)

	31.12...	k 31.12. ...
1 Prostředky převedené do Úvěrového fondu INFIN 2018 (účet TUN/4300)		

Příloha č. 5 k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018

2	Výše úroků z vkladu do Úvěrového fondu INFIN 2018 připsaných na účet YEN/4300		
3	Ostatní příjmy (smluvní pokuty a uhrazené úroky z prodlení)		
4	Výše jistiny Zvýhodněného úvěru odepsaná pro nedobytnost		
5	Vyplacené Finanční příspěvky		
6	Vyplacená Základní odměna za správu Zvýhodněných úvěrů		
7	Vyplacená Výkonnostní odměna za správu Zvýhodněných úvěrů		
8	Vyplacená Výkonnostní odměna za správu Finančního příspěvku		
9	Vyplacený Poplatek za správu (ř. 6 + ř. 7 + ř. 8)		
10	Hodnota vkladu Prahy do Úvěrového fondu INFIN 2018 (ř. 1 + ř. 2 + ř. 3 - ř. 4 - ř. 5 - ř. 9)		

- b) Analytická část pololetní monitorovací zprávy (kumulativně a v daném kalendářním roce)
- poskytnuté úvěry podle odvětví (počet a výše)
 - průměrná výše Zvýhodněných úvěrů
 - průměrná výše Finančních příspěvků
 - celkové náklady podpořených projektů
 - naplňování indikátorů (článek VIII Dohody) - (pouze podle stavu k 31.12.)

4. Zpráva o kontrolní činnosti a auditu Úvěrového fondu INFIN 2018

a) Kontrolní činnost

	k	ke konci předchozího pololetí
1	Počet kontrol celkem	
2	z toho v posledním pololetí	
3	Kontrolovaná výše Zvýhodněných úvěrů v Kč	
4	z toho v posledním pololetí	
5	Podíl kontrolovaných případů na poskytnutých Zvýhodněných úvěrech, %:	
6	a) podle počtu případů	
6	b) z výše poskytnutých Zvýhodněných úvěrů	
7	Počet případů s uplatněním sankce za porušení podmínek programu celkem	
8	z toho: v posledním pololetí	
9	Výše Zvýhodněných úvěrů s uplatněním sankce za porušení podmínek programu v Kč	
10	z toho: v posledním pololetí	
11	Výše uplatněných sankcí - jednorázová splatnost úvěru v Kč (kumulativně)	
12	Výše uplatněných sankcí – vrácení Finančního příspěvku v Kč (kumulativně)	

b) Vnitřní audit ČMZRB

- Počet auditů celkem:
z toho v posledním pololetí:
- Shrnutí závěrů z auditů posledního pololetí



Arthur D Little

**Předběžné posouzení využití
finančních nástrojů v
Operačním programu Praha –
pól růstu ČR v rámci politiky
soudržnosti pro období
2014 – 2020**

(verze platná k listopadu 2018)

Magistrát hl. m. Prahy

20. listopadu 2018

Arthur D. Little s.r.o.
Danube House
Karolinská 650/1
186 00 Praha 8
Česká republika



Obsah

1	Manažerské shrnutí.....	7
1.1	Manažerské shrnutí – Česká verze	7
1.2	Management Summary – English Version	12
2	Důvody aktualizace předběžného posouzení	18
3	Metodický přístup ke zpracování ex-ante analýzy	20
4	Výchozí podmínky analýzy.....	25
4.1	Principy fungování finančních nástrojů.....	25
4.1.1	Obecné porovnání finančních nástrojů s grantovým financováním	25
4.1.2	Možnosti využití typů finančních nástrojů	26
4.1.3	Pákový efekt a přidaná hodnota finančních nástrojů.....	27
4.2	Absorpční kapacita finančních nástrojů OP PPR	28
4.3	Vymezení aktivit s potenciálem využití finančních nástrojů	32
4.3.1	Podpora aktivit ke komercializaci VaV („proof-of-concept“) (aktivita 1.1.1)	36
4.3.2	Zvyšování kvality a efektivity fungování podpůrné inovační infrastruktury (aktivita 1.2.1)	38
4.3.3	Rozvoj inovačních firem v počátečních obdobích jejich životního cyklu (aktivita 1.2.3)	40
4.3.4	Zvyšování energetické efektivity městské veřejné dopravy (aktivita 2.1.1).....	41
4.3.5	Zvyšování energetické efektivity městské silniční dopravy (aktivita 2.1.2)	43
4.3.6	Pilotní projekty přeměny energeticky náročných veřejných budov (aktivita 2.1.3).....	44
5	Blok I.: Analýza tržní situace	47
5.1	Specifický cíl 1.1 – Vyšší míra mezisektorové spolupráce stimulovaná regionální samosprávou	47
5.1.1	Úvod do problematiky	48
5.1.2	Analýza strany nabídky	48
5.1.3	Analýza strany poptávky.....	51
5.1.4	Odhad absorpční kapacity.....	51
5.1.5	Identifikace tržního selhání a suboptimální investiční situace	52
5.1.6	Návrh řešení identifikovaných tržních selhání.....	52
5.1.7	Odhad přidané hodnoty FN a dodatečných zdrojů.....	53
5.2	Specifický cíl 1.2 – Snazší vznik a rozvoj znalostně intenzivních firem	55
5.2.1	Úvod do problematiky	55
5.2.2	Analýza strany nabídky	58
5.2.3	Analýza strany poptávky.....	66
5.2.4	Odhad absorpční kapacity.....	70
5.2.5	Identifikace tržního selhání a suboptimální investiční situace	73
5.2.6	Návrh řešení identifikovaných tržních selhání.....	76
5.2.7	Odhad přidané hodnoty FN a dodatečných zdrojů.....	77
5.3	Přehled zkušeností s využitím finančních nástrojů.....	78
5.3.1	Zkušenosti s využitím finančních nástrojů v zahraničí	78



5.3.2	Zkušenosti s využitím finančních nástrojů v ČR.....	80
6	Blok II.: Strategie řízení a implementace	84
6.1	Návrh investiční strategie	84
6.1.1	Shrnutí závěrů předchozích analýz	84
6.1.2	Preferenční odměňování a kombinace FN s dotační podporou	85
6.1.3	Parametry navrhovaných finančních nástrojů	86
6.2	Prověření možností implementace navrhovaných FN	92
6.2.1	Možnost napojení na připravovaný návrh centrální implementace FN	95
6.2.2	Možnost napojení na Národní inovační fond v gesci MPO	96
6.2.3	Možnost pověření Českomoravské záruční a rozvojové banky	98
6.2.4	Možnost nechat FN spravovat EIB / EIF	99
6.2.5	Možnost ŘO spravovat FN prostřednictvím správce vybraného veřejnou soutěží	101
6.2.6	Shrnutí závěrů analýzy možností implementace FN a doporučení	103
6.3	Akční plán k zavedení finančních nástrojů	107
6.4	Posouzení slučitelnosti s pravidly o veřejné podpoře	109
6.5	Vymezení očekávaných výsledků	111
6.5.1	Specifický cíl 1.1	111
6.5.2	Specifický cíl 1.2	112
6.6	Další aktualizace předběžného posouzení.....	113
6.6.1	Přezkum či doplnění předběžného posouzení před implementací FN.....	113
6.6.2	Přezkum předběžného posouzení během programového období	114
6.7	Využitelnost prostředků alokovaných do FN po skončení programového období	114
7	Přílohy	115
7.1	Příloha 1 – Výhody a nevýhody jednotlivých typů FN	115
7.2	Příloha 2 – Výsledky dotazníkového šetření	120
7.3	Příloha 3 – Zahraniční zkušenosti s FN	130
7.3.1	Slovensko	130
7.3.2	Bulharsko	132
7.3.3	Rakousko	134
7.3.4	Německo	137
7.3.5	Polsko	140
7.4	Příloha 4 – Podmínky pro využití „správní / horizontální spolupráce“	143



Seznam zkratk

ADL	Arthur D. Little
COSME	Víceletý program pro konkurenceschopnost podniků, s důrazem na malé a střední podniky (2014 – 2020)
ČMZRB	Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká republika
EFRD	Evropský fond regionálního rozvoje
EIB	Evropská investiční banka
EIF	Evropský investiční fond
EK	Evropská komise
ESIF	Evropské strukturální a investiční fondy
EU	Evropská unie
FF	Fond fondů
FN	Finanční nástroje
JEREMIE	Společné evropské zdroje pro mikropodniky až střední podniky
JESSICA	Společná evropská podpora udržitelných investic do městských oblastí
MFČR	Ministerstvo financí České republiky
MHMP	Magistrát hlavního města Prahy
MMR	Ministerstvo pro místní rozvoj
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu
MSP	Malé a střední podniky
MŽP	Ministerstvo životního prostředí
NIF	Národní inovační fond
NIF IS	Národnímu inovačnímu fondu, investiční společnosti, a.s. – používáno jako synonymum k NIF
OP	Operační program
OP PIK	Operační program Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost
OP PPR	Operační program Praha – pól růstu ČR
OP ŽP	Operační program Životní prostředí
PE	Private Equity
PO	Prioritní osa
PoC	Proof-of-concept
PP	Podprogram
ŘO	Řídící orgán
SC	Specifický cíl
SFŽP	Státní fond životního prostředí
TA ČR	Technologická agentura České republiky
ÚOHS	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
VaV	Výzkum a vývoj
VC	Venture Capital
VO	Výzkumná organizace
VTP	Vědeckotechnický park



Definice klíčových pojmů¹

Pojem	Definice
Dohoda o partnerství	Smlouva upravující podmínky pro příspěvky z Programu na FN. Tato dohoda upravuje vztahy mezi řídicím orgánem a správcem finančního nástroje, resp. správcem fondu fondů v případě, že je zapojen v rámci implementační struktury. V případě zapojení fondu fondů tato smlouva upravuje vztahy mezi správcem fondu fondů a finančními zprostředkovateli, pokud jsou zapojeni
Finanční produkt	Forma, jakou je z finančního nástroje poskytována podpora konečným příjemcům
Finanční nástroje	Opatření finanční podpory Unie poskytovaná z rozpočtu na doplňkovém základě. Tyto nástroje jsou zaměřeny na plnění jednoho nebo více konkrétních politických cílů Unie, přičemž mohou mít formu půjček, záruk, subvencí úrokových sazeb, kapitálových či kvazikapitálových investic nebo jiných nástrojů ke sdílení rizik a tam, kde je to vhodné, mohou být spojeny s granty
Finanční zprostředkovatel	Subjekt, kterému správce fondu fondů svěřil část provádění fondu fondů
Fond fondů	Fond zřízený s cílem poskytovat podporu z programu/programů několika finančním nástrojům. V případě, že jsou FN implementovány prostřednictvím fondu fondů, je subjekt provádějící fond fondů považován za jediného příjemce
Grant	Nenávratná forma podpory, kterou lze kombinovat s finančními nástroji
Kapitálová investice	Investorem poskytnutý kapitál určitému podniku výměnou za vlastnictví odpovídajícího podílu v daném podniku
Klastr	Soubor regionálně propojených společností a přidružených institucí/organizací, jejichž vazby mohou vést ke zvýšení jejich konkurenceschopnosti
Koinvestor	Právnícká nebo fyzická osoba (ne ale finanční zprostředkovatel), která financuje část soukromého podílu v investici do projektu příjemce podpory
Konečný příjemce	Právnícká nebo fyzická osoba, která dostává podporu z finančního nástroje
Kvazikapitálová investice	Typ financování stojící mezi kapitálovou investicí a dluhem. Tato investice je rizikovější než přednostní pohledávka a méně riziková než kapitálová investice. Tento typ financování může mít podobu dluhu (nezajištěného a podřízeného či mezaninového), který je v určitých případech možné konvertovat na kapitál
Období způsobilosti	Období, v průběhu kterého jsou výdaje způsobilé pro poskytnutí příspěvku z ESIF. Výdaje jsou způsobilé pro poskytnutí příspěvku z ESIF, pokud vznikly příjemci a byly uhrazeny v období ode dne předložení programu Komisi nebo od 1. 1. 2014 (podle toho, co nastane dříve) do 31. 12. 2023
Obecné nařízení	Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 ze dne 17. prosince 2013 o společných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti, Evropském zemědělském fondu pro rozvoj venkova a Evropském námořním a rybářském fondu, o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti a Evropském námořním a rybářském fondu a o zrušení nařízení Rady (ES) č. 1083/2006

¹ Při definování jednotlivých pojmů zpracovatel vychází zejména z metodického doporučení MMR-NOK



Pojem	Definice
Pákový efekt	Cílem příspěvku Unie na FN je v souladu s předem určenými ukazateli aktivovat celkovou investici převyšující příspěvek Unie – tzv. aktivace mimorozpočtových zdrojů
Poplatek za správu	Poplatky za správu finančního nástroje nebo fondu fondů dle čl. 42 odst. 1 písm. d) obecného nařízení. Tyto poplatky se skládají ze dvou částí: základní odměny a výkonnostní odměny
Příjemce	Dle čl. 38 odst. 10 obecného nařízení je o subjekt, který provádí FN nebo FF
Řídící orgán	Orgán zodpovědný za efektivní, účelné a hospodárné řízení a provádění operačního programu
Správce finančního nástroje	Subjekt provádějící FN dle Dohody o financování, uzavřené s řídicím orgánem. Jde o subjekt, který je Příjemcem ve smyslu čl. 2 odst. 10 obecného nařízení
Správce fondu fondů	Subjekt provádějící fond fondů dle Dohody o financování, uzavřené s řídicím orgánem. Jde o subjekt, který je Příjemcem ve smyslu čl. 2 odst. 10 obecného nařízení. Tento subjekt může svěžit část provádění fondu fondů finančním zprostředkovatelům za podmínek uvedených v čl. 38 odst. 5 obecného nařízení
Úvěr	Dohoda, která zavazuje věřitele zpřístupnit dlužníkovi předem dohodnutý finanční obnos za předem dohodnutých podmínek (doba splatnosti, výše a typ úrokové sazby, záruky atd.)
Záruka	Písemný závazek, prostřednictvím něhož ručitel přebírá odpovědnost za všechny či některé závazky či povinnosti třetí osoby anebo za úspěšné splnění povinnosti touto třetí osobou, nastane-li událost, která k uplatnění takové záruky vede



1 Manažerské shrnutí

1.1 Manažerské shrnutí – Česká verze

Společnost Arthur D. Little GmbH² (dále jen „zpracovatel“) byla Magistrátem hlavního města Prahy (dále jen „zadavatel“) ve veřejné soutěži vybrána k realizaci zakázky **Aktualizace studie „Předběžné posouzení využití finančních nástrojů v Operačním programu Praha – pól růstu ČR v rámci politiky soudržnosti pro období 2014 – 2020“ a konzultační činnost při přípravě a následné implementaci finančních nástrojů.**

Tento dokument (dále jen „studie“) představuje předběžné (dále také „ex-ante“) posouzení finančních nástrojů (FN) v Operačním programu Praha – pól růstu ČR (OP PPR) podle čl. 37 odst. 2 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013. Studie je základním předpokladem k implementaci FN v programovém období 2014 – 2020 v rámci operačního programu Odboru evropských fondů Magistrátu hlavního města Prahy. Jedná se o **aktualizovanou verzi ex-ante posouzení** nahrazující dokument z 22. května 2017, který vycházel z původní verze ex-ante posouzení z 31. října 2014 vypracovaného poradenskou společností Deloitte. Dokument je průběžně aktualizován tak, aby v souladu s článkem 37 odst. 2 (g) obecného nařízení v maximální míře odpovídal současným tržním podmínkám. Zároveň je aktualizován o poznatky a rozhodnutí, které přímo ovlivňují proveditelnost jednotlivých doporučení vycházejících z vypracovaného předběžného posouzení.

Výchozí podmínky analýzy

Úvod této studie je věnován **obecnému představení FN**, včetně jejich typů, charakteristik a výhod a nevýhod jak v porovnání s grantovým financováním, tak pro jednotlivé subjekty spojené s jejich využíváním. Obecně lze o FN říci, že představují účinnější využívání omezených prostředků Kohezní politiky EU a zajišťují větší míru využití těchto prostředků efektivnějším, prospěšnějším a udržitelnějším způsobem.

Zpracovatel také komplexně a objektivně vyhodnotil aktuální podmínky pro využití FN ve všech prioritních osách a specifických cílech OP PPR. Toto vyhodnocení je postaveno na dvoufázové eliminaci podporovaných aktivit. V prvním „filtru“ jsou aplikovány podmínky potenciálu generovat pozitivní peněžní toky a podmínky finančního rozsahu projektů a jejich investiční charakter. Z celkových 23 prošlo tímto filtrem pouhých 6 podporovaných aktivit z prioritních os 1 a 2. Tyto vybrané podporované aktivity byly následně vystaveny druhému filtru, který byl založen na výsledcích a průběhu výzev OP PPR a podmínek v jiných operačních programech v ČR. Na základě tohoto druhého kola eliminace byly k následnému vyhodnocení potenciálu využití FN vybrány následující podporované aktivity:

- **Aktivita 1.1.1 Podpora aktivit vedoucích ke komercializaci výsledků výzkumu pomocí ověření proveditelnosti a komerčního potenciálu a jejich zavedení do praxe („proof-of-concept“)**
- **Aktivita 1.2.3 Rozvoj inovačních firem v počátečních obdobích jejich životního cyklu**

Aktualizace listopad 2018

Závěrem roku 2017 byl vypracován dokument „The Ex-ante analysis update and extension with the best practices from the FINERPOL project and the Action plan development schedule for implementing regional support changes“ (dále jen „FINERPOL“), který analyzoval možnosti podpory zvyšování energetické efektivity budov prostřednictvím finančních nástrojů v rámci prioritních os 1 (specifický cíl 1.2) a 2 (specifický cíl 2.1). Jeho závěrem aplikovatelným pro předběžné posouzení je doporučení, aby

² Od 1. ledna 2017 Arthur D. Little s.r.o.



v rámci aktivity 1.2.3 byly mj. podporovány inovační podniky působící v oblasti energetické efektivity budov.

Podporovaná aktivita 1.1.1

Na základě analýzy strany nabídky a poptávky spatřuje zpracovatel studie **tržní selhání** především v následujících bodech:

- Projekty typu proof-of-concept jsou charakteristické **vysokou rizikovostí**, která je pro většinu soukromých investorů fungujících na tržních principech nepřijatelná
- **Informační bariéra** mezi nabídkou a poptávkou dále odrazuje soukromé investory od financování proof-of-concept projektů
- **Nedostatek veřejných zdrojů** určených pro podporu proof-of-concept projektů
- **Vysoká poptávka** po financování tohoto typů projektů ze strany pražských výzkumných organizací, **kteřá převyšuje plánovanou alokaci**

Velikost poptávky po financování projektů typu proof-of-concept byla odhadnuta na základě průzkumu mezi pražskými výzkumnými organizacemi, které žádaly o financování v rámci již proběhlé 7. výzvy OP PPR. Zpracovatel studie předpokládá **poptávku po financování proof-of-concept projektů značně převyšující odhadovanou alokaci ve výši 562 mil. Kč**. Získané údaje o velikosti poptávky dobrým způsobem indikují absorpční kapacitu projektů typu proof-of-concept aktivit v rámci Prahy. Na základě výše uvedených hodnot lze předpokládat poptávku po financování a absorpci přesahující plánovanou alokaci.

Pro nápravu tržního selhání odhaleného v rámci této podporované aktivity doporučuje zpracovatel studie financování projektů ve formě **kombinace nevratné dotace a kapitálového FN**. Dotace bude určena pro první fázi projektu, během které je prověřena proveditelnost a komercializace předmětu výzkumu. V případě pozitivních závěrů první fáze bude kapitálový tailor-made FN využit pro vstup do nově vytvořené, nebo již existující spin-off firmy, na kterou bude přenesen předmět PoC projektu.

Vzhledem k tomu, že se kvůli značné rizikovosti projektů typu PoC nepředpokládá zapojení soukromých investorů a při zohlednění skutečnosti, že pro hl. m. Prahu jako více rozvinutý region stanovila EU podmínku 50% spolufinancování z národních zdrojů, je **očekávaný pákový efekt roven 2**. Vzhledem k očekávanému spolufinancování ze strany konečných příjemců na úrovni 20 % předpokládá zpracovatel studie **kvantitativní přidanou hodnotu FN ve výši 2,4**.

Prostředky z prodaných podílů v úspěšných podporovaných projektech se budou vracet zpět do fondu stejně jako dividendy z podporovaných projektů. Zpracovatel doporučuje tento FN využít na menší část alokace připadající na podporovanou aktivitu 1.1.1, a to konkrétně finanční prostředky v hodnotě **130 mil. Kč**. Velikost alokace je postavena na expertním odhadu, že pouze 30 % PoC projektů postoupit do druhé fáze, ve které by získaly podporu formou kapitálových vstupů. Případné zvýšení alokace může být navrženo v návaznosti na úspěšnost vyhlášených výzev.

Aktualizace listopad 2018

V průběhu přípravy implementace finančních nástrojů dle doporučení předběžného posouzení došlo k následujícím změnám mimo kontrolu ŘO:

- V rámci aktivity 1.1.1 OP PPR bylo dosaženo cílových ukazatelů
- V rámci OP PPR v současnosti již neexistují volné finanční prostředky na podporu finančních nástrojů v rámci aktivity 1.1.1
- Doporučovaný finanční nástroj v podobě rizikového kapitálu není fakticky možné implementovat s ohledem na neočekávané změny, tj. (1) ukončení projektu Národního inovačního fondu (NIF) usnesením vlády č. 343 a doporučení o využití Českomoravské záruční a rozvojové banky jako



správce finančních nástrojů a (2) odmítnutím spolupráce s Evropským investičním fondem (EIF) Radou hl. m. Prahy usnesením č. 1325 z 22. jednání dne 6. 6. 2017

S ohledem na výše uvedené skutečnosti není v rámci současného programového období nadále možné uvažovat o podpoře aktivity 1.1.1. prostřednictvím finančních nástrojů.

Podporovaná aktivita 1.2.3

Na základě analýzy strany nabídky a poptávky, která zahrnovala také provedení dotazníkového šetření mezi malými a středními podniky (MSP), bylo zjištěno **tržní selhání, respektive suboptimální investiční situace jak v segmentu společností v raných fázích podnikání, tak relativně více etablovaných MSP.**

Segment společností v raných fázích podnikání

Tržní selhání v segmentu společností v raných fázích podnikání je založeno především na následujících bodech:

- **Malá rozvinutost a relativně malý počet investorů** zaměřených na financování společností v raných fázích rozvoje (seed)
- **Vysoká averze investorů vkládat kapitál do značně inovativních, ale rizikových oblastí,** které nejsou pro soukromé investory v současné době atraktivní
- **Informační asymetrie,** která panuje mezi jednotlivými stranami trhu
- **Nedostatečný počet dostatečně kvalitních projektů,** které by splňovaly požadavky soukromých investorů

Velikost absorpční kapacity firem v raných fázích rozvoje byla odhadnuta na základě kvalifikovaných předpokladů od předních českých Venture Capital investorů a zkušeností z jiných zemí EU. Zpracovatel studie odhaduje **velikost absorpční kapacity v rozmezí 467 až 583 mil Kč.**

Pro nápravu tržního selhání odhaleného v rámci tohoto segmentu doporučuje zpracovatel využít **kapitálového tailor-made FN.** Kapitálový FN má potenciál podpořit jak rozvoj podniků samotných, tak také celého trhu rizikového kapitálu. Podmínkou využití tohoto FN je zapojení soukromého kapitálu. **Pákový efekt** navrženého kapitálového FN **je odhadován na hodnotu 3,3.** Vzhledem k očekávanému spolufinancování ze strany konečných příjemců ve výši 10 % zpracovatel studie předpokládá **kvantitativní přidanou hodnotu ve výši 3,7.**

Aktualizace listopad 2018

V průběhu přípravy implementace finančního nástroje dle doporučení předběžného posouzení došlo k následujícím změnám mimo kontrolu ŘO:

- Ukončení projektu Národního inovačního fondu (NIF) usnesením vlády č. 343 a doporučení o využití Českomoravské záruční a rozvojové banky jako správce finančních nástrojů
- Odmítnutí spolupráce s Evropským investičním fondem (EIF) Radou hl. m. Prahy usnesením č. 1325 z 22. jednání dne 6. 6. 2017

Tyto skutečnosti fakticky vylučují využití kapitálového FN vzhledem k absenci vhodného správce investičních prostředků. S ohledem na přetrvávající a v některých ohledech i prohlubující se tržní selhání při získávání finančních prostředků začínajících inovačních firem tak doporučujeme přistoupit k náhradnímu implementačnímu řešení, kterým je využití zvýhodněných úvěrů (popř. doplněných i o finanční příspěvek na umoření úroků u komerčních úvěrů) segmentem začínajících inovačních firem společně se segmentem etablovaných MSP.



Segment etablovaných MSP

V případě segmentu etablovaných pražských MSP nelze přímo hovořit o existenci tržního selhání jakožto o suboptimální investiční situaci, která vychází z následujících bodů:

- **Závěry dotazníkového šetření**, které naznačují omezený přístup pražských etablovaných MSP k potřebnému financování, ačkoliv jsou jejich investiční projekty posuzovány jako životaschopné
- **Závěry dalších analýz**, které podporují existenci suboptimální investiční situace na území celé republiky včetně hl. m. Prahy
- **Celkový vývoj české ekonomiky**, díky kterému lze očekávat oživení investiční aktivity ze strany MSP, což by mohlo dále zhoršit dostupnost externího financování
- **Předpokládaný vývoj na finančních trzích**, díky kterému by mohlo vzrůst procento neúspěšných žadatelů o kapitál

Velikost absorpční kapacity v segmentu etablovaných MSP byla odhadnuta na základě informací získaných v rámci dotazníkového šetření. Dle zpracovatele studie se tak její hodnota pohybuje **v rozmezí 141 až 496 mil. Kč.**

Pro nápravu odhalené suboptimální investiční situace byl doporučen zavedení **úvěrového tailor-made FN**. Podle expertního odhadu zpracovatele studie by navržený úvěrový FN mohl dosáhnout **hodnoty pákového efektu 2,2**. Vzhledem k očekávanému spolufinancování ze strany konečných příjemců ve výši 10 % zpracovatel studie předpokládá **kvantitativní přidanou hodnotu ve výši 2,4**.

Doporučená alokace na oba navržené FN v rámci podporované aktivity 1.2.3 tak dohromady činí přibližně 608 až 1 079 mil. Kč. V porovnání s odhadovanou alokací na aktivitu 1.2.3 v hodnotě 562 mil. Kč tak předpokládaná úspěšnost čerpání alokovaných prostředků dosahuje 108 % až 192 %.

V rámci studie byly také vyhodnoceny zahraniční a domácí zkušenosti s využíváním FN. Především na základě zahraničních zkušeností ze Slovenska, Bulharska, Rakouska, Německa a Polska je možno říci, že zavedení kapitálových FN by do značné míry pomohlo zaplnit mezeru ve financování podniků v počátečních fázích rozvoje, což podporuje návrh využití tyto FN i v rámci OP PPR. Zkušenosti ze zahraničí tedy sloužily jako inspirace pro zpracovatelem navrhované FN.

Aktualizace listopad 2018

Příprava implementace počítá s využitím finančního nástroje ve formě zvýhodněných úvěrů s ČMZRB jako správcem finančních prostředků. V rámci počáteční alokace se počítá s vyhrazením částky 400 mil. Kč (možnost dalšího navyšování) s odhadovaným pákovým efektem 1,73. Tato částka bude k dispozici v rámci celé aktivity 1.2.3, a to jak pro začínající podnikatele, tak pro etablované MSP.

V souladu se závěry analýzy FINERPOL je v rámci aktivity 1.2.3 navíc nově doporučováno mj. zaměření na zvýšení nabídky dostupného financování pro projekty v oblasti energetické efektivity a obnovitelných zdrojů. Tato oblast by měla být zařazena mezi cíle navrhovaného finančního nástroje.

Prověření možností implementace navrhovaných FN

Zpracovatel studie analyzoval následující možnosti implementačního uspořádání navrhovaných FN:

- Možnost napojení na připravovaný návrh centrální implementace FN
- Možnost napojení na Národní inovační fond v gesci MPO
- Možnost pověření Českomoravské záruční a rozvojové banky
- Možnost nechat FN spravovat Evropskou investiční bankou / Evropským investičním fondem
- Možnost ŘO spravovat připravované FN prostřednictvím správce vybraného veřejnou soutěží



Na základě výsledků analýzy **zpracovatel studie navrhuje svěřit implementační úkoly spojené s navrhovanými kapitálovými FN Národnímu inovačnímu fondu, investiční společnosti, a.s. (NIF IS)** a také doporučuje realizaci **fondu fondů**, který by byl zpravován **Evropským investičním fondem (EIF)**. **Pro úvěrový FN** se jako vhodným subjektem, kterému by mohla být svěřena správa tohoto FN, jeví **Českomoravská záruční a rozvojová banka (ČMZRB)**. Hlavním důvodem tohoto implementačního uspořádání je zajištění souladu s Operačním programem Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost (OP PIK), v rámci kterého je navrženo téměř shodné uspořádání.

Na kapitálové vstupy do jednotlivých podniků (NIF) doporučuje zpracovatel využít finanční prostředky v rozmezí **194 až 311 mil. Kč**. Alokaci na horní hranici rozmezí zpracovatel doporučuje rozšířit až v případě ověření úspěšného fungování tohoto FN. Pro **investice do nových nebo již existujících fondů rizikového kapitálu** prostřednictvím fondu fondů ve správě EIF doporučuje zpracovatel studie využít prostředky ve výši **272 mil. Kč** a v případě **úvěrových FN** ve správě ČMZRB zdroje v hodnotě **250 mil. Kč**.

Aktualizace listopad 2018

V průběhu přípravy implementace finančního nástroje dle doporučení předběžného posouzení došlo k následujícím změnám mimo kontrolu ŘO:

- Ukončení projektu Národního inovačního fondu (NIF) usnesením vlády č. 343 a doporučení o využití Českomoravské záruční a rozvojové banky jako správce finančních nástrojů
- Odmítnutí spolupráce s Evropským investičním fondem (EIF) Radou hl. m. Prahy usnesením č. 1325 z 22. jednání dne 6. 6. 2017

V důsledku těchto změn se nadále počítá pouze s využitím zvýhodněných úvěrů v rámci aktivity 1.2.3, jejichž správcem se stane ČMZRB. V rámci první tranše se počítá s alokováním částky 400 mil. Kč (s možností dalšího navýšování).

Posouzení slučitelnosti s pravidly o veřejné podpoře

Zpracovatel studie doporučuje **pro navržené FN využít buď režim veřejné podpory podle GBER nebo de minimis**. Specificky pro FN určený na projekty typu proof-of-concept (aktivita 1.1.1) režim veřejné podpory podle oddílu 4 GBER a pro FN určený na podporu rozvoje mladých inovačních podniků (aktivita 1.2.3) režim veřejné podpory podle oddílu 3 GBER nebo de minimis. V případě, že by nebyly využity tyto režimy podpory, bylo by třeba navrhované FN notifikovat Evropskou komisí.

Vymezení očekávaných výsledků

Zpracovatel studie doporučil cílové hodnoty stávajících výstupových a výsledkových indikátorů zachovat nezměněné, případně navrhuje jejich upravení v závislosti na úspěšnosti pilotního využití FN.

Ustanovení umožňující přezkum a aktualizaci předběžného posouzení

Při vypracování této studie zpracovatel použil řadu předpokladů, k jejichž stanovení došlo zejména v případech, kdy nebyly dostupné nutné statistické či jiné informační vstupy a také např. v případech, kdy nebyly k dispozici definitivní verze dokumentů upřesňující konečnou podobu jednotlivých variant implementačního uspořádání (viz např. centrální varianta).

V případě, že ŘO usoudí, že ex-ante analýza již přesně nevystihuje aktuální tržní podmínky v době provádění, je nutné tuto ex-ante analýzu přezkoumat a aktualizovat během provádění zpracovatelem navrhovaných FN. V případě, že dojde k výrazným změnám ještě před samotným prováděním FN, je doporučeno předpoklady použité v této ex-ante analýze upřesnit či aktualizovat ještě před samotnou implementací FN. Zároveň je žádoucí, aby docházelo k průběžnému monitoringu, při kterém budou vybrané závěry analýzy konfrontovány se skutečností, popř. s vývojem předpovědí.



1.2 Management Summary – English Version

Arthur D. Little GmbH³ (hereinafter the "Author") was selected in a public tender by the Magistrate of the Capital City of Prague (hereinafter the "Contracting Authority") to realize the assignment of an **Update of a study entitled "Preliminary assessment of the use of financial instruments in the Operational Programme Prague – Growth Pole of the Czech Republic in the cohesion policy for the 2014 – 2020 period" and consulting services for the preparation and subsequent implementation of the financial instruments.**

This document (hereinafter the "study") is a preliminary (hereinafter also "ex-ante") assessment of financial instruments (FIs) in the Operational Programme Prague – Growth Pole of the Czech Republic (hereinafter the "OP Prague") in accordance with Article 37(13) of Regulation (EU) No 1303/2013. The study is a prerequisite for the implementation of the FIs in the programming period 2014 – 2020 within the operational programme of the EU Funds division of the Contracting Authority. This **version of the ex-ante assessment** replaces an older version of the document from 22nd May 2017, which was based on the original study prepared by Deloitte from 31st October 2014. The document is continuously updated in accordance with article 37 paragraph 2 (g) of the General regulation so that it reflects the current market situation to the greatest extent possible. Concurrently, the document is updated to reflect decisions and discoveries which directly bear upon the feasibility of individual recommendations made in the previous versions of the document.

Initial Conditions

The first part of this study is devoted to **general introduction of the FIs**. It focuses on the types of FIs, their characteristics and advantages and disadvantages not only in comparison with grant financing but also for individual entities associated with their use. Generally, FIs are more efficient means of use of the limited resources of EU Cohesion Policy allowing them to be utilized in a more effective, beneficial and sustainable way.

The Author comprehensively and objectively assessed the current conditions for the use of the FIs in all priority axes and specific objectives of the OP Prague. This assessment is based on a two-stage elimination of supported activities. Conditions of the first "filter" are the potential to generate positive cash flows and financial scope investment character of the projects. Only 6 of the total 23 supported activities, all of them from priority axes 1 and 2, successfully passed the first filter. These selected supported activities were then exposed to the second filter, which was based on the results of the OP Prague calls for proposals and conditions in other operational programs in the country. Based on this second round of elimination, the following supported activities were selected for evaluation of the potential to implement FIs:

- **Activity 1.1.1 Support of activities leading to commercialisation of research outcomes through verification of their feasibility and commercial potential and their application ("proof-of-concept")**
- **Activity 1.2.3 Development of innovative companies in the initial stages of their lifecycle**

November 2018 update

Towards the end of 2017, the document "The Ex-ante analysis update and extension with the best practices from the FINERPOL project and the Action plan development schedule for implementing regional support changes" (further simply „FINERPOL"), which analyzed the possibility of supporting increasing the energy efficiency of buildings using FIs as part of the priority axes 1 (SO 1.2) and 2 (SO 2.1), was produced. Its conclusion relevant for this ex-ante analysis is the recommendation to support innovating businesses active in the area of energy efficiency of buildings as part of the activity 1.2.3.

³ From 1st January 2017 Arthur D. Little s.r.o.



Supported Activity 1.1.1

Based on the analysis of the supply and demand side, the Author identifies a **market failure**, particularly in the following points:

- Proof-of-concept projects are characterized by **high risk**, which is unacceptable for most private investors acting upon the market principles
- **Information barrier** between supply and demand further discourages private investors from providing funds to proof-of-concept projects
- **Lack of public funds** devoted to support of proof-of-concept projects
- **High demand for funding** of this type of projects by Prague research organizations, **which exceeds the planned allocation**

Demand for financing of proof-of-concept projects was estimated based on a survey realized among Prague research organizations that applied for funding within the 7th call for proposals of the OP Prague. The Author of the study estimates the **demand for financing of proof-of-concept projects in excess of the estimated allocation of CZK 562m**. The obtained data on the size of the demand indicate the absorption capacity of proof-of-concept projects in Prague. Based on the above mentioned values it can be assumed that the demand for financing and absorption will exceed the planned allocation.

To remedy market failures revealed in the context of this supported activity, the Author recommends **financing proof-of-concept projects in the form of a combination of non-refundable grant and equity FI**. The grant is to be used for the first phase of the project during which the feasibility and commercialization of the research subject is verified. In case of positive findings in the first phase, a tailor-made equity FI will be used for an equity investment in a newly established or already existing spin-off company on which the subject of the proof-of-concept project will be transferred.

Given the high risk of proof-of-concept projects resulting in no involvement of private investors and the condition of 50% co-financing from national sources, the **leverage is expected to reach 2**. In respect to the expected co-financing from final recipients amounting to 20%, the **quantitative value added of this FI is expected to reach 2.4**.

Funds from dividends as well as funds from sale of shares in successful supported projects will be returned to the fund. The Author recommends using this FI on a smaller part of the **allocation** attributable to the supported activity 1.1.1, specifically funds between **CZK 130m**. The size of the allocation is based on an expert estimation that only 30% of proof-of-concept projects will successfully pass the first phase, thus will receive equity financing in the second phase. Potential increase in the allocation can be suggested depending on the success of calls for proposals.

November 2018 update

Over the course of preparing the implementation of FIs in accordance with the recommendations made by the ex-ante analysis, the following changes occurred without influence of the managing authority:

- The KPIs concerning activity 1.1.1 were achieved
- There are no financial resources within OP PPR to support the use of FIs within activity 1.1.1
- It became impossible to implement the recommended capital FI due to unexpected changes, i.e. (1) termination of the NIF by decree no. 343 of the Government of the Czech Republic and its recommendation to use CMZRB as the manager of the financial instruments and (2) rejection of cooperation with the EIF by decree no. 1325 of the Prague City Hall from 6th June, 2017.

Due to these facts, it is not possible to further consider the use of FIs within activity 1.1.1 in the current period (2014-2020).



Supported Activity 1.2.3

Based on the analysis of the supply and demand side, which also included a survey among small and medium enterprises (SMEs), **market failure / suboptimal investment situation was identified in both the segment of companies in initial development stages as well as in the segment of established SMEs.**

SMEs in initial development stages

Market failure in the segment of companies in initial development stages is based primarily on the following points:

- **Underdeveloped and relatively small number of investors** focused on financing of companies in initial development stages (seed)
- **Private investors' aversion to invest in highly innovative but risky segments** that are currently not very attractive to private investors
- **Information asymmetry** that exists between the market parties (supply and demand)
- **Inadequate number of high-quality projects** that would meet the private investors' requirements

The size of the absorption capacity of companies in initial development stages was estimated based on qualified assumptions from leading Czech Venture Capital investors and experience from other EU countries. The Author of the study estimates the **size of the absorption capacity for the programming period in the range of CZK 467 to 583m.**

To remedy the market failure revealed in the context of this SME segment, the Author recommends using a **tailor-made equity FI**. The equity FI has the potential to promote not only the development of innovative companies themselves but also the development of the entire venture capital market. The use of this FI is conditional on the involvement of private capital.

The leverage of the proposed equity FI **is expected to reach 3.3**. In respect to the anticipated co-financing from final recipients amounting to 10%, the **quantitative value added of this FI is expected at 3.7**.

November 2018 update

Over the course of preparing the implementation of FIs in accordance with the recommendations made by the ex-ante analysis, the following changes occurred without influence of the managing authority:

- The project of National Innovation Fund (NIF) was terminated by the decree no. 343 of the Government of the Czech Republic, wherein the recommendation to use the CMZRB as the manager of the FIs was made.
- Cooperation with the EIF was rejected by the City Council of Prague on June 6th, 2017 in its decree no. 1325 on 6th June 2017.

These facts rule out the use of a capital FI as there would be no appropriate manager of investment assets. Taking into account the existing, and in some respects deepening, market failure in obtaining financing for new innovative businesses, we recommend to implement the second-best solution, which is to use preferential loans (potentially accompanied with financial subvention of interest from commercial loans) to support new innovating companies as well as established SMEs.

Established SMEs



In case of the more established SMEs in Prague it is more appropriate to talk about suboptimal investment situation rather than about an actual market failure. The suboptimal investment situation stems from the following points:

- **Questionnaire results** that indicate a limited access to finance from established MSEs in Prague despite the fact that their investment projects are regarded as viable
- **Findings from other analyses** that support the existence of suboptimal investment situation in the Czech Republic, including the City of Prague
- **Overall development of the Czech economy** based on which an increase in investment activity from SMEs can be expected. This could further aggravate the availability of external financing
- **Expected development on the financial markets** which could lead to an increase in the percentage of unsuccessful funding efforts from the established SMEs in Prague

The size of the absorption capacity in the segment of established SMEs was estimated on the basis of information obtained during the questionnaire survey. Its estimated value ranges between **CZK 141 and 496m**.

To remedy the suboptimal investment situation, it was recommended to introduce a **tailor-made loan FI**. According to an expert opinion, the **leverage** of the proposed loan FN **could achieve 2.2**. Given the expected co-financing by final recipients of 10%, the study assumes a **quantitative added value of 2.4**.

The recommended allocation to both proposed FIs within the supported activity 1.2.3 amounts to approximately CZK 608 to CZK 1 079m. When compared to the total estimated allocation to the activity 1.2.3 of CZK 562m, the anticipated success rate of draw of the allocated funds is 108% to 192%.

The study also evaluates foreign and domestic experience with the use of FIs. Experience mainly from other countries, including Slovakia, Bulgaria, Austria, Germany, and Poland proves that the introduction of equity FIs can largely help fill the financing gap for businesses in the initial stages of their development, which supports the proposal to use these FIs within the OP Prague. Foreign experience thus served as an inspiration for the proposed FIs by the Author.

November 2018 update

Preparation of the implementation assumes deploying a preferential loan FI with CMZRB as the asset manager. The amount 400 mil. CZK is assumed to be the initial allocation (with the option to further expand this amount) with an estimated leverage effect of 1,73. This amount will be available within the entire activity 1.2.3 for both new businesses and established SMEs.

In accordance with the conclusions of the FINERPOL analysis, we also newly recommend focusing on increasing the supply of available financing to projects in the area of energy efficiency and renewable resources as part of the activity 1.2.3. This area should be included as one of the goals of the suggested FI.

Verification of the Implementation Possibilities of the Proposed FIs

The Author of the study analysed the following options of the implementation structure of the proposed FIs:

- Connection to the forthcoming proposal of central implementation of the FIs
- Connection to the National Innovation Fund, Investment Company in the responsibility of Ministry of Industry and Trade
- Option to let Czech-Moravian Guarantee and Development Bank to manage the FIs
- Option to let the European Investment Bank / the European Investment Fund to manage the FIs



- Possibility of the Managing Authority to let the entity selected in a public tender to manage the FIs

Based on the analysis results, **the Author of the study proposes entrusting implementation tasks associated with the proposed equity FIs to the National Innovation Fund, Investment Company (NIF IS)**. In parallel, the Author recommends setting up a **fund of funds operated by European Investment Fund (EIF)**. For the loan FI, **Czech-Moravian Guarantee and Development Bank (ČMZRB)** appears to be the appropriate entity to be entrusted with the administration of this FI. The main reason for this implementation arrangement is to ensure alignment within the Operational Programme Enterprise and Innovation for Competitiveness (OP PIK) which proposes an almost identical arrangement.

For **financing of individual projects (NIF)**, the Author recommends allocating funds in an amount ranging from **194 to 311m CZK**. Allocation in the upper limit of the range is recommended only after verification of successful functioning of this FI. For **investments in existing or newly created venture capital funds** in the form of fund of funds managed by EIF, the Author recommends allocating funds in the amount of **272m CZK** and in the case of the loan FN under **ČMZRB** sources, worth **CZK 250m**.

November 2018 update

Over the course of preparing the implementation of FIs in accordance with the recommendations made by the ex-ante analysis, the following changes occurred without influence of the managing authority:

- The project of National Innovation Fund (NIF) was terminated by the decree no. 343 of the Government of the Czech Republic, wherein the recommendation to use the CMZRB as the manager of the FIs was made.
- Cooperation with the EIF was rejected by the City Council of Prague on June 6th, 2017 in its decree no. 1325 on 6th June 2017.

As a result of these facts, we further only assume the possibility of using loan FIs within activity 1.2.3, whose administrator should be CMZRB. We assume the amount of 400 mil. CZK for the initial allocation, with the possibility of further expanding this amount.

Assessment of Compliance with the State Aid Rules

The Author of the study recommends providing **state aid either in accordance with GBER or under de minimis**. More specifically, GBER Section 4 could be used for the FI designed for proof-of-concept projects (activity 1.1.1) and Section 3 for support of young innovative firms (activity 1.2.3). De minimis regime is to be potentially used also in activity 1.2.3. In case these state aid regimes are not used, notification of the FIs from the European Commission will be necessary.

Definition of Anticipated Results

The Author of the study recommends keeping the existing target values of output and result indicators unchanged. Potential adjustment of the indicators is recommended depending on the success of the pilot use of FIs.

Provisions for the Update and Review of the Ex-Ante Assessment Methodology

The Author used several assumptions during the preparation of this study. They were used particularly in cases when necessary statistical or other information inputs were not available and also e.g. in cases when the final versions of documents specifying the final form of the individual implementation options (e.g. central implementation of the FIs).



In case the Managing Authority considers that the ex-ante assessment no longer accurately reflects the market conditions, it is necessary to review and update the ex-ante analysis during the implementation of FIs. In case of significant changes even before the implementation of FIs, it is recommended to refine and update the assumptions used in this study even before the implementation of FIs. . It is also desirable to perform continuous monitoring by which the selected analysis results will be confronted with the reality or eventually with the development of predictions.



2 Důvody aktualizace předběžného posouzení

ŘO OP PPR se v souladu s článkem 37 odst. 2 (g) Obecného nařízení rozhodlo průběžně aktualizovat předběžné posouzení využití finančních nástrojů s ohledem na vývoj tržního prostředí mezi roky 2016 až 2018. Kromě makroekonomického vývoje došlo v tomto období i ke změnám v rámci jednotlivých cílových segmentů pro aplikaci finančních nástrojů. Nejaktuálnější verze předběžného posouzení zahrnuje veškeré zmíněné změny a nejlépe tak vystihuje aktuální podmínky na trhu v době provádění.

Vzhledem k aktualizaci předběžného posouzení v průběhu delšího časového horizontu zároveň došlo i k některým podstatným politickým či legislativním změnám, které ovlivňují možnost implementace závěrů předběžného posouzení. V případě těchto změn tak nedochází ke zvýšení či omezení tržního selhání, ani ke změnám v absorpční kapacitě podporovaného segmentu, ale spíše k politickému rozhodnutí o změně způsobu implementace FN. Tyto úpravy jsou do předběžného posouzení doplněny jasně odlišitelnou formou (modrý text) pod jednotlivé úseky textu, kterých se daná změna týká.

V období září 2016 až listopad 2018 byly vydány následující verze průběžného posouzení:

Verze předběžného posouzení

#	Datum	Hlavní důvody aktualizace
1.	Říjen 2014	<ul style="list-style-type: none">▪ Původní verze předběžného posouzení zpracována společností Deloitte
2.	Září 2016	<ul style="list-style-type: none">▪ Revize dokumentu s ohledem na aktuální dostupné informace týkající se např. současného stavu nabídky a poptávky po FN, tržních podmínek, legislativy, zkušeností s FN v ČR a zahraničí, metodiky pro implementaci FN, organizační uspořádání poskytování FN apod.▪ Revize klíčových závěrů ex-ante analýzy prostřednictvím využitím alternativních přístupů k analýze vybraných oblastí např. realizace dotazníků a osobních rozhovorů se zástupci potenciálních příjemci v souvislosti s analýzou strany poptávky či definice typových projektů pro účely analýzy strany nabídky
3.	Říjen 2016	<ul style="list-style-type: none">▪ Rekalkulace absorpční kapacity a doporučené alokace v rámci aktivity 1.2.3 s ohledem na nové poznatky z jiných zemí EU, přehodnocení dynamiky růstu nabídky fondů rizikového kapitálu, atd.▪ Implementace rizikového kapitálu v rámci aktivity 1.2.3 kromě NIF doporučena i skrz Evropský investiční fond (EIF)



#	Datum	Hlavní důvody aktualizace
4.	Květen 2017	<ul style="list-style-type: none">▪ Rozlišení mezi firmami v raných fázích podnikání a etablovanými malými a středními podniky na základě nově identifikované existence suboptimální investiční situace v oblasti podpory etablovaných malých a středních podniků na území hl. m. Prahy (MSP) v rámci aktivity 1.2.3▪ Nesoulad dosavadních výsledků finančních nástrojů s očekávanými výsledky vede k rozšíření implementace o další finanční nástroje a finanční zprostředkovatele (jmenovitě např. nástroj zvýhodněných úvěrů spravovaný ČMZRB pro inovační firmy v rámci aktivity 1.2.3)▪ Předpokládaná změna na cílovém trhu (úvěrovém trhu) - s očekávaným navýšením úrokových sazeb je možné, že skončí období relativně snadného přístupu k externímu financování, dále zhoršující možnosti financování pražských MSP
5.	Listopad 2018	<ul style="list-style-type: none">▪ Doplněno o závěry analýzy praktických zkušeností z projektu FINERPOL týkající se podpory zvyšování energetické efektivity budov▪ Doplněny komentáře ohledně dosavadního průběhu implementace vč. rozhodnutí o nepokračování v podpoře aktivity 1.1.1 prostřednictvím FN, zrušení dříve doporučeného správce rizikového kapitálu NIF a politické rozhodnutí o odmítnutí spolupráce s EIF, atd. a nastínění náhradních implementačních doporučení

3 Metodický přístup ke zpracování ex-ante analýzy

Studie „Předběžné posouzení využití finančních nástrojů v Operačním programu Praha – pól růstu ČR v rámci politiky soudržnosti pro období 2014 – 2020“ je v souladu s článkem 37 odst. 2 písm. a) až f) obecného nařízení rozdělena do dvou navazujících bloků:

Obrázek 1 – Rozdělení studie do dvou bloků v souladu s Obecným nařízením

Blok I		Blok II	
1	Analýza selhání trhu	1	Navrhovaná investiční strategie
2	Posouzení přidané hodnoty FN	2	Očekávané výsledky
3	Odhad dodatečných veřejných a soukromých zdrojů	3	Přezkoumatelnost závěrů hodnocení
4	Posouzení zkušeností získaných v minulosti		

V rámci zpracování ex-ante posouzení byly využity různé metodické postupy, s jejichž pomocí bylo možné naplnit požadovanou strukturu studie v souladu s obecným nařízením. Tato studie je aktualizovanou verzí ex-ante posouzení nahrazující dokument z 11. října 2016, který vycházel z původní verze ex-ante posouzení z 31. října 2014 vypracovaného poradenskou společností Deloitte.

Strukturované rozhovory

V průběhu zpracování studie zpracovatel realizoval několik klíčových pohovorů, které mu umožnily získat informace nezbytné pro rozhodování ohledně možnosti využití FN v rámci OP PPR. V následující tabulce je uveden přehled nejvýznamnějších osobních rozhovorů včetně jejich tematického zaměření:

Tabulka 1 – Přehled hlavních rozhovorů a schůzek realizovaných zpracovatelem

Zástupce a společnost	Zaměření pohovoru
Projektoví manažeři PO 1 MHMP	<ul style="list-style-type: none"> Parametry a výsledky aktuálně probíhajících a již ukončených výzev OP PPR Typové projekty v rámci jednotlivých podporovaných aktivit, jejich návratnost a typoví žadatelé
Projektoví manažeři PO 2 MHMP	<ul style="list-style-type: none"> Parametry a výsledky aktuálně probíhajících a již ukončených výzev OP PPR Typové projekty v rámci jednotlivých podporovaných aktivit, jejich návratnost a typoví žadatelé
Silke Horáková Czech Private Equity & Venture Capital Association	<ul style="list-style-type: none"> Zkušenosti s financováním podniků v rozvojové fázi na území hl. m. Prahy Zhodnocení současné situace na trhu PE&VC
Ondřej Bartoš Credo Ventures	<ul style="list-style-type: none"> Zkušenosti s financováním podniků v rozvojové fázi na území hl. m. Prahy Počet transakcí a jejich velikost Možné synergie při využití finančních nástrojů v OP PPR
Renata Nemkyová Business akcelérátor a coworkingové centrum TechSquare	<ul style="list-style-type: none"> Podpora při přípravě a distribuci dotazníku Zprostředkování kontaktu na inkubátory xPORT a PointOne



Zástupce a společnost	Zaměření pohovoru
Jan Dejl / Ondřej Ptáček MPO	<ul style="list-style-type: none">Aktuální stav implementace finančních nástrojů v OP PIKPředpokládané parametry nastavení finančních nástrojůKoordinace obdobných podporovaných aktivit mezi OP PPR a OP PIK
Pavel Laube / Zuzana Krejčová MPO	<ul style="list-style-type: none">Aktuální stav implementace finančních nástrojů v OP PIK a přípravy NIFMožnost využití správní / horizontální spolupráce (inter-administrative cooperation)
Pavel Komárek / Milena Vicienová Technologická agentura ČR	<ul style="list-style-type: none">Zkušenosti s využíváním finančních nástrojů a financováním aktivit v oblasti VaV (TA ČR Gama)
Jan Valeš VD Projekt	<ul style="list-style-type: none">Aktuální stav zpracování studie pilotních projektů inteligentních budov v Praze
Stanislav Richter xPORT (inkubátor VŠE)	<ul style="list-style-type: none">Stanovení potřeb a očekávání mladých inovativních firem z pohledu možného využití finančních nástrojů
Robin Vaudrey, Michal Košina EIF	<ul style="list-style-type: none">Možnosti využití EIB/EIF při implementaci struktur FF v rámci OP PPR
Lubomír Rajdl / Ondřej Ptáček / Michal Pluta ČMZRB	<ul style="list-style-type: none">Možnosti využití ČMZRB při implementaci úvěrových a záručních FN v rámci OP PPR
Andreas von Busch Evropská komise	<ul style="list-style-type: none">Možnosti využití inter-administrativní spolupráce při implementaci FN v rámci NIF

Dotazníkové šetření

Pro účely přesnější identifikace poptávky a potřeb malých a středních podnikatelů se sídlem na území hl. m. Prahy bylo realizováno rozsáhlé **anonymní dotazníkové šetření**. Webový dotazník vytvořený zpracovatelem byl rozeslán na cca 10 tis. kontaktů z řad MSP v Praze s odezvou kolem 3 %. V následující tabulce je uveden přehled zdrojů kontaktů, které byly v rámci dotazníkového šetření využity. Součástí tabulky jsou i subjekty, které neformálně přislíbily distribuci dotazníku, ale zpracovatel studie nemá informaci, zda byl dotazník tímto subjektem skutečně distribuován.



Tabulka 2 – Přehled subjektů, které přislíbily podporu při distribuci dotazníků

Zdroj kontaktů	Kontakty
Databáze kontaktů	Databáze úspěšných a neúspěšných žadatelů o dotaci z řad MSP v rámci OP PK a OP PA (programové období 2007 – 2013)
	Databáze společnosti RegioPartner, která pro MHMP v roce 2013 zpracovala analýzu absorpční kapacity
	Technologický profil (www.techprofil.cz)
Organizace a asociace sdružující MSP a startupy	Sdružení podnikatelů a živnostníků České republiky
	Technologická agentura ČR
	Co-workingové centrum Node5
	Co-workingové centrum ImpactHub
	Business akcelerátor Techsquare
	Podnikatelský inkubátor InovaJet
	Business akcelerátor StartupYard
	Business akcelerátor xPORT
	Podnikatelský inkubátor Point One
Monitorovací výbor OP Praha – pól růstu ČR (MHMP)	

Sekundární data a zdroje

V rámci zpracování studie byly využity relevantní zdroje třetích stran, které jsou uvedeny v následující tabulce.

Tabulka 3 – Přehled hlavních dokumentů použitých při zpracování studie

Název dokumentu	Autor a datum
Analýza absorpční kapacity priorit hl. města Prahy v rámci politiky soudržnosti pro období 2014–2020	RegioPartner, březen 2013
Analýza potenciálu transformace vybraných objektů v majetku hlavního města Prahy na inteligentní budovy v rámci konceptu Smart Prague	Fakulta stavební ČVUT v Praze, leden 2014
Central European Startup Guide, second edition	A. Kiska Jr., 2016
Ex-ante assessment methodology for financial instruments in the 2014-2020 programming period. Enhancing the competitiveness of SME, including agriculture, microcredit and fisheries	EIB, duben 2014
Ex-ante assessment methodology for financial instruments in the 2014-2020 programming period. General methodology covering all thematic objectives	EIB, květen 2015
Ex-ante assessment methodology for financial instruments in the 2014-2020 programming period. Strengthening research, technological development and innovation	EIB, duben 2014
Ex-ante posouzení možnosti využití finančních nástrojů v OPŽP	MŽP, únor 2015
Financial Instrument products – Loans, guarantees, equity and quasi-equity	fi-compass, 2015
Financial instruments in ESIF programmes 2014-2020. A short reference guide for Managing Authorities	Evropská komise, únor 2014



Název dokumentu	Autor a datum
Guidance for Member States on Article 42(1)(d) CPR– Eligible management costs and fees	Evropská komise, listopad 2015
Informace o činnosti Národního inovačního fondu za I. pololetí 2016	MPO, červenec 2016
INOSTART – program záruk za úvěry začínajícím podnikatelům	MPO, květen 2014
Metodické doporučení pro implementaci finančních nástrojů v programovém období 2014 – 2020	MMR, říjen 2014
Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013	Evropský parlament a Rada, prosinec 2013
Nařízení Komise (EU) č. 651/2014	Evropská komise, červen 2014
Národní politika výzkumu, vývoje a inovací České republiky na léta 2016 - 2020	Úřad vlády České republiky, 2016
Operační program Praha – pól růstu ČR, verze 8.0	Institut plánování a rozvoje hl. m. Prahy, Odbor evropských fondů MHMP, červen 2015
Prováděcí nařízení komise (EU) 2016/1157	Evropská komise, červenec 2016
Předběžné posouzení finančních nástrojů Operačního programu Podnikání a inovace pro konkurenceschopnost 2014 – 2020	MPO, říjen 2015
Předběžné posouzení využití finančních nástrojů v Operačním programu Praha – pól růstu ČR v rámci politiky soudržnosti pro období 2014 - 2020	Deloitte, říjen 2014
Předběžné posouzení využití finančního nástroje v IROP	MMR, březen 2015
Regionální inovační strategie hlavního města Prahy (pražská RIS3)	IPR Praha, září 2014
Statistiky – věda, výzkum a inovace	ČSÚ, srpen 2016
Struktura ekonomické základny hl. m. Prahy, porovnání některých ukazatelů s regiony a státy EU	IPR Praha, duben 2014
Studie proveditelnosti NIF	MPO, srpen 2015
Úrokové sazby MFI v ČR	ČNB, srpen 2016
Zpráva o vývoji malého a středního podnikání a jeho podpoře v roce 2014	MPO, 2014
Zvláštní zpráva č. 19/2016: Plnění rozpočtu EU prostřednictvím finančních nástrojů – ponaučení z programového období 2007 – 2013	Evropský účetní dvůr, červen 2016

Analýza nejlepší praxe (best practice) a benchmarking

Studie do značné míry vychází z domácích a zahraničních zkušeností s využíváním FN. Při zpracování studie byly respektovány závěry ex-ante posouzení z jiných operačních programů v ČR a doporučení byla založena i na zkušenostech v jiných vybraných zemích v rámci Evropské unie. Významným zdrojem dat a informací v oblasti nejlepší praxe byly webové stránky www.fi-compass.eu.

Posouzení ekonomického dopadu

Zpracovatel při posouzení ekonomického dopadu, tedy především při posouzení přidané hodnoty (kvalitativní i kvantitativní), ale i pákového efektu, vychází zejména z metodických dokumentů EIB, konkrétně z následujících dokumentů:



- Ex-ante assessment methodology for financial instruments in the 2014-2020 programming period. General methodology covering all thematic objectives (dále jen „obecná metodika EIB“)
- Ex-ante assessment methodology for financial instruments in the 2014-2020 programming period. Enhancing the competitiveness of SME, including agriculture, microcredit and fisheries
- Ex-ante assessment methodology for financial instruments in the 2014-2020 programming period. Strengthening research, technological development and innovation



4 Výchozí podmínky analýzy

4.1 Principy fungování finančních nástrojů

Finanční nástroje představují účinnější využívání omezených prostředků Kohezní politiky EU a zajišťují větší míru využití těchto prostředků efektivnějším, prospěšnějším a udržitelnějším způsobem. Nařízení č. 966/2012 Evropského parlamentu a Rady definuje FN jako:

*„Opatření finanční podpory Unie poskytovaná z rozpočtu na doplňkovém základě a zaměřená na plnění jednoho nebo více konkrétních politických cílů Unie. Tyto nástroje mohou mít formu **kapitálových či kvazikapitálových investic, půjček nebo záruk** anebo jiných nástrojů ke sdílení rizik a tam, kde je to vhodné, mohou být spojeny s granty.“*

Hlavní charakteristikou FN je na rozdíl od grantového financování jejich **návratnost**, kdy jsou použité prostředky vráceny formou jistin a úroků z poskytnutých úvěrů, dividendových a úrokových výnosů z investic do vlastního a kvazivlastního kapitálu, jako i v podobě splátek jistin podřízeného dluhu a příjmů z odprodeje části nebo celého podílu na projektu. Takto navrácené prostředky mohou být **znovu využity** pro jakýkoliv FN.

Z výše zmíněné charakteristiky vyplývá, že FN mohou být použity v případě projektů, které jsou schopné dosáhnout **pozitivních peněžních toků, a to buď formou generovaných příjmů, nebo dosažených úspor**, čímž zajistí požadovanou návratnost investice. Obecně lze tedy tvrdit, že FN významně motivují případné žadatele k předkládání udržitelných projektů a tím podstatně snižují „morální hazard“ často spojený s dotační formou pomoci.

V programovém období 2014 – 2020 mohou být FN využity pro všechny tematické cíle.

4.1.1 Obecné porovnání finančních nástrojů s grantovým financováním

Na obecné rovině existuje řada vlastností, kterými se FN odlišují od grantového financování. Mezi ty **nejpodstatnější výhody** patří následující:

- **Návratnost a revolvingový efekt** – vzhledem k návratnému charakteru FN je možno takto alokované finanční prostředky opětovně využívat pro podporu vybraných oblastí a projektů. Článek 45 obecného nařízení udává členským státům povinnost zajistit opětovné využití navrácených prostředků v souladu s cíli programu nebo programů nejméně po dobu 8 let po skončení období způsobilosti, které pro programové období 2014 – 2020 vyprší ke konci roku 2023. Po uplynutí této doby je možno tyto prostředky využít i jiným způsobem než alokací na daný FN (např. k preferenčnímu odměňování soukromých investorů, k úhradě nákladů na správu FN)
- **Pákový efekt** – jednou z žádaných vlastností FN je jejich schopnost přilákat dodatečné zdroje financování, nejlépe soukromé. Jinými slovy, pákový efekt popisuje možnost aktivace mimorozpočtových zdrojů. Pákový efekt tak zvyšuje celkový objem investic do ekonomiky, přispívá k efektivní alokaci kapitálu a stimuluje rozvoj finančních a kapitálových trhů
- **Kombinovatelnost s jinými formami podpory** – pro programové období 2014 – 2020 je možno vzájemně kombinovat FN s granty, subvencemi úrokových sazeb a poplatky za záruky. Pokud jsou takto skombinované zdroje využity pro účely přímo související s FN ve vztahu ke stejným příjemcům, uplatní se na všechny formy podpory ustanovení použitelná pro FN
- **Flexibilita** – FN umožňují nastavit podmínky dle potřeb všech zúčastněných subjektů, tedy poskytovatele, příjemce a případně i spolufinancujícího subjektu. Za předpokladu správné implementace dokáží být FN díky své nižší administrativní zátěži alokovány koncovým



příjemcům rychle a efektivně, čímž se odbourává jedna z hlavních nevýhod dotačního financování z pohledu koncových příjemců

- **Vázanost a objem národních zdrojů** – FN jsou dostupné (certifikované) již před realizací jednotlivých projektů, což je významně odlišuje od grantového financování, které vyžadovalo „předfinancování“ jednotlivých projektů z národních zdrojů
- **Know-how soukromého sektoru** – veřejný sektor s ohledem na své poslání nemá a ani nemůže mít znalost specifických oblastí a způsobů vhodného investování prostředků. Realizace FN umožňuje využít specifické znalosti a know-how soukromého sektoru v rámci investičního procesu
- **Monitoring** – na rozdíl od dotací budou FN po finanční stránce vyhodnocovat jak vstupy, tak výstupy podpořených projektů, což povede k celkovému zlepšení jejich monitoringu
- **Makroekonomické dopady** – FN svým návratným charakterem stimulují koncové příjemce k efektivnímu využívání prostředků a minimalizaci nákladů a na rozdíl od grantového financování nesubvencují zisk z podpořených projektů. Z makroekonomického hlediska tak FN oproti dotacím méně deformují trh a lépe přispívají ke zvýšení ekonomické aktivity prostřednictvím multiplikačního efektu
- **Možnost odpisů** – finanční nástroje umožňují koncovým příjemcům využívat plného daňového odepisování a s tím spojeného tzv. daňového štítu (snižování základu daně o výši odpisů). Zdroje získané formou dotace takto odepisovány být nemohou. Současně je možné hovořit o možnosti kumulovat prostředky na obnovu investice v plné, nikoli pouze nedotované výši

Navzdory výše zmíněným výhodám vykazují FN i určité **nevýhody v porovnání s granty**:

- **Nákladovost správy** – ačkoliv by FN měly být z pohledu koncového příjemce méně administrativně náročné než grantové financování, z pohledu řídicího orgánu jsou s implementací FN spojeny vyšší správní náklady než v případě grantů, a to zejména z důvodu odlišné délky období správy zdrojů

Z výše uvedeného výčtu hlavních charakteristik FN lze vyvodit, že v porovnání s grantovým financováním nabízí FN významné výhody. Shrnutí výhod a nevýhod jednotlivých typů FN jsou součástí příloh studie (*příloha 1 – Výhody a nevýhody jednotlivých typů FN*).

S FN se pojí také řada pozitivních externalit jako např. zvýšení povědomí zahraničních investorů o ČR, rozvoj kapitálového trhu atd. Tato pozitiva, ale také očekávané omezení celkové alokace prostředků z fondů EU v budoucích programových obdobích by měla přimět ŘO českých operačních programů včetně OP PPR k rozšíření FN.

4.1.2 Možnosti využití typů finančních nástrojů

FN lze podle čl. 38 obecného nařízení rozlišovat dle svého způsobu implementace na dva typy:

- **Off-the-shelf** – standardizované nástroje na úrovni EU s již předdefinovanými podmínkami, které mají zajistit rychlou implementaci FN
- **Tailor-made** – na míru připravené nástroje odpovídající specifickým podmínkám a potřebám ŘO

Off-the-shelf finanční nástroje

V době vypracování studie je k dispozici pro implementaci **5 off-the-shelf FN**. Jedná se o následující nástroje:

- **Úvěr se sdílením rizik (Risk Sharing Loan)** – úvěry pro MSP na bázi sdíleného rizika úvěrového portfolia
- **Limitovaná portfoliová záruka (Capped Guarantee Portfolio)** – záruky pro MSP



- **Úvěr na renovaci (Renovation Loan)** – úvěry v oblasti energetické účinnosti a obnovitelných zdrojů v obytných budovách
- **Nástroj pro spoluinvestice (Co-Investment Facility)** – investiční fond pro poskytování kapitálu formou kapitálových vstupů pro MSP a startupy
- **Fond urbanistického rozvoje (Urban Development Fund)** – úvěry v oblasti udržitelného rozvoje měst

Pro každý z těchto FN je definována sada podmínek určujících způsob jeho implementace, způsob poskytování podpory včetně jejich podmínek (např. výše úrokové sazby, délka splatnosti, zajištění, náležitosti Dohody o financování apod.). Výhodou tohoto typu FN je jejich soulad s režimem veřejné podpory, tím pádem nevyžadují notifikaci.

Tailor-made finanční nástroje

Pod pojmem tailor-made se rozumí takové FN, které jsou navrženy tak, aby nejlépe splňovaly specifické požadavky vyplývající z jednotlivých operačních programů, což by mělo vést k maximalizaci pozitivních dopadů jejich realizace. Může se jednat o již existující (zvýhodněný úvěr, záruka, kapitálový vstup) nebo nově vytvořené nástroje.

Možnost využití jednotlivých off-the-shelf nebo tailor-made FN v rámci OP PPR je analyzována v kapitole 6.1.3.

4.1.3 Pákový efekt a přidaná hodnota finančních nástrojů

Mezi hlavní vlastnosti FN patří jejich pákový efekt a přidaná hodnota. Při používání pojmů „pákový efekt“ a „přidaná hodnota“ vycházíme z metodického doporučení MMR-NOK pro implementaci FN a z metodických dokumentů EIB, především z obecné metodiky EIB.

Pákový efekt

Pákový efekt je definován jako příspěvek Unie na FN, který má za cíl aktivovat v souladu s předem vymezenými ukazateli celkovou investici převyšující příspěvek Unie, jinak též aktivace mimorozpočtových zdrojů. Dle této definice se pákový efekt rovná podílu celkového objemu finanční podpory poskytnuté konečným příjemcům a příspěvku, který na daný nástroj poskytla EU prostřednictvím OP. Dle Zvláštní zprávy č. 19/2016 Evropského účetního dvora dochází k umělému navyšování spočítaného pákového efektu, a to z důvodu nezapočítání financování, které je poskytnuté prostřednictvím OP z vnitrostátních veřejných zdrojů do jmenovatele.⁴ Míra pákového efektu se obecně liší dle:

- **Typu FN** (např. očekávaný pákový efekt je nižší u půjček než u záruk)
- **Fáze životního cyklu podporovaného subjektu** (podniky v rané fázi jsou rizikovější)
- **Zeměpisné polohy trhu** (u méně rozvinutých regionů je očekávaná míra pákového efektu nižší)
- **Typu investice** (u rizikovějších investic je očekávaná míra pákového efektu nižší)

Přidaná hodnota

Je rozlišována kvantitativní a kvalitativní stránka přidané hodnoty. Charakteristiky jednotlivých stránek přidané hodnoty jsou rozepsány v následujícím textu.

⁴ Komise i v programovém období 2014 – 2020 považuje vnitrostátní spolufinancování za výsledek pákového efektu financování OP z EU. Alternativní metodika pro výpočet míry pákového efektu byla v roce 2015 navržena Organizací pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD). Zpracovatel ale vychází z metodiky Komise.



Kvantitativní stránka vyjadřuje pákový efekt ESIF příspěvku, tj. dodatečné zdroje až po úroveň konečného příjemce. Čím vyšší pákový efekt, tím vyšší přidaná hodnota. Zahrnuje zejména dodatečné zdroje během prvního investičního cyklu. Při výpočtu přidané hodnoty je zohledněna intenzita podpory FN a obrátkový efekt umožňující „protáčení“ prostředků. Dodatečné příspěvky od konečného příjemce se do výpočtu přidané hodnoty započítávají.

Kvalitativní stránka zahrnuje např. přímé a nepřímé ekonomické přínosy v souvislosti s implementací daných FN. Obecně jde v případě kvalitativní stránky přidané hodnoty např. o:

- Podporu budování či posílení kapacity odvětví
- Upřednostnění FN, který poskytuje likviditu v podobě předběžného financování investic
- Poskytnutí FN, který přesně odpovídá tržní mezeře, aniž by došlo k narušení tržního prostředí
- Překonání určitého tržního selhání
- Přilákání dalších zdrojů odborných znalostí a know-how v oblasti poskytování podpory konečným příjemcům apod.

Možné dopady veřejné podpory jsou popsány v kapitole 6.4. Pákový efekt a přidaná hodnota FN, které zpracovatel studie doporučuje k implementaci, jsou zpracovány v rámci kapitoly 5.1.7, respektive 5.2.7.

4.2 Absorpční kapacita finančních nástrojů OP PPR

Magistrát hl. m. Prahy si v březnu 2013 nechal vypracovat „**Analýzu absorpční kapacity priorit hl. m. Prahy v rámci politiky soudržnosti pro období 2014 - 2020**“. Ex-ante analýza v rámci OP PPR by měla vycházet ze závěrů vyplývajících z uvedené analýzy. Vzhledem k tomu, že studie absorpční analýzy byla zpracovaná na začátku roku 2013, je pravděpodobné, že některé předpoklady a závěry již nemusí být platné.

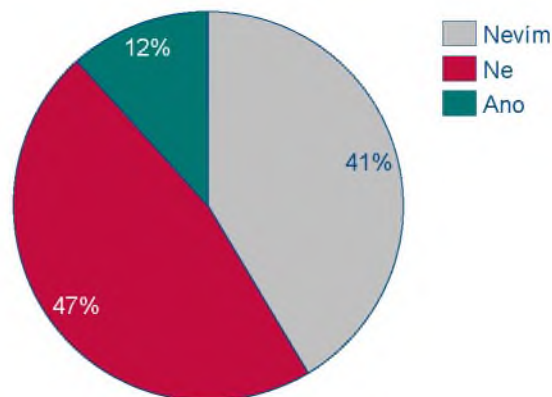
Z výše uvedených důvodů rozdělil zpracovatel studie tuto kapitolu do dvou částí, kdy v první části shrnuje závěry a doporučení z analýzy absorpční kapacity z března 2013 a v druhé části **identifikuje klíčové změny na trhu**, které mohou ovlivnit závěry původní analýzy v oblasti FN a především jejich absorpční kapacitu v rámci OP PPR.

Souhrn hlavních zjištění a doporučení vyplývajících z Analýzy absorpční kapacity

Analýza absorpční kapacity byla zpracovávána za účelem zjištění zájmu potenciálních žadatelů o financování z OP PPR včetně vyhodnocení potenciálu využití FN v programovém období 2014 - 2020. Pro účely zjištění absorpční kapacity bylo uskutečněno dotazníkové šetření spolu s několika setkáními diskuzních skupin. Z analýzy vyplynulo, že **potenciální žadatelé obecně nejeví příliš zájem o zavedení inovativních FN**.

V následujícím obrázku je uveden přehled odpovědí potenciálních příjemců na otázku týkající se zájmu a zavedení FN:

Obrázek 2 – Zájem potenciálních žadatelů o finanční nástroje



Zdroj: RegioPartner, Analýza absorpční kapacity, březen 2013

V rámci dotazníkového šetření zájmu o zavedení finančních nástrojů 47 % respondentů uvedlo, že by nerealizovali plánované inovativní projekty, kdyby jim byla nabídnuta jiná než dotační podpora. Naopak **zájem o realizaci projektů s nedotačním titulem projevilo pouze necelých 12 % dotázaných**. Ostatní dotazované subjekty uvedly, že neví, jestli by měly o FN zájem.

Vysoký počet nerozhodných respondentů byl s největší pravděpodobností způsobem dvěma faktory. Prvním z nich byla pravděpodobně **neznalost fungování finančních nástrojů** a druhým **nespecifikované podmínky**, za kterých by byl zvýhodněný FN nabízen. Původní zpracovatel v závěrech analýzy uvedl, že předpokládá větší zájem o využívání finančních nástrojů, kdyby bylo jejich zavedení spojeno s:

- Rozsáhlou kampaní vysvětlující princip, fungování a rizika spojená s finančními nástroji
- Intenzivní komunikací mezi potenciálními žadateli a poskytovatelem zvýhodněných nástrojů v dostatečném předstihu z důvodu časové a finanční náročnosti přípravy rozsáhlých projektových záměrů

Zájem o FN se také podstatně lišil v rámci různých segmentů dotazovaných subjektů. Ne příliš překvapivě bylo vyhodnoceno, že **největší, i když stále ne příliš velký, zájem projevují soukromé podnikatelské subjekty**, kdy 20 % z nich se vyjádřilo, že kdyby byly FN k dispozici pro jejich oblast působení, měly by zájem jich využít. S nejvíce zamítavým postojem se původní zpracovatelé setkali u veřejných subjektů (veřejné výzkumné instituce, veřejné vysoké školy a veřejnoprávní subjekty), kdy se zájem lišil v rozmezí 3,3 – 5,6 %. Závěry vyplývající z tohoto zjištění jsou opět zkráceny vysokým počtem respondentů, kteří uvedli, že neví, jestli by o FN měli zájem, kdyby byly k dispozici.

Pro potvrzení výsledku dotazníkového šetření a upřesnění určitých aspektů studie byly uspořádány fokusní skupiny, během kterých bylo diskutováno, pro jaké oblasti podpory by bylo vhodné FN zavést a jaké nastavení FN by respondentům nejvíce vyhovovalo. Zpracovatel původní analýzy absorpční kapacity následně definoval hlavní zjištění a doporučení pro zavedení finančních nástrojů v OP PPR:

- Potřeba zřízení seed-fondu v PO 1 a PO 3⁵ dle vzoru OP PI
- Zájem podnikatelských subjektů o poskytnutí zvýhodněných úvěrů, záruk apod., avšak tyto subjekty budou tyto FN vždy posuzovat ve vztahu k aktuální nabídce na trhu
- Městské části FN nevyklučují, např. je lze využít u projektů na údržbu majetku (obecně u projektů, které generují příjem, který se použije na splácení úroků)

⁵ Od doby zpracování Analýzy absorpční kapacity došlo ke změně struktury OP PPR, nyní předchází prioritní osy PO1 a PO3 spadají do jedné prioritní osy PO1 - Posílení výzkumu a technologického rozvoje a inovací

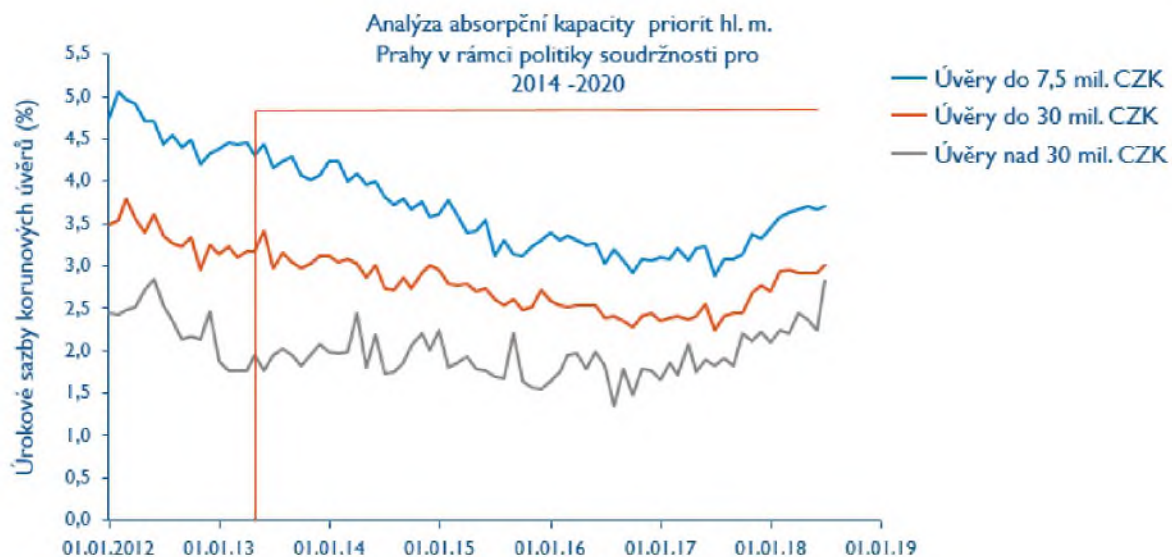
- Nemožnost využití finančních nástrojů (půjček) u projektů na rekonstrukce a zateplení, neboť návratnost těchto projektů je cca 20 let a náklady na půjčky by byly příliš vysoké
- FN mohou mít význam u projektů z oblasti sociálního podnikání
- Odmítnutí finančních nástrojů ze strany národních neziskových organizací a školských zařízení
- Absorpční kapacita OP PPR je velmi vysoká, což vyplynulo nejen z terénního výzkumu, ale i z porovnání s absorpční kapacitou v období 2007 - 2013
- Projektové záměry ve všech prioritních osách mají potenciál převýšit disponibilní alokaci

Identifikace klíčových změn na trhu

Zpracovatel studie respektuje závěry analýzy absorpční kapacity, i když chápe jako významné omezení využitelnosti zjištění především dlouhou dobu od zpracování studie a neurčitost odpovědí z důvodu příliš obecně formulovaných otázek, které byly pokládány i potenciálním žadatelům, kteří nebyli způsobilí pro získání finančních nástrojů.

Od roku 2013, kdy byla zpracovaná Analýza absorpční kapacity, prošly finanční trhy významnými změnami, které by mohly mít značný vliv na vnímání finančních nástrojů potenciálními žadateli. Zpracovatel předpokládá, že nejzásadnější změny se týkaly dostupnosti úvěrových nástrojů nabízených potenciálním žadatelům komerčními bankovními institucemi. V období od března 2013 do poloviny roku 2016 úrokové sazby korunových úvěrů klesaly, tento trend se však v květnu 2016 obrátil. Lze předpokládat, že zvyšování úrokových sazeb snižuje dostupnost komerčních úvěrů a tedy zvyšuje absorpční kapacitu finančních nástrojů.

Obrázek 3 – Vývoj úrokových sazeb korunových úvěrů (2012 – 2018)



Zdroj: ČNB

Dalším významným faktorem, který pravděpodobně ovlivní vnímání finančních nástrojů potenciálními žadateli, je **zvyšující se tlak regulátora na posílení bankovní stability bankovních institucí**, což se projevuje zvýšením ukazatele kapitálového poměru. Tento tlak nevyhnutelně vede k poklesu generovaných výnosů bank a tudíž ke vzrůstající nespokojenosti akcionářů. Dá se proto důvodně předpokládat, že depositní sazby budou v budoucnu růst, aby byla zajištěna dostatečná úroková marže bank. Kromě zvýšení úrokové sazby se předpokládá, že porostou i požadavky bankovních institucí na zajištění úvěru, aby se minimalizovaly ztráty související s případnou insolvenčí žadatele. V konečném



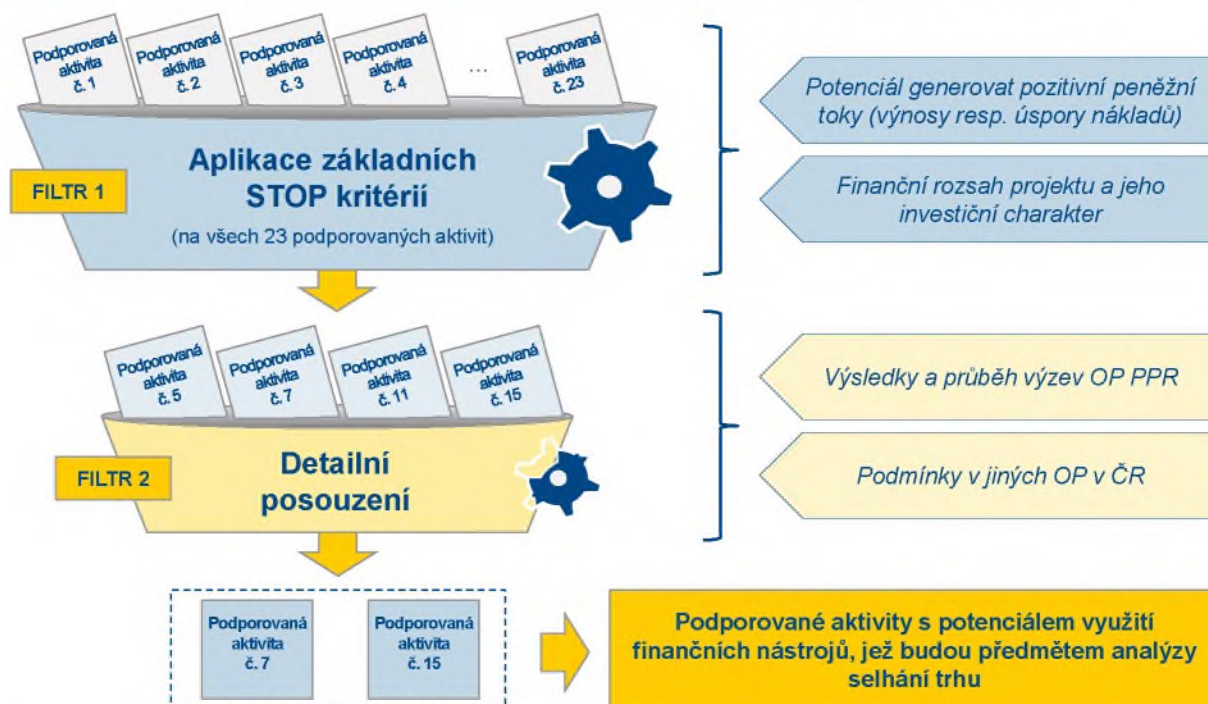
důsledku zajištění bankovní stability vyústí ve zvyšující se procento neúspěšnosti žadatelů o úvěrové FN.

Konečný efekt uvedených faktorů, které by podle zpracovatele studie mohly mít vliv na vnímání finančních nástrojů, budou dále zhodnoceny při kvantifikaci tržního selhání a návrhu vhodného typu finančního nástroje.

4.3 Vymezení aktivit s potenciálem využití finančních nástrojů

Studie „Předběžné posouzení využití finančních nástrojů v Operačním programu Praha – pól růstu ČR v rámci politiky soudržnosti pro období 2014 – 2020“ si kromě jiného klade za cíl, pokud možno **komplexně a objektivně vyhodnotit aktuální podmínky pro využití FN ve všech prioritních osách a specifických cílech OP PPR**. Uvedená analýza byla provedena ve dvou krocích vyobrazených na následujícím schématu.

Obrázek 4 – Schéma výběru podporovaných aktivit s potenciálem využití finančních nástrojů



Základní podmínkou pro využití FN je schopnost příslušného projektového záměru generovat pozitivní peněžní toky, a to buď ve formě přímých výnosů, nebo alternativně formou úspor nákladů plynoucích z realizace tohoto projektu. Předmětem uvažovaného projektu by zároveň měly být investiční výdaje většího rozsahu (celkové náklady min. 1 mil. Kč). Aplikací výše uvedených „STOP kritérií“ lze provést **první posouzení potenciálu podporovaných aktivit v rámci specifických cílů OP PPR pro účely možného využití FN**.

Operační program Praha – pól růstu ČR je členěn do **4 hlavních prioritních os** a podpůrné prioritní osy Technická pomoc:

- **Prioritní osa 1: Posílení výzkumu, technologického rozvoje a inovací**
 - Podpora podnikových investic do výzkumu a inovací a vytváření vazeb a součinnosti mezi podniky, středisky výzkumu a vývoje a odvětvím vysokoškolského vzdělávání, zejména investic v oblasti vývoje produktů a služeb, přenosu technologií, sociálních inovací, ekologických inovací, aplikací veřejných služeb, stimulace poptávky, vytváření sítí, klastrů a otevřených inovací prostřednictvím inteligentní specializace a podpora technického a aplikovaného výzkumu, pilotních linek, opatření k včasnému ověřování produktů, schopností vyspělé výroby a prvovýroby, zejména v oblasti klíčových technologií a šíření technologií pro všeobecné použití



▪ **Prioritní osa 2: Udržitelná mobilita a energetické úspory**

- Podpora energetické účinnosti, inteligentních systémů hospodaření s energií a využívání energie z obnovitelných zdrojů ve veřejných infrastrukturách, mimo jiné ve veřejných budovách a v oblasti bydlení

▪ **Prioritní osa 3: Podpora sociálního začleňování a boj proti chudobě**

- Investice do zdravotnické a sociální infrastruktury, které přispívají k celostátnímu, regionálnímu a místnímu rozvoji, snižování nerovností, pokud jde o zdravotní stav, podporu sociálního začlenění díky lepšímu přístupu k sociálním, kulturním a rekreačním službám a přechodem od institucionálních ke komunitním službám

▪ **Prioritní osa 4: Vzdělání a vzdělanost a podpora zaměstnanosti**

- Investice do vzdělávání, odborného vzdělávání, včetně odborné přípravy pro získání dovedností a do celoživotního učení rozvíjením infrastruktury pro vzdělávání a odbornou přípravu
- Omezování a prevence předčasného ukončování školní docházky a podpory rovného přístupu ke kvalitním programům předškolního rozvoje, k primárnímu a sekundárnímu vzdělávání a rovněž možnostem formálního a neformálního vzdělávání, které umožňuje zpětné začlenění do procesu vzdělávání a odborné přípravy

Jednotlivé prioritní osy OP PPR jsou dále členěny do specifických cílů, z nichž každý zahrnuje sadu konkrétních podporovaných aktivit. Výzvy na předkládání žádostí o dotaci jsou následně vyhlášovány na úrovni jednotlivých podporovaných aktivit. OP PPR dnes obsahuje celkem **23 samostatných podporovaných aktivit**, které byly podrobeny aplikaci „STOP kritérií“.

V následujících tabulkách je uvedeno hodnocení podporovaných aktivit pomocí „STOP kritérií“.

Tabulka 4 – Aplikace „STOP kritérií“ na podporované aktivity prioritní osy 1

Prioritní osa 1		Posílení výzkumu, technologického rozvoje a inovací		
Č.	Podporovaná aktivita	Předpoklad návratnosti	Předpoklad investice	Potenciál FN
1.1.1	Podpora aktivit vedoucích ke komercializaci výsledků výzkumu pomocí ověření proveditelnosti a komerčního potenciálu a jejich zavedení do praxe („proof-of-concept“)	ANO	ANO	ANO
1.1.2	Projekty zadávání veřejných zakázek v předobchodní fázi a inovační poptávky veřejného sektoru	NE	ANO	NE
1.1.3	Projekty spolupráce výzkumného sektoru s aplikační sférou	NE	ANO	NE
1.2.1	Zvyšování kvality a efektivity fungování podpůrné inovační infrastruktury	ANO	ANO	ANO
1.2.2	Vznik a rozvoj kapacit poskytujících progresivní služby pro podnikatele (MSP)	NE	NE	NE
1.2.3	Rozvoj inovačních firem v počátečních obdobích jejich životního cyklu	ANO	ANO	ANO

V rámci prioritní osy 1 byly vytipovány 3 oblasti podporovaných aktivit, které svým zaměřením mohou mít potenciál pro využití FN. U zbývajících 3 oblastí se převážně jedná o projekty menšího rozsahu, u kterých se obecně nepředpokládá návratnost vynaložených finančních prostředků.



Tabulka 5 – Aplikace „STOP kritérií“ na podporované aktivity prioritní osy 2

Prioritní osa 2		Udržitelná mobilita a energetické úspory		
Č.	Podporovaná aktivita	Předpoklad návratnosti	Předpoklad investice	Potenciál FN
2.1.1	Zvyšování energetické efektivity v rámci objektů a technických zařízení pro zajištění provozu městské veřejné dopravy	ANO	ANO	ANO
2.1.2	Zvyšování energetické efektivity v rámci objektů a technických zařízení pro zajištění provozu městské silniční dopravy	ANO	ANO	ANO
2.1.3	Realizace pilotních projektů přeměny energeticky náročných veřejných budov na budovy s téměř nulovou spotřebou energie	ANO	ANO	ANO
2.2.1	Realizace záchytných parkovišť systému P+R (park & ride) u stanic a zastávek drážní dopravy, případně včetně doplňkových služeb úschovy jízdních kol B+R (bike & ride)	NE	ANO	NE
2.2.2	Opatření pro preferenci povrchové městské veřejné dopravy v uličním provozu	NE	ANO	NE

I v případě prioritní osy 2 byl u 3 podporovaných aktivit zjištěn potenciál využití FN. Jedná se o projekty, jejichž cílem je realizace úspor energie a tyto úspory by mohly sloužit jako zdroj financování poskytnutého FN. Zbývající dvě podporované aktivity jsou koncipovány jako služby ve veřejném zájmu a nepředpokládají návratnost vložených finančních prostředků.

Tabulka 6 – Aplikace „STOP kritérií“ na podporované aktivity prioritní osy 3

Prioritní osa 3		Podpora sociálního začleňování a boj proti chudobě		
Č.	Podporovaná aktivita	Předpoklad návratnosti	Předpoklad investice	Potenciál FN
3.1.1	Zvyšování kapacit služeb pro bezdomovce a osoby ohrožené bezdomovectvím	NE	ANO	NE
3.1.2	Zvyšování kapacit nízkoprahových a kulturně komunitních center poskytujících kulturně-integrační služby	NE	ANO	NE
3.1.3	Realizace diferencovaných forem sociálního bydlení	NE	ANO	NE
3.2.1	Vznik a rozvoj sociálních podniků poskytujících pracovní příležitosti pro znevýhodněné a obtížně zaměstnatelné skupiny obyvatel v Praze (včetně chráněných dílen)	NE	ANO	NE
3.3.1	Rozvoj kulturně komunitních center a projektů sociálně-kulturní integrace	NE	ANO	NE
3.4.1	Provoz, zakládání a rozšiřování sociálních podniků včetně projektů v oblasti zaměstnávání sociálně ohrožených v rámci kulturně-komunitních center a návazných aktivit	NE	NE	NE

Sociálně zaměřené podporované aktivity v rámci prioritní osy 3 nejsou obecně koncipovány jako návratné a **neexistuje zde potenciál pro využití FN.**

Tabulka 7 – Aplikace „STOP kritérií“ na podporované aktivity prioritní osy 4

Prioritní osa 4		Vzdělání a vzdělanost a podpora zaměstnanosti		
Č.	Podporovaná aktivita	Předpoklad návratnosti	Předpoklad investice	Potenciál FN
4.1.1	Vytvoření nových míst ve stávajících zařízeních pro poskytování péče o děti do 3 let v denním režimu, nebo v objektech mateřských škol	NE	ANO	NE
4.1.2	Podpora alternativní formy nerodičovské předškolní péče (včetně dětí do 3 let)	NE	ANO	NE
4.1.3	Vytvoření nových tříd ve stávajících objektech vzdělávacích zařízení, zejména mateřských a základních škol, za cílem vytvoření nových kapacit vzdělávání dětí zpravidla od 3 let	NE	ANO	NE
4.1.4	Zvýšení kvality vybavení tříd a učeben s důrazem na osobní a inkluzivní výuku v mateřských, základních i středních školách	NE	ANO	NE
4.2.1	Podpora spolupráce vzdělávacích zařízení (předškolních, základních a středních) s neziskovým sektorem, kulturními institucemi a městskou správou na vzdělávání a jejich zapojení do vzdělávacího procesu	NE	NE	NE
4.2.2	Rozšíření vzdělávacích programů o rozvoj sociálních a občanských kompetencí, kompetencí k udržitelnému rozvoji a rozvoj kulturního povědomí a vyjádření ve vzdělávacím procesu	NE	NE	NE
4.2.3	Vzdělávání pedagogických pracovníků pro inkluzivní, inovativní a kvalitní výuku	NE	NE	NE

V rámci prioritní osy 4 jsou předmětem podpory převážně projektové záměry, jejichž cílem není generovat zisk nebo úspory, nýbrž zvýšit kvalitu vzdělávání a podpořit zaměstnanost na území hl. m. Prahy. **Prioritní osa 4 není z pohledu možnosti využití FN relevantní.**

Výsledkem úvodního posouzení všech 23 podporovaných aktivit v rámci prvních 4 prioritních os OP PPR byla identifikace **6 podporovaných aktivit**, které vykazují potenciál pro využití FN. Přehled výsledků úvodní aplikace „STOP kritérií“ je uveden v následujícím obrázku.

Obrázek 5 – Přehled podporovaných aktivit po aplikaci „STOP kritérií“ (FILTR 1)



Použití „STOP kritérií“ umožnilo významně snížit počet podporovaných aktivit, které jsou v dalším kroku podrobeny detailnější analýze vhodnosti pro využití FN (6 podporovaných aktivit z celkem 23). V rámci další analýzy využívá zpracovatel studie pokročilý stav aktuálního programového období 2014 – 2020



a svá doporučení zakládá na zkušenostech OP PPR z již ukončených a probíhajících výzev a také závěrů ex-ante analýz v jiných operačních programech v ČR. **Pro druhý stupeň úvodního hodnocení potenciálu 6 podporovaných aktivit byla využita následující kritéria:**

- **Výsledky a průběh výzev OP PPR**
 - V době zpracování ex-ante analýzy již byly vyhlášeny nebo dokonce uzavřeny první výzvy pro téměř všechny podporované aktivity OP PPR. ŘO již měl k dispozici poměrně detailní informace o typových projektech, typových žadatelích, finančním rozsahu projektů, typech využitého režimu veřejné podpory, absorpčních kapacitách apod., které sloužily jako významný vstup pro další hodnocení potenciálu FN
- **Podmínky v jiných operačních programech v České republice**
 - Zatímco podporované aktivity v rámci OP PPR se zaměřují výhradně na subjekty působící v regionu hl. m. Prahy, jiné operační programy v aktuálním programovém období 2014 – 2020 mnohdy podporují obdobné typy aktivit ve zbývajících regionech ČR. Návrh FN v OP PPR by měl respektovat výsledky ex-ante analýzy a aktuální stav implementace v ostatních OP. Jedná se především o OP PIK (Ministerstvo průmyslu a obchodu) a částečně také OP ŽP (Ministerstvo životního prostředí)

V následující části kapitoly je provedeno hodnocení potenciálu využití FN pro **6 podporovaných aktivit**, které jsou výsledkem prvního stupně úvodního hodnocení potenciálu využití FN.

4.3.1 Podpora aktivit ke komercializaci VaV („proof-of-concept“) (aktivita 1.1.1)

Projekty typu „proof-of-concept“ (PoC) se v OP PPR člení do dvou navazujících fází. V první fázi se ověřuje proveditelnost výzkumu formou mapování aplikovatelnosti, průzkumem trhu a zájmem aplikační sféry. Pokud je první fáze projektu ukončena s pozitivním výsledkem, následuje fáze druhá, jejímž cílem je dotažení výrobku nebo služby do finálního stádia např. vytvoření funkčního prototypu/výrobku, nalezení strategického partnera, patentování výsledků výzkumu a případně založení spin-off firmy. U projektů, u nichž je úvodní fáze ověření ukončena s pozitivním výsledkem lze předpokládat návratnost investice v dlouhodobém horizontu.

Výsledky a průběh výzev OP PPR

V rámci OP PPR již byly vyhlášeny tři výzvy pro podporu projektů typu PoC. První z nich je již uzavřená výzva č. 7 z 13. ledna 2016 s celkovou **alokací 350 mil. Kč**. Bylo předloženo celkem **11 žádostí o dotaci** v celkové hodnotě **167 mil. Kč**. Nízkou absorpční kapacitu (cca 48 % alokace na výzvu) lze přičíst omezující podmínce, kdy bylo každému žadateli povoleno podat **pouze jednu žádost o dotaci**. V rámci výzvy byly předloženy především žádosti od pražských vysokých škol, univerzit a výzkumných ústavů. **Maximální způsobilé výdaje v rámci ukončené výzvy byly omezeny na 30 mil. Kč** na jednu žádost a 4 předložené žádosti o dotaci překročily částku 25 mil. Kč. Z 11 podaných žádostí bylo schváleno 9 projektů v hodnotě 148 mil. Kč.

Druhou výzvou je výzva č. 24 z 29. září 2016 s celkovou **alokací 400 mil. Kč**. V rámci této výzvy bylo do konce února 2017 podáno **21 žádostí** v celkové hodnotě **412 mil. Kč** (alokace překročena o 3 %), přičemž **maximální výdaje v rámci výzvy této výzvy byly navýšeny na 40 mil. Kč**. Tento nárůst zájmu o dotační podporu je možno připsat zrušení výše uvedené omezující podmínky.

Třetí výzvou je výzva č. 32 z 6. září 2017 s celkovou **alokací 300 mil. Kč**. V rámci této výzvy bylo do února 2018 podáno **20 žádostí** v celkové hodnotě **435 mil. Kč**. Z toho **17 žádostí** splnilo formální náležitosti v celkové hodnotě **396 mil. Kč**. V době vypracování studie probíhá vyhodnocení žádostí.

S cílem objektivně vyhodnotit potenciál poptávky po financování projektů typu „proof-of-concept“ **oslovil zpracovatel studie zástupce příjemců**, kteří předložili žádosti o dotaci v již ukončené výzvě



č. 7 OP PPR. Cílem šetření bylo zjistit, jaký počet projektů a v jaké předpokládané hodnotě tyto subjekty připravují a potenciálně můžou předložit v dalších připravovaných výzvách. V následující tabulce je uveden přehled získaných odpovědí:

Tabulka 8 – Odhad poptávky po financování projektů typu „proof-of-concept“

Žadatel	Počet projektů typu PoC	Celkové předpokládané náklady (mil. Kč)
Výzkumný ústav vodohospodářský T. G. Masaryka, v. v. i.	5	205
Univerzita Karlova v Praze	20	150
České vysoké učení technické v Praze	7	58
Ústav experimentální botaniky AV ČR, v. v. i.	5	50
Fyzikální ústav AV ČR, v. v. i.	7	37
Česká zemědělská univerzita v Praze	23	90
Celkem	67	590 mil. Kč

Zdroj: Průzkum ADL mezi žadateli v rámci 7. výzvy OP PPR

Na základě odpovědí získaných od potenciálních žadatelů lze konstatovat, že **existuje předpoklad vysoké poptávky po financování**. Je možné, že část projektů uvedených ze strany žadatelů výzvy č. 7 již bylo realizováno v rámci výzvy č. 24. Na základě komunikace s žadateli a dle názoru projektového managementu prioritní osy 1 lze předpokládat, že zájem o financování projektů typu PoC bude i v budoucnu pokračovat. Tento závěr lze také učinit ze skutečnosti, že na září 2017 je plánována další výzva s celkovou alokací 250 mil. Kč. S ohledem na předpokládanou výši poptávky lze o zavedení FN uvažovat.

Podmínky v jiných operačních programech v České republice

Projekty typu „proof-of-concept“ pro subjekty se sídlem mimo území hl. m. Prahy jsou předmětem podpory v rámci **OP PIK, konkrétně v rámci prioritní osy 1, specifického cíle 1.2**. Ex-ante analýza v rámci OP PIK z října 2015 doporučila **využití FN** u projektů typu „proof-of-concept“. Řídící orgán OP, kterým je MPO, předpokládá vyhlášení dvou paralelních výzev na předkládání žádostí, z nichž **jedna bude nabízet financování formou dotace a druhá formou kapitálových vstupů**. Provedený průzkum poptávky mezi žadateli realizovaný ze strany MPO indikoval relevantní zájem jak o financování projektů ve formě kapitálových vstupů, tak i podporu formou dotace. O financování v rámci OP PIK se mohou ucházet pouze entity založené výzkumnými organizacemi – dceřině společnostmi (SPV).

Výsledky ex-ante analýzy OP PIK pro projekty typu „proof-of-concept“ mají zásadní význam pro stejné typy podpory zaměřené na subjekty na území hl. m. Prahy v rámci OP PPR. I přesto, že OP PPR je financován z jiných typů veřejných zdrojů než ostatní operační programy (státní rozpočet vs. rozpočet hl. m. Prahy), lze doporučit, aby se financování totožného typu projektů v různých regionech ČR zásadně nelišilo. Na základě historických zkušeností lze předpokládat, že odlišný způsob financování by vedl k odlivu žadatelů a k **vyšší poptávce po financování z programu, který bude nabízet výhodnější podmínky**. Dalším argumentem pro obdobné nastavení podmínek financování je fakt, že většina výzkumných organizací a vysokých škol sídlí právě na území hl. m. Prahy a lze zde předpokládat větší soutěž o prostředky alokované na aktivity typu „proof-of-concept“.

Závěr k využitelnosti FN

Na základě výše uvedených skutečností zpracovatel studie dospěl k názoru, že u podporované aktivity typu „proof-of-concept“ je **vhodné provést důkladně vyhodnocení možnosti využití FN**, a to