# Řízení rizik

## Výčet a definice hlavních druhů rizik

Pro účely finančního řízení Fondu IFN pro SC 3.5 (dále jen „Fond IFN“) ve smyslu Dohody o financování (dále jen „Dohoda“) uzavřené mezi SFŽP a Ministerstvem jsou identifikována následující hlavní rizika z hlediska možných ztrát alokace vyčleněné pro IFN.

### **Úvěrové riziko (credit risk)**

Příjemce zápůjčky nedostojí svým závazkům vůči SFŽP, jedná se o nejvýznamnější riziko ve vztahu k ustanovením Dohody.

### Riziko likvidity (liquidity risk)

SFŽP nebude mít dostatek volných finančních prostředků ke krytí svých závazků.

### Kurzové riziko (exchange rate risk)

Při významných změnách kurzu CZK/EUR.

### **Provozní riziko (operation risk)**

Riziko ztrát způsobených selháním lidského faktoru nebo informačních systémů.

### Ostatní rizika

#### **Právní riziko:** riziko nejednoznačné právní konstrukce smluv s příjemci, riziko nevymahatelnosti zajišťovacích instrumentů, riziko zásadních legislativních změn.

#### **Riziko cen nemovitostí:** při významném poklesu cen nemovitostí klesá hodnota zástav a tím stoupá hodnota nekrytého rizika.

#### **Personální riziko:** vysoká míra fluktuace, neudržení klíčových zaměstnanců a nenahrazení adekvátní náhradou.

#### **Reputační riziko:** možné ohrožení dobrého jména SFŽP, zejména z důvodu významné trestné činnosti ohrožující výkon činnosti Fondu, popř. významného trendu v boji proti legalizaci příjmů z trestné činnosti.

## Metody řízení hlavních druhů rizik

### Úvěrové riziko

#### SFŽP aplikuje odbornou metodiku pro vyhodnocení úvěrové způsobilosti a ratingu žadatele o zápůjčku, která je standardní pro finanční sektor.

#### K eliminaci rizika využívá SFŽP specifické metody vyhodnocení úvěrové způsobilosti a ratingu pro jednotlivé typy žadatelů: územní samosprávné celky, podnikatelské subjekty, nevládní a neziskový sektor.

#### Před uzavřením Smlouvy o poskytnutí podpory Správce FN vyhodnocuje ve smyslu Nařízení Komise (EU) č. 651/2014, je-li to relevantní pro konkrétní žádost o zápůjčku, zda žadatel není podnikem v obtížích.

#### Realizace výše uvedených opatření má charakter předběžné finanční kontroly před vznikem závazku SFŽP ve smyslu zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě.

#### Pro přímé zajišťování proti riziku (hedging) SFŽP realizuje:

##### smluvní zajišťovací instrumenty definované v Metodickém pokynu pro zajištění pohledávek k Směrnici MŽP č. 8/2017. Pohledávky SFŽP jsou vždy smluvně zajištěny ve výši minimálně 100 % jejich nominální hodnoty.

##### příslušná ustanovení zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech, zejména o spolupráci s orgány finanční správy při porušení rozpočtové kázně a nesplácení závazků dlužníka, resp. Konečného příjemce Podpory.

##### ustanovení zákona č. 219/2000 Sb., o majetku státu, zejména o správě státních prostředků (péče řádného hospodáře, princip 3 E) formou konzervativní správy úvěrového portfolia.

#### SFŽP je nebankovní specializovanou státní finanční institucí sui generis a přestože nepodléhá bankovnímu dohledu ČNB, přiměřené aplikuje vyhlášku ČNB č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „Vyhláška“) a v rámci správy úvěrového portfolia provádí:

##### interní kategorizaci pohledávek Správce FN z poskytnutých zápůjček podle Pravidel pro posuzování aktiv (Hlava IV Vyhlášky) ve struktuře:

###### pohledávky bez selhání dlužníka: standardní / sledované;

###### pohledávky se selháním dlužníka: nestandardní / pochybné/ ztrátové;

##### průběžné vyhodnocování kvality zajištění zůstatkové hodnoty zápůjčky, aktuálního ratingu a úvěrové způsobilosti zejména v kategorii sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka.

##### analýzy výstupů monitoringu splácení zápůjček a vyhodnocení úvěrového portfolia, které poskytují:

###### podklady pro realizaci běžných či právních opatření u dotčených dlužníků,

###### zpětnou vazbu pro případné změny podmínek hodnocení typových žadatelů a nároků na zajišťovací instrumenty.

### Riziko likvidity

#### SFŽP obezřetně finančně řídí zejména Bilanci zdrojů a závazků SFŽP (dále jen „Bilance“), a to z hlediska výše, splatnosti, struktury a specifik jejich jednotlivých segmentů. Alokace pro konkrétní Výzvy pro podávání žádostí o zápůjčky musí být vždy podložena aktuální Bilancí a schváleným výdajovým limitem.

#### Ofenzivní strategie k řízení likvidity Fondu IFN spočívá ve schopnosti průběžného krytí všech out-flow Fondu IFN při zajištění reinvestiční výkonnosti Fondu IFN.

#### Bilanci a Cash flow Fond IFN administruje SFŽP v rámci samostatného finančního a rozpočtového okruhu.

#### SFŽP používá postupy definované Směrnicí 11 Vnitřní hospodaření SFŽP ČR v platném znění.

### Kurzové riziko

Zajištění proti dopadům případné volatility kurzu CZK/EUR ve vztahu k alokaci zdrojů OPŽP a k certifikaci a refundaci vkladů do Fondu FN v rámci OPŽP realizuje Řídicí orgán (MŽP) s využitím metody řízeného zůstatku alokace Fondu IFN, resp. bilance zdrojů a závazků Fondu IFN, zejména při poskytování dotace formou tranší na základě Rozhodnutí o poskytnutí dotace ze státního rozpočtu do zdrojů Fondu IFN.

### Provozní a ostatní rizika

#### Ke krytí provozních rizik SFŽP aplikuje příslušnou vnitřní legislativu, zejména:

##### SM 01 Služební řád, SM 05 Pracovní řád,

##### Manuály pracovních postupů OPŽP a FN,

##### SM 12 Informační technologie,

##### SM 14 Vnitřní kontrolní systém,

##### SM 35 Provozní procedury IT,

##### SM 46 Bezpečnostní politika informací.

#### Krytí ostatních rizik spojených s realizací Dohody:

##### Právní rizika SFŽP eliminuje Odbor právní odpovídajícím nastavením právních aktů podle platné evropské a národní legislativy.

##### Riziko cen nemovitostí kryje SFŽP konzervativními postupy a navýšením hodnoty zastavených nemovitostí nad 100% nominální ceny v závislosti na stupni ratingu, úvěrové způsobilosti a celkové době splatnosti zápůjčky. Reálný stav nemovitostí v čase a jejich hodnotu ve vztahu k nesplaceným zůstatkům zápůjček SFŽP ověřuje v rámci správy úvěrového portfolia, včetně monitorovacích návštěv přímo v místech nemovitostí.

##### Personální riziko eliminuje Odbor řízení lidských zdrojů prováděním aktivní a motivační personální politiky definované vnitřní legislativou SFŽP.

##### Reputační riziko ošetřuje SFŽP vnitřními předpisy, zejména SM 40 Oznámení podezření a šetření nekalého jednání.

c) Řídicí orgán postupuje při zajištění proti případné ztrátě alokace OPŽP z důvodu rizika neprofinancování prostředků Fondu IFN na účty Konečných příjemců do konce období způsobilosti výdajů (tzn. do 31. 12. 2023) analyzováním vzniklé situace s přihlédnutím k dané časové a tržní situaci navrhne opatření k řešení zmíněného rizika (např. redefinice aktuální výzvy nebo realokace prostředků v rámci OPŽP). Řídicí orgán zejména odpovídá za flexibilní vypisování výzev ve vztahu k zůstatku alokace, elasticitě poptávky a časovému faktoru, včetně průběžného finančního řízení alokace podle pravidla N+3. Při hrozícím nevyužití prostředků FN realizuje Řídicí orgán jejich včasnou realokaci v rámci OPŽP, případné reálné ztráty alokace OPŽP, vyčleněné na FN z výše uvedených důvodů, jsou při finančním vypořádání dotace (RopD) řešeny v souladu s Dohodou.

## Sdílení relevantních rizik a vymáhání pohledávek

#### Fond IFN zřízený podle předmětné Dohody nebude disponovat zdroji externích investorů, věřitelů či donátorů.

#### Sdílení rizik pro účely Dohody se s ohledem na bod a) týká rizik Ministerstva (ESIF, resp. státní rozpočet), a Správce finančního nástroje (SFŽP).

#### SFŽP je povinen vymáhat svým jménem a na svůj účet splatné částky zápůjčky v souladu s platnými právními předpisy a Směrnicí MŽP č. 8/2017, včetně uplatňování smluvních sankcí na základě Smlouvy, a to postupy upravenými vnitřní legislativou SFŽP – SM 11 Vnitřní hospodaření, Příloha 13 – Správa pohledávek v platném znění. Pohledávky po splatnosti u jistiny zápůjčky vymáhají ze zákona místně příslušné orgány finanční správy, ostatní smluvní pohledávky po splatnosti vymáhá SFŽP včetně realizace smluvních zajišťovacích instrumentů.

#### SFŽP bude poskytování, splácení, vymáhání a finanční vypořádání zápůjček monitorovat a zabezpečovat v souladu s platnými právními předpisy, Směrnicí MŽP č. 8/2017, Závaznými pokyny pro žadatele/ příjemce podpory v rámci IFN a pracovními postupy, uplatňovanými podle zásad stanovených vnitřními předpisy SFŽP, zejména SM 11 – Vnitřní hospodaření SFŽP ČR v platném znění.

#### Výše akceptované default rate (tj. snížení disponibilních prostředků Fondu IFN bez náhrady z národních zdrojů) činí 10 % z prostředků poskytnutých z Fondu IFN Konečným příjemcům a je uplatňována v souladu s Dohodou, Příloha č. 1 – Investiční strategie, zejména bod 5.2.3., včetně postupů při překročení akceptované default rate.

#### Pro kontroly věcné správnosti, způsobilosti výdajů, věcný monitoring projektů Konečných příjemců včetně návštěv na místě, dále pro průběžné a následné kontroly realizace projektů, kontroly indikátorů, ekologických efektů, udržitelnosti podpořených projektů z rozpočtu SFŽP, závěrečné vyhodnocení projektů Konečných příjemců - platí v plném rozsahu ustanovení příslušných dokumentů pro specifický cíl OPŽP 3. 5. Podezření na Nesrovnalost a rizika s tím spojená řeší SFŽP v době trvání OPŽP v souladu s ustanoveními Metodiky finančních toků.

#### Při uzavírání programového období 2014 – 2020 je SFŽP povinen rizika spojená s řádným dokončením projektů Konečných příjemců, jejich funkčností a dofinancováním způsobilých výdajů řešit v souladu s metodickými pokyny pro uzavírání programového období 2014 – 2020.

#### SFŽP je povinen v rámci vymáhání prostředků, které byly neoprávněně použity ze strany Konečných příjemců postupovat v souladu s vnitřní legislativou SFŽP a v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech. V souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, čl. 6, bod 3 je pak povinen doložit splnění níže uvedených podmínek, a to kumulativně:

##### K porušení podmínek poskytnutí Podpory došlo na úrovni Konečných příjemců.

##### SFŽP vyhověl ustanovení čl. 6, bod 1 výše uvedeného Nařízení, pokud jde o příspěvky z programu vykazující dané pochybení.

##### Částky odpovídající danému pochybení nebylo možné získat zpět navzdory tomu, že SFŽP s péčí řádného hospodáře podnikl veškerá použitelná smluvní a právní opatření. Řídicí orgán OPŽP je povinen v těchto případech prověřit, zda SFŽP použil veškeré právní prostředky, které umožňuje právní řád ČR, pro vymožení částky dotčené porušením této povinnosti od Konečného příjemce.

#### Použitelná smluvní a právní opatření SFŽP zahrnují zejména postupy definované Směrnicí 11 Vnitřní hospodaření SFŽP ČR, Příloha č. 13 – Správa pohledávek v platném znění.

#### SFŽP je povinen použít veškeré právní prostředky, které umožňuje právní řád ČR, pro vymožení částky dotčené porušením smluvních povinností Konečného příjemce i v době po uzavření programu, zejména při porušení rozpočtové kázně, povinností spojených se zajišťovacími instrumenty a správou úvěrového portfolia Fondu IFN.