**Obchodní plán ÚVěROVÉHO fondu INFIN 2018**

**A Úvodní ustanovení**

1. 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.
2. 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.
3. Pojmy uvedené v tomto Obchodním plánu jsou pojmy uvedenými v Dohodě.
4. Obchodní plán je stanoven za předpokladu, že Operační program Praha – pól růstu bude umožňovat poskytovat vedle zvýhodněných úvěrů i zvýhodněné úvěry s finančním příspěvkem.
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 investičních projektů inovačních firem v počátečních obdobích jejich životního cyklu 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. 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.

1. **Cíl Obchodního plánu**

Celková alokace pro Úvěrový fond INFIN 2018 se předpokládá 20,8 mil. Kč. Jako výstupové indikátory operačního programu jsou stanoveny:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Číslo** | **Název indikátoru** | **Cílová hodnota** |
| 10000 | Počet podniků pobírajících podporu | 7 |
| 21200 | Počet podniků, které dostávají podporu pro účely uvádění nových výrobků na trh | 3 |
| 21301 | Počet podniků, které dostávají podporu pro účely zavádění výrobků nových pro podnik | 7 |

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 | 2,8 | 7 | 19,6 | 19,6 |
| **Zvýhodněný úvěr s  FP** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Celkem**  |  |  | 7 | 19,6 | 19,6 |

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

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rok**  | **XII/2018** | **XII/2019** | **XII/2020** | **XII/2021** | **Celkem** |
| **Vklad**  | 10 | - | 10 | 0,8 | 20,8 |

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

* 1. Typy poskytovaných úvěrů:
* Zvýhodněný úvěr
* Zvýhodněný úvěr s finančním příspěvkem.
	1. Výše poskytnutých podpořených úvěrů z vkladu, (mil. Kč)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Rok** | **2019** | **2020** | **2021** | **2022** | **2023** | **Celkem** |
| **Zvýh. úvěr** | 4,9 | 9,7 | 5,0 | 0 | 0 | 19,6 |
| **Zvýh. úvěr s FP** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Bankovní úvěr** | 0 | 3,5 | 0 | 0 | 0 | 3,5 |

* 1. 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.
* 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 březen 2021) by výše naběhlých úroků z vkladů do roku 2023 nepřesáhla 0,1 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.
	1. 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.
1. **Cílový trh**

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

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Vklad MHMP do Uvěrového fondu INFIN 2018  | 20,8 |
| 2 | Uhrazené Poplatky za správu  | 1,2 |
| 3 | Výše vyčerpaných úvěrů  | 19,6 |
| 4 | Finanční příspěvky vyplacené příjemcům podpory | 0 |
| 5 | Způsobilé výdaje Uvěrového fondu INFIN 2018 (ř. 2 + ř. 3 + ř. 4) | 20,8 |

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 1 | Vklad MHMP do Uvěrového fondu INFIN 2018  | 20,8 |
| 2 | Celkové uhrazené Poplatky za správu Úvěrového fondu INFIN 2018 | 2,0 |
|  | *z toho: po roce 2023* | *0,8* |
| 3 | Ztráty na jistinu úvěru odepsané k tíži vkladu MHMP | 3,5 |
| 4 | Finanční příspěvky vyplacené příjemcům podpory | 0 |
| 5 | Zůstatek z vkladu MHMP (ř. 1 - ř. 2 - ř. 3 - ř. 4) | 15,3 |

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

1. **Pákový efekt**

Plánovaný pákový efekt se vyčíslí jako:

|  |
| --- |
|  |

1. **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.
1. **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.

1. **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.

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.