**Obchodní plán ÚVěROVÉHO fondu SP 2019**

**A Úvodní ustanovení**

1. Tento obchodní plán Úvěrového fondu SP 2019 (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 požadavku 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.
2. Tento Obchodní plán je vytvořen jako příloha Dohody o vytvoření a správě Úvěrového fondu SP 2019 (dále „Dohoda“) k poskytování zvýhodněných úvěrů a poradenství v programu SPodnikatel.
3. Pojmy uvedené v tomto Obchodním plánu jsou pojmy uvedenými v Dohodě.
4. Obchodní plán je stanoven za předpokladu, že Operační program Zaměstnanost (dále „OPZ“) bude umožňovat poskytovat vedle Zvýhodněných úvěrů i poradenství pro Příjemce podpory.
5. 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 projektů sociálních podnikatelů předpokládají.

**B Obchodní plán**

1. **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.

1. **Cíl Obchodního plánu**

Celková alokace pro Úvěrový fond SP 2019 se předpokládá 400 mil. Kč. Jako závazný indikátor OPZ je stanoven:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Číslo** | **Název indikátoru** | **Cílová hodnota** |
| 1 02 12 | Počet podpořených již existujících sociálních podniků | 40 |

1. **Předpoklady Obchodního plánu**
	1. 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** | 2 - 8,5 | 2 - 8,5 | 30 - 80 | 340 | 340 |

* 1. Výše a struktura poradenství

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Průměrná hodnota poradenství (mil. Kč)** | **Potřeba zdrojů na poradenství pro konečného příjemce (mil. Kč)** | **Počet poskytnutých poradenství** | **Potřeba zdrojů na poradenství celkem (mil. Kč)**  |
| **Poradenství** | 0,04 - 0,5 | 0,04 – 0,5 | 10 - 80 | maximálně 40 |

1. Vklady do Úvěrového fondu SP 2019 (mil. Kč):

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rok**  | **VII/2019** | **VII/2020** | **V/2021** | **VI/2022** | **Celkem** |
| **Vklad**  | 100 | 100 | 100 | 100 | 400 |

Záruční banka do Úvěrového fondu SP 2019 nevkládá své prostředky, ani neprovádí poskytování dalších úvěrů na spolufinancování projektu z vlastních prostředků.

1. Typy poskytovaných služeb:
* Zvýhodněný úvěr
* Poradenství
1. Výše poskytnutých Zvýhodněných úvěrů a poradenství z vkladu do SP 2019 (mil. Kč)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rok** | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** | **Celkem** |
| **Zvýh. úvěr** | 34 | 85 | 85 | 85 | 51 | 340 |
| **Poradenství** | 4 | 10 | 10 | 10 | 6 | 40 |
| **Celkem** | 38 | 95 | 95 | 95 | 57 | 380 |

1. Další předpoklady
* Na základě zkušeností Záruční banky s poskytováním podpory MSP a s ohledem na fakt, že Poplatek za správu finančního nástroje nezahrnuje rizikovou marži správce finančního nástroje a Zvýhodněné úvěry jsou poskytovány jako bezúročné, tudíž úroková sazba též rizikovou marži nepokrývá, je vyžadováno sdílení rizika první ztráty s Ministerstvem ve výši maximálně 20 % z vyčerpaných prostředků Úvěrového fondu SP 2019 a to s ohledem na uplatnění všech postupů získávání dlužných částek v souladu s Dohodou o financování a vnitřními postupy banky
* V Obchodním plánu není vzhledem k předpokladu dlouhodobějšího setrvání velmi nízké úrovně úrokových sazeb uvažováno s naběhlými úroky z účtů Úvěrového fondu SP 2019 jako předem plánovaným zdrojem. V případě zachování dosavadních nízkých úrokových sazeb a sazby 0,01 % p. a. (stav červen 2019) by výše naběhlých úroků z vkladů do roku 2023 nepřesáhla 0,2 mil. Kč.
* Volné prostředky Úvěrového fondu SP 2019 vzniklé po 31. 12. 2023 budou převáděny do jiného finančního nástroje podle rozhodnutí Ministerstva, pokud bude zabezpečen dostatek prostředků na úhradu poplatku za správu Úvěrového fondu SP 2019 až do doby jeho uzavření a konečného vypořádání.
1. Výše Poplatku za správu v období fungování Úvěrového fondu SP 2019:

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

* Poplatek za správu finančního nástroje se skládá ze Základní odměny a z Výkonnostní odměny za správu úvěrů.
* Výše Základní odměny činí maximálně 0,5 % p. a. z výše prostředků převedených do Úvěrového fondu SP 2019 do data uzavření OPZ na účet TU/4300.
* Výše Výkonnostní odměny činí maximálně 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 Dohody.
1. **Cílový trh**

Prostředky Úvěrového fondu SP 2019 budou použity na poskytování Zvýhodněných úvěrů, poradenství Příjemcům podpory a úhradě poplatků za správu Uvěrového fondu SP 2019.

1. **Způsobilost prostředků vložených do Úvěrového fondu SP 2019 k datu uzavření OPZ** (v mil. Kč)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Vklad Ministerstva do Uvěrového fondu SP 2019 | 400 |
| 2 | Uhrazené Poplatky za správu  | 20 |
| 3 | Výše vyčerpaných úvěrů  | 340 |
| 4 | Platby za poradenství poskytnuté ve prospěch Příjemců podpory | 40 |
| 5 | Způsobilé výdaje Uvěrového fondu SP 2019 (ř. 2 + ř. 3 + ř. 4) | 400 |

1. **Předpokládaný výsledek hospodaření Úvěrového fondu SP 2019 při jeho vypořádání dle článku XV Dohody** (v mil. Kč)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Vklad MPSV do Uvěrového fondu SP 2019 | 400 |
| 2 | Celkové uhrazené Poplatky za správu Úvěrového fondu SP 2019 | 40 |
|  | *z toho: po roce 2023* | *20* |
| 3 | Maximální výše ztráty na jistinu úvěrů odepsané k tíži vkladu Ministerstva | 68 |
| 4 | Platby za poradenství poskytnuté ve prospěch konečných příjemců podpory | 40 |
| 5 | Zůstatek z vkladu Ministerstva (ř. 1 - ř. 2 - ř. 3 - ř. 4) | 252 |

Konečný výsledek hospodaření Úvěrového fondu SP 2019 po jeho uzavření a vypořádání podle pravidel stanovených Dohodou, viz Článek XV Dohody, náleží Ministerstvu.

1. **Pákový efekt**

Plánovaný pákový efekt se vyčíslí jako:

|  |
| --- |
| $$Plánovaný pákový efekt=\frac{Očekávána celková částka prostředků pro způsobilé Příjemce podpory-plánovaný poplatek za správu do 31. 12. 2023}{Příspěvek ESIF prostředků do ÚF SP 2019 }$$$$= \frac{310250000+89750000+ 200000-20000000}{310250000}=1,23$$Očekávána celková částka prostředků pro způsobilé Příjemce podpory je určena na financování zvýhodněných úvěrů a poradenství a zahrnuje následující:1. Příspěvek ESI fondů do Úvěrového fondu SP 2019;
2. Národní spolufinancování (veřejné i soukromé);
3. Příspěvky případných dalších investorů;
4. Očekávané úroky generované příspěvkem do FN (dle čl. 43 Obecného nařízení).
 |

1. **Interní předpisy Úvěrového fondu SP 2019**

Postupy správy Úvěrového fondu SP 2019 zahrnující poskytování zvýhodněných úvěrů a poradenství příjemcům podpory budou popsány ve vnitřních předpisech Záruční banky.

1. **Ustanovení o profesionalitě, způsobilosti a nezávislosti vedení - Řízení Úvěrového fondu SP 2019**

Úvěrový fond SP 2019 bude spravován a řízen Záruční bankou. Při řízení Úvěrového fondu SP 2019 bude Záruční banka převážně využívat zaměstnance, kteří mají zkušenost s řízením úvěrového fondu v rámci OPPP, OPPI, OPPIK a OPPPR.

Obecná způsobilost, profesionalita a nezávislost k vedení a řízení Úvěrového fondu SP 2019 je dána postavením Záruční banky 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 Zvýhodněných úvěrů bude Záruční banka rozhodovat nezávisle. Výběr podpořených projektů bude prováděn na základě výběrových kritérií Výzev. Při poskytování Zvýhodněných úvěrů bude Záruční banka postupovat podle standardizovaných bankovních procedur podléhajících pravidlům ČNB.

1. **Pravidla pro ukončení činnosti Úvěrového fondu SP 2019 a opětovné využití zdrojů, které se Úvěrovému fondu SP 2019 vrátily z úvěrů**

Činnost Úvěrového fondu SP 2019 bude ukončena jeho vypořádáním podle principů stanovených v Dohodě.

Ministerstvo rozhodne o dalším použití prostředků na Účtu vytvořených prostředků SP 2019 (VPIN/4300), které začnou být vytvářeny počínaje 1. 1. 2024 v souladu s ustanovením čl. 45 Obecného nařízení za účelem sociálních podnikatelů v rámci národních programů.

1. **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.