

## **Dodatek č. 1** **k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018**

**Hlavní město Praha, kraj,**

IČO: 00064581,

se sídlem Mariánské nám. 2, Praha 1 – Staré Město, PSČ 110 01,

zastoupené MUDr. Zdeňkem Hřibem, primátorem hl. m. Prahy

(dále jen „**Praha**“)

a

**Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.,**

IČO: 44848943,

se sídlem Jeruzalémská 964/4, Praha 1, 110 00

zapsaná v obchodním rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1329,

zastoupená Ing. Jiřím Jiráskem, předsedou představenstva, a Ing. Pavlem Fialou, členem představenstva

(dále jen „**Záruční banka**“)

(„**Praha**“ a „**Záruční banka**“ společně dále jako „**Smluvní strany**“)

se dohodly na tomto Dodatku č. 1 (dále také „**Dodatek**“) k Dohodě o vytvoření a správě Úvěrového fondu INFIN 2018 ze dne 6. 12. 2018 (dále jen „**Dohoda**“).

### **Článek I** **Změny Dohody**

(1) V Úvodu Dohody se upravují velikosti částek přidělených na finanční nástroj. Nově zní:

„Částka, kterou hlavní město Praha přidělila na finanční nástroj: 40 000 000 Kč (dále jako „**Prostředky Prahy**“)

Z toho částka z ESI fondů: 20 000 000 Kč

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

20 000 000 Kč“

(2) V důsledků změny uvedené v odst. (1) dochází analogicky ke změnám v Článku I Dohody „**Definice pojmů**“ takto:

„**Finančním nástrojem** - Úvěrový fond INFIN 2018. Prostředky do něj budou vloženy Prahou a budou činit nejméně 40 mil. Kč.

**Finančním příspěvkem** - finanční příspěvek k úhradě úroků 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 (40 mil. Kč) bude využito ve formě Finančního příspěvku orientačně 2,5 mil. Kč.

**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 INFIN2018 (40 mil. Kč) bude využito ve formě Poplatku za správu orientačně 2,5 mil. Kč.

**Závazné ukazatele** – „10000 Počet podniků pobírajících podporu“ s cílovou hodnotou 5, „21300 Počet podniků, které dostávají podporu pro účely uvádění nových výrobků na trhu“ s cílovou hodnotou 1 a „21301 Počet podniků, které dostávají podporu pro účely zavádění výrobků nových pro podnik“ s cílovou hodnotou 4, a to zároveň za předpokladu, že výše Prostředků Prahy vložených do Úvěrového fondu

INFIN 2018 bude činit nejméně 40 mil. Kč. V případě, že výše Prostředků Prahy vložených do Úvěrového fondu INFIN 2018 bude nižší než 40 mil. Kč, výše Závazného ukazatele se poměrně snižuje.

**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 (40 mil. Kč) bude využito ve formě Zvýhodněného úvěru orientačně 35 mil. Kč."

- (3) Vzhledem k tomu, že se Praha a Záruční banka dohodly na vytvoření a správě Záručního fondu COVID PRAHA 2020, dohodly se zároveň na tom, že prostředky z Úvěrového fondu INFIN 2018, které se nacházejí na Účtu vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018 TUN/4300 číslo účtu [REDAKCE] budou ve výši 90.000.000,- Kč (slovy: devadesát milionů korun českých) převedeny na Účet ZBÚ OPPPR [REDAKCE] do dne 15. května 2020.
- (4) Praha se zavazuje zaslat do 31. května 2020 na Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018 TUN/4300 číslo účtu [REDAKCE] částku 10.000.000,- Kč (slovy: deset milionů korun českých).
- (5) V důsledků změny uvedené v odst. (1) a (2) dochází ke změně čl. XIII „Poplatek za správu Úvěrového fondu INFIN 2018“ odst. 4, kdy nově zní takto:  
„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 do dne převedení částky 90.000.000,- Kč dle Dodatku č. 1 na Účet ZBÚ OPPPR, Základní odměna od tohoto data činí 0,5% p.a. do Data ukončení způsobilosti z výše prostředků převedených do Úvěrového fondu INFIN 2018 na Účet vkladu pro Úvěrový fond INFIN 2018 TUN/4300 snižené o 90.000.000,- Kč. do data splacení Zvýhodněných úvěrů, do data ukončení vymáhání pohledávek po splatnosti nebo 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 snižených o 90.000.000,- Kč.“
- (6) V důsledku změn uvedených v odst. (1) a (2) dochází ke změnám v přílohách č. 1 a 3 Dohody. Nové znění těchto příloh je uvedeno v přílohách tohoto Dodatku.

## Článek II

### Závěrečná ujednání

- (1) Smluvní strany se dohodly, že uveřejní tento Dodatek 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.
- (2) Uveřejnění tohoto Dodatku v Registru smluv zabezpečí Praha. Praha se zavazuje o uveřejnění tohoto Dodatku 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 Dodatku 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 Dodatku.
- (3) Tento Dodatek nabývá platnosti dnem podpisu poslední Smluvní stranou a účinnosti dnem jeho uveřejnění v registru smluv podle odst. (1) tohoto článku.
- (4) Tento Dodatek se vyhotovuje ve čtyřech (4) výtiscích, každý s platností originálu. Každá Smluvní strana obdrží po dvou (2) výtiscích.
- (5) Záruční banka souhlasí, aby tento Dodatek byl v začierněné verzi uveden v Centrální evidenci smluv (CES), vedené Prahou, která je veřejně přístupná.

**Článek III  
Přílohy**

Nedílnou součástí tohoto Dodatku jsou níže uvedené aktualizované Přílohy č. 1 a 3

Příloha číslo 1: Investiční strategie finančního nástroje

Příloha číslo 3: Obchodní plán Úvěrového fondu INFIN 2018

V Pr



Hlavní město Praha  
MUDr. Zdeněk Hřib  
primátor hl. m. Prahy

V Praze dne:

16. 4. 2020



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



Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.  
Ing. Pavel Fiala  
člen představenstva



## **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 určeným stářím 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



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

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 2016<sup>1</sup>, 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.<sup>2</sup> 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 přehledu<sup>3</sup> 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.

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

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

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

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

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"><li>1. Podniky s krátkou historií (750 tis. – 3 mil. až na 90 % způsobilých výdajů projektu)</li><li>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.</li></ol>
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"><li>1. Podniky s krátkou historií (až na 90 % způsobilých výdajů projektu)</li></ol>

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

	<p>2. Podniky s historií (až na 50 % způsobilých výdajů projektu)</p> <p>Tohoto poměru bude dosaženo minimálním požadovaným podílem soukromého spolufinancování a maximálním podílem zvýhodněného úvěru. V případě začínajících podnikatelů (podnik s krátkou historií) a zvýhodněných úvěrů do 3 mil. Kč nemusí být komerční úvěr vyžadován.</p>
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"> <li>1. Podniky s krátkou historií: Minimálně 10 % celkového objemu udělené podpory</li> <li>2. Podniky s historií: Maximálně 90 % celkového objemu udělené podpory</li> </ol> <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	<p>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.</p>
Kroky vedoucí k zapojení potenciálních spoluinvestorů	<p>Preferenční odměňování není potřebné.</p>
Očekávaná alokace	<p>Pro úvěrový FN doporučujeme alokovat prostředky v objemu 40 mil. Kč</p>

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:

- 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 efektivnosti 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 ČMZRB a příjemcem podpory

Podnikem s krátkou historií se rozumí podnik, který je krátce ekonomicky aktivní, tj. má uzavřena maximálně tři účetní období. ČMZRB 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 ČMZRB a příjemcem podpory

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

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 DPH<sup>4</sup>) 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.

<sup>4</sup> Pokud je příjemce podpory plátcem DPH nebo si může vrácení DPH nárokovat.

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 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 vkládat 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.



## 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 40 mil. Kč. Jako výstupové indikátory operačního programu jsou stanoveny:

Číslo	Název indikátoru	Cílová hodnota
10000	Počet podniků pobírajících podporu	5

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	1
21301	Počet podniků, které dostávají podporu pro účely zavádění výrobků nových pro podnik	4

### 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	4	4	3	13	13
Zvýhodněný úvěr s FP	7,3	7,8	3	22	24,5
<b>Celkem</b>			6	35	37,5

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

Rok	XII/2018	XII/2019	XII/2020	XII/2021	Celkem
<b>Vklad</b>	-10	-	10	20	40

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
<b>Zvýh. úvěr</b>	13	4,5	0	0	0	17,5
<b>Zvýh. úvěr s FP</b>	0	22	0	0	0	20,0
<b>Bankovní úvěr</b>	0	45,00	0	0	0	45

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	40
2	Uhrazené Poplatky za správu	2,5
3	Výše vyčerpaných úvěrů	35
4	Finanční příspěvky vyplacené příjemcům podpory	2,5
5	Způsobilé výdaje Úvěrového fondu E 2017 (ř. 2 + ř. 3 + ř. 4)	40

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

1	Vklad MHMP do Úvěrového fondu INFIN 2018	40
2	Celkové uhrazené Poplatky za správu Úvěrového fondu INFIN 2018	4,5
	<i>z toho: po roce 2023</i>	2,0
3	Ztráty na jistinu úvěru odepsané k tíži vkladu MHMP	7,0
4	Finanční příspěvky vyplacené příjemcům podpory	2,5
5	Zůstatek z vkladu MHMP (ř. 1 - ř. 2 - ř. 3 - ř. 4)	26

## 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:

$$\begin{aligned} \text{Plánovaný pákový efekt} &= \frac{\text{Výše zvyhodněných úvěrů} + \text{Výše příspěvků na úhradu úroků}}{\text{Vklad do úvěr. fondu} + \text{výše úroků z vkladu do ÚF INFIN 2018 do 31.12.2013}} \\ &= \frac{35,0 + 2,5 + 45}{40 + 0,01} = 2,06 \end{aligned}$$

### 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
- 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 ČMZRБ. Při řízení fondu bude ČMZRБ 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 ČMZRБ 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 ČMZRБ 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.