**Centralizovaná správa finančních nástrojů**

**v programovacím období 2014 – 2020**

**Cesta k úspoře nákladů státu a snížení rizik ztrát při využívání prostředků EU**

Studie proveditelnosti

Verze: 4. 6. 2015

Obsah

[A. Definice základních pojmů 3](#_Toc419730418)

[B. Manažerské shrnutí 5](#_Toc419730419)

[C. Vymezení cíle studie 5](#_Toc419730420)

[D. Finanční nástroje jako součást hospodářské politiky státu 6](#_Toc419730421)

[E. Hlavní systémové otázky a způsob jejich řešení 7](#_Toc419730422)

[E. I. Zadání správy Nástroje ČMZRB „in house“ 7](#_Toc419730423)

[E. II. Převod prostředků do Nástroje a vztah Nástroje ke státní pokladně 8](#_Toc419730424)

[E. III. Správa účastí ve fondech rizikového kapitálu 10](#_Toc419730425)

[E. IV. Umožnění výkonu správy Fondu fondů v rámci zákona č. 47/2002 Sb. 10](#_Toc419730426)

[E. V. Veřejná podpora 11](#_Toc419730427)

[E. VI. Celkové zhodnocení legislativního rámce k provedení centralizované správy Nástrojů 11](#_Toc419730428)

[F. Východiska pro zpracování Studie 11](#_Toc419730429)

[F. I. Předběžné posouzení finančních nástrojů v Operačních programech 11](#_Toc419730430)

[F. II. Návrhy Programy /Výzev 13](#_Toc419730431)

[F. III. Legislativní a metodické materiály 14](#_Toc419730432)

[G. Centralizovaná správa Nástrojů 15](#_Toc419730433)

[G. I. Shrnutí navrhovaného řešení 15](#_Toc419730434)

[G. II. Předpoklady a východiska k činnosti Nástroje 19](#_Toc419730435)

[G. III. Provedení jednotlivých fází přípravy a fungování Nástrojů v podmínkách jejich správy zabezpečované ČMZRB 19](#_Toc419730436)

[1. Provedení Fondu fondů 19](#_Toc419730437)

[2. Provedení Finančních nástrojů současně spravované správcem Fondu fondů nebo vytvořených přímo 34](#_Toc419730438)

[G. IV. Rozsah aplikace FF/FN 41](#_Toc419730439)

[G. V. Typové produkty Fondu fondů 41](#_Toc419730440)

[G. VI. Opatření k zabezpečení připravenosti ČMZRB na správu Nástrojů 43](#_Toc419730441)

[1. Aktuální stav ČMZRB ve smyslu požadavků čl. 7 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014 43](#_Toc419730442)

[2. Opatření k přípravě správy Fondu fondů 43](#_Toc419730443)

[3. Opatření k přípravě správy Finančních nástrojů 45](#_Toc419730444)

# Definice základních pojmů

V kontextu této studie proveditelnosti centralizované správy finančních nástrojů v programovacím období 2014 – 2020 (dále „Studie) a v souladu s Obecným nařízením, Finančním nařízením a Metodickým pokynem finančních toků se rozumí:

* „Certifikací“ potvrzení správnosti údajů o vynaložených výdajích v souladu s předpisy EU a předpisy ČR, předložených ŘO operačních programů Platebnímu a certifikačnímu orgánu (dále „PCO“). Výsledkem certifikace je zpracování a zaslání certifikátu o vynaložených výdajích spolu s výkazem výdajů a s žádostí o platbu Platebním a certifikačním orgánem EK;
* „Dohodou o financování“ dohoda o financování podle čl. 38 odst. 7 Obecného nařízení;
* „EIB“ Evropská investiční banka, Evropský investiční fond nebo jakákoli dceřiná společnost Evropské investiční banky;
* „ ESIF“ Evropské strukturální a investiční fondy;
* „EFSI“ Evropský fond strategických investic;
* „Finančním nástrojem“ opatření finanční podpory ve formě kapitálových či kvazikapitálových investic, půjček nebo záruk anebo jiných nástrojů ke sdílení rizik přičemž tam, kde je to vhodné, mohou být spojeny s granty, pokud není v Obecném nařízení stanoveno jinak;
* „Finančním produktem“ záruka portfoliová či individuální nebo úvěr, včetně kombinací s příspěvky na úhradu úroků poskytnutý Konečnému příjemci; nabytí akcií či podílu ve společnosti Konečného příjemce, podřízený úvěr poskytnutý Konečnému příjemci, vklad do úvěrového Finančního nástroje, záruka poskytnutá Finančnímu zprostředkovateli, nabytí akcií či podílu ve Finančním nástroji;
* „Finančním zprostředkovatelem“ subjekt, kterému subjekt uvedený v čl. 38 odst. 4 prvním pododstavci písm. a) a b) Obecného nařízení při provádění fondu fondů svěřil část provádění za předpokladu, že tento subjekt na vlastní odpovědnost zajistí, aby finanční zprostředkovatel splňoval kritéria stanovená v čl. 140 odst. 1, 2 a 4 Finančního nařízení. Finanční zprostředkovatelé se vybírají prostřednictvím otevřených, transparentních, přiměřených a nediskriminačních postupů, kdy je vyloučen střet zájmů;
* Finančním schématem“ schéma oddělených systémů účtů uvnitř Finančního nástroje a toků finančních prostředků mezi účty
* „Fondem fondů“ právnická osoba nebo samostatný blok finančních prostředků (systém kapitálových účtů) v rámci finanční instituce, který vkládá či investuje prostředky do finančních nástrojů spravovaných finančními zprostředkovateli. Umožňuje jednotně vytvářet finančních nástroje , provádět alokaci prostředků a jejich správu a uzavírání jednotlivých finančních nástrojů;
* „Investičním fondem“ licencovaná nebo nelicencovaná akciová společnost, která získává prostředky nutné pro investování formou úpisu akcií. V tomto případě za účelem poskytování podpory v rámci cílů veřejné politiky k řešení zvláštních potřeb trhu orgány veřejné správy;
* „Kapitálovou investicí“ poskytnutí kapitálu společnosti investorem přímo či nepřímo výměnou za celkové nebo částečné vlastnictví této společnosti, při němž může investor převzít určitou kontrolu nad řízením společnosti a podílet se na jejím zisku;
* „Konečným příjemcem“ právnická nebo fyzická osoba, která dostává finanční podporu z finančního nástroje;
* „Kvazikapitálovou investicí“ takový typ financování, které stojí mezi kapitálovou investicí a dluhem, je rizikovější než přednostní dluh a méně rizikový než běžná kapitálová investice. Kvazikapitálové investice mohou mít strukturu dluhu, obvykle nezajištěného a podřízeného, který lze převést na kapitál nebo na preferenční kapitál (konvertibilní dluh);
* „MS2014+“ informační systém sloužící k monitorování, řízení, hodnocení a reportování implementace programů spolufinancovaných z prostředků z rozpočtu EU, a to na všech úrovních implementace. Nejvyšší úrovní je Monitorovací systém pro sledování realizace evropských strukturálních a investičních fondů v programovém období 2014-2020;
* „Monitorovacím výborem“ orgán zřízený členským státem po dohodě s příslušným Řídícím orgánem, jehož úkolem je posuzovat provádění programu. Monitorovací výbor plní funkce v souladu čl. 47 - 49 Obecného nařízení a dále specificky dle čl. 110 Obecného nařízení, resp. čl. Nařízení k ENRF. Členy Monitorovacího výboru jsou zástupci příslušných řídicích a koordinačních subjektů a partnerů;
* „Nástrojem“ Fond fondů nebo Finanční nástroj
* „Nesrovnalostí“ porušení právních předpisů EU nebo ČR v důsledku jednání nebo opomenutí hospodářského subjektu, které vede nebo by mohlo vést ke ztrátě v souhrnném rozpočtu EU nebo ve veřejném rozpočtu ČR, a to započtením neoprávněného výdaje do souhrnného rozpočtu EU nebo do veřejného rozpočtu ČR. V případě vyměření odvodu za porušení rozpočtové kázně dle zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a dle zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, zásadně platí, že v důsledku porušení rozpočtové kázně došlo nebo mohlo dojít ke ztrátě ve veřejném rozpočtu ČR, a to započtením neoprávněného výdaje. Za nesrovnalost se však nepokládá provedení neoprávněného výdaje organizační složkou státu za předpokladu, že dojde k odhalení tohoto neoprávněného výdaje a provedení dostatečné finanční opravy před schválením žádosti o platbu ze strany řídícího orgánu. Za nesrovnalost se dále nepokládá provedení neoprávněného výdaje na úrovni příjemce, pokud se jedná o dotaci poskytovanou v režimu ex-ante a zároveň za předpokladu, že dojde k odhalení tohoto neoprávněného výdaje a provedení dostatečné finanční opravy před schválením žádosti o platbu ze strany řídícího orgánu. Tyto případy však budou nadále představovat podezření na porušení rozpočtové kázně, jež budou předávány příslušným orgánům finanční správy. Trestný čin spáchaný v souvislosti s realizací programů nebo projektů spolufinancovaných z rozpočtu EU se vždy považuje za nesrovnalost;
* „Operací“ finanční příspěvky z Operačního programu na Nástroj a následná finanční podpora, kterou tyto finanční nástroje poskytují;
* „Operačním programem“ dokument tematické, finanční a technické povahy pro konkrétní tematickou oblast nebo území, ve kterém jsou popsány konkrétní cíle a priority, kterých chce členský stát dosáhnout a jakým způsobem, s vazbou na Dohodu o partnerství a strategii Unie. Dokument je předložen členským státem a přijat Evropskou komisí a je závazný pro Řídící daného operačního programu;
* „Platebním a certifikačním orgánem“ ústřední orgán státní správy zodpovědný za celkové finanční řízení prostředků poskytnutých ČR z rozpočtu EU a certifikaci výdajů v souladu s čl. 126 Obecného nařízení. Tuto funkci plní pověřený útvar - odbor Národní fond Ministerstva financí (dále „NF“);
* „Prioritní osou“ základní jednotka Operačního programu, která naplňuje jeden nebo více investičních/tematických cílů a která je spolufinancovaná z jednoho či více fondů;
* „Projektem konečného příjemce“ finanční, časový a materiální plán činností, který tvoří logický celek, zpracovaný v písemné formě, na který lze čerpat podporu z Finančního nástroje v souladu s pravidly pro způsobilost výdajů;
* „Příjemcem“ subjekt, který provádí Finanční nástroj, popřípadě Fond fondů. V případě, že je pro realizaci Finančního nástroje nebo Fondu fondů řídícím orgánem založeno SPV jako příjemce prostředků státního rozpočtu obhospodařované příjemcem, je v souladu s obecně závaznými právními předpisy možné, aby smlouvy s Kkonečnými příjemci a soukromými spoluinvestory podepisoval příjemce jménem příjemce prostředků státního rozpočtu;
* „Půjčkou“ či „úvěrem“ smlouva, která zavazuje poskytovatele půjčky/úvěru k tomu, aby dal příjemci půjčky/úvěru k dispozici peněžní částku v dohodnuté výši a na dohodnutou dobu, již je příjemce půjčky/úvěru povinen splatit v dohodnuté době;
* „Řídícím orgánem“ vládou pověřený ústřední orgán státní správy zodpovědný za účelné, efektivní a hospodárné řízení a implementaci programů v souladu se zásadami řádného finančního řízení. Řídicí orgán vykonává činnosti v souladu s čl. 125 Obecného nařízení, resp. čl. Nařízení k ENRF;
* „Správcem nástroje“ státem vlastněný subjekt, finanční instituce nebo jiný subjekt, který byl vybrán na základě zákona o veřejných zakázkách a byla mu svěřena role správce nebo přímo EIF;
* „Studií“ studie proveditelnosti Centralizovaná správa finančních nástrojů v programovacím období 2014 – 2020;
* „Výzvou“ výzva k podávání žádosti o podporu zveřejněná Řídícím orgánem a Příjemcem;
* „Zárukou“ písemný závazek, kterým ručitel přebírá odpovědnost za všechny či některé závazky či povinnosti třetí osoby anebo za úspěšné splnění povinností touto třetí osobou, nastane-li událost, která vede k uplatnění takové záruky, například prodlení při splácení půjčky;
* „Způsobilými výdaji“ výdaje vynaložené na stanovený účel a v rámci období stanoveného v právním aktu o poskytnutí/převodu podpory, které jsou v souladu s příslušnými předpisy EU a ČR, příslušným metodickým pokynem NOK (Metodický pokyn pro způsobilost výdajů a jejich vykazování v programovém období 2014 – 2020).

# Manažerské shrnutí

1. Na základě usnesení vlády ČR ze dne 9.2.2015 č. 85 o finančních nástrojích jako forma zajištění financování projektů v programovém období 2014 – 2020 je zpracována tato studie proveditelnosti a to ve variantě tzv. centralizované varianty implementace prostřednictvím Českomoravské záruční a rozvojové banky a.s.V souladu s výše uvedeným usnesením vlády ČR, je tato studie zaměřena na řešení právních a manažerských bariér, včetně návrhů změn, a dále na technické a procesní kroky nutné k dosažení cílového stavu a efektivní implementaci finančních nástrojů v rámci Evropských strukturálních a investičních fondů (ESIF). Vzhledem k tomu, že v období od schválení materiálu finanční nástroje jako forma zajištění financování projektů v programovém období 2014-2020 došlo k dalším změnám a rozšíření aktivit ze strany Evropské komise (Junckerův investiční plán - Evropský fond strategických investic , Union Capital Market, Long Term Investment Fund Directive a dalších), zmiňuje tato studie proveditelnosti i další vazby na tato evropská témata.
2. Výsledkem této studie proveditelnosti je návrh legislativních i nelegislativních opatření, umožňujících ČR jednak efektivní čerpání evropských prostředků a jejich další zapojení do podpory hospodářské politiky ČR, a to v souladu s potřebami státního rozpočtu, dopadu na veřejné dluhy, dále se zajištěním manažerské kontroly ze strany jednotlivých řídících orgánů nad jednotlivými finančními nástroji financovanými z jejich OP, ale také umožňující ČR disponovat specializovanou finanční institucí, která může být partnerem pro Evropské aktivity jako je například Evropský fond strategických investic.

Výstupem studie proveditelnosti je návrh na vytvoření separátních investičních účtů pro jednotlivé řídící orgány tzv. Fondů fondů pod správou specializované finanční instituce vlastněné státem – ČMZRB. ČMZRB by tak jednala vlastním jménem, ale na investiční účet každého Řídícího orgánu, a to v souladu s pokyny Řídícího na základě Dohod o financování. Jednotné řešení správy Fondu fondů má za cíl zjednodušit výdaje ze státního rozpočtu a jejich kontrolu v rámci jediného místa pověřeného správou Fondu fondů. Toto řešení by mělo být, na základě této studie proveditelnosti realizovat jakoukoliv podobu implementace finančních nástrojů bez ohledu na to, zda je s nimi v tento okamžik uvažováno v tzv. ex ante analýzách připravených jednotlivými řídícími orgány. Obsahová odpovědnost bude, v souladu s těmito návrhy vždy v kompetenci jednotlivých řídících orgánů. ČMZRB jako správce Fondu fondů bude plnit roli odborného poskytovatele služeb při implementaci finančních nástrojů. Navržené řešení také splňuje podmínky pro čerpání ESIF fondů v programovém období 2014-2020 a opětovné použití již investovaných prostředků na podporu dalších aktivit.

Celé řešení je navrhováno tak, aby ČR byla připravena i na změny, které se na evropské úrovni teprve připravují a aby měla flexibilní řešení, které je zároveň v souladu evropskou i národní legislativou, systémem účtování, ale aby také vyhovovalo potřebám ČR v oblasti investic a schopnosti financovat dlouhodobá strategická témata rozvoje. Dojde tak k vytvoření univerzálního místa schopného poskytovat kvalifikované bankovní a finanční poradenství Řídícím orgánům. V dalších krocích bude ČMZRB dále možné rozvíjet k naplňování role národní rozvojové banky schopné spolupracovat s obdobnými evropskými a mezinárodními subjekty (EIB, EIF, EBRD a dalšími, včetně zapojení do tzv. Junckerova plánu ) a dále se soukromými subjekty – finančními institucemi při naplňování evropských cílů a potřeb financování strategie hospodářského růstu v ČR.

 Ve srovnání s decentralizovaným řešením, tj. variantou, kdy každý Řídící orgán implementuje finanční nástroje svou vlastní cestou, má centrální řešení pro ČR několik nezpochybnitelných výhod:

1. Vše je postaveno na jednotných legislativních pravidlech, vztah všech Řídících orgánů k uvedenému řešení je identický a nehrozí tak existence několika různých schémat a to převážně ve vztahu ke státnímu rozpočtu a následné kontrole. Právní jistota jednotného řešení je vyšší.
2. ČR bude disponovat specializovanou finanční institucí schopnou plnit svou roli ve vztahu k evropským institucím.
3. Úsporu nákladů lze v případě centralizace správy Nástrojů v porovnání s decentralizovanou správou odhadnout na jednorázových 20 - 40 mil. Kč, průběžná provozní úspora, resp. efekt z lepšího zhodnocení prostředků by mohl činit 22- 35 mil. Kč, jednoprocentní snížení rizika finanční korekce až 500 mil. Kč.

Současně však může tato řešení oddálit pro některé operační programy zahájení implementace finančních nástrojů. Tento dopad lze snížit intenzivní spolupráci mezi ČMZRB a jednotlivými Řídícími orgány a co nejvyšší mírou unifikace produktů a procesů.

1. K NAPLNENI TOHOTO PLÁNU JE TŘEBA UDELAT NÁSLEDUJÍCÍ LEGISLATIVNÍ KROKY:
   1. Úprava zákona č 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech o nový výdaj ze státního rozpočtu (nyní možnost pouze dotace či návratné finanční výpomoci) – již vloženo do novely zákona a připravuje se její projednání vládou ČR.
   2. Úprava připravované novely zákona č. 2137/2006 Sb., o zadávání veřejných zakázek tak, aby banka mohla svou roli poskytovatele služeb plnit v tzv. režimu in house. Navržena změna zákona, probíhají jednání s předkladatelem zákona. V případě ponechání stávajícího stavu možnost řešit situaci administrativně tj. rozšířením počtu subjektů zastupujících ČR při výkonu akcionářských práv i o další ministerstva. Návrhy obsaženy v této studii.
2. Dalšími potřebnými opatřeními jsou:
   1. Potvrzení metodiky účtování o prostředcích vložených do Fondu fondů či Finančních nástrojů v účetnictví jednotlivých Řídích orgánů– již návrh je uveden v této Studii.
   2. Rozšíření licencí ČMZRB tak, aby byla schopna plnit roli poskytovatele služeb i pro oblast alternativních investičních fondů. Jedná se o licenci depozitáře a dále o licenci administrátora. Tato aktivita nevyžaduje žádné legislativní změny, je navržena a také procesně realizována ze strany banky.
   3. Další organizační, personální a technické změny nutné na straně ČMZRB pro výkon funkce poskytovatele služeb je uvedené v této studii.
3. Případné náklady spojené s rozšíření licencí či zabezpečeni naplnění funkce poskytovatele služeb pro subjekt spravující fond rizikového kapitálu je ČMZRB schopna financovat z vlastních zdrojů.
4. Centrální řešení správy finančních nástrojů může na základě této analýzy v navržené podobě začít fungovat z pohledu legislativního dnem 1.1.2016 za předpokladu, že k tomuto datu nabude účinnosti novela zákona č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech Jedná se o všeobecnou podmínku, která se vztahuje jakýkoliv způsob vytváření a správy Nástrojů.
5. Specializovaný zákon o národní rozvojové bance. Není nutno řešit nyní pro implementaci finančních nástrojů, ale ze střednědobého hlediska by bylo dobré tento zákon připravit a dát tak ČMZRB mandát národní rozvojové banky, která je nově definována v rámci Junckerova investičního plánu. a. Pro budoucí rozšíření funkcí národní rozvojové banky by byl zpracován zvláštní finanční plán a vyjádření finančních potřeb ze státního rozpočtu či technické asistence EU.

# Vymezení cíle studie

Studie proveditelnosti je zpracována s těmito cíly:

* popsat způsob fungování Fondu fondů a jednotlivých typů Finančních nástrojů v podmínkách správy Fondu fondů prováděné ČMZRB,
* určit rozsah nezbytných změn národní legislativy, aby ČMZRB mohla vykonávat správu Fondu fondů pro všechny Řídící orgány, které předpokládají využití Nástrojů v rámci realizace Operačních programů,
* popsat vazbu řešení na evropské aktivity, zejména Evropský fond pro strategické investice,tzv. Junckrův plán,
* určit nezbytná opatření na straně ČMZRB k zabezpečení činnosti správce Fondu fondů,
* určit, zda je nutné provedení zvláštních výdajů státního rozpočtu k přípravě a realizaci centralizované správy Fondu fondů,
* rámcově popsat možné ekonomické efekty centralizace správy Fondu fondů,
* vymezit rizika provedení centralizované správy.

# Finanční nástroje jako součást hospodářské politiky státu

Evropská komise připravuje dlouhodobou strategii změny chování a financování růstu Evropské Unie. Finanční nástroje jsou pouze jedním z dílčích prvků celého systému a navrhované změny. Cílem je přiblížit Evropu k principům financování USA, tj. podniky a projekty více orientovat na primární financování soukromým kapitálem a teprve následně dluhovými zdroji bank (Evropa a např. Německo či Česká republika jsou historicky orientované na financování bankami a úvěry). EK bude usilovat o to, aby úspory domácností sdružené v penzijních fondech, pojišťovnách a soukromé úspory nefinancovaly primárně jiné státy (akcie USA, Čína atd.), ale aby část z nich financovala reálné investice v EU.

Junckerův balíček a finanční nástroje mají za cíl iniciovat vzedmutí soukromých investic v celé EU. Opatření typu nových typů investičních fondů jako je směrnice o fondech dlouhodobých investic či nově připravovaná aktivita Unie kapitálových trhů mají za cíl odstraňovat bariéry mezi členskými státy pro posílení toku kapitálu a investic. Poslední roky se vše jenom regulovalo, nyní mají nová opatření za cíl uvolňovat kapitál a stimulovat hospodářský růst.

Finanční nástroje umožňují ČR jedinečnou možnost jak stimulovat a vytvořit vlastní finanční instituci, která by mohla plnit roli národní rozvojové banky a to bez nutnosti úvodního vkladu na činnost banky ze strany státního rozpočtu. Pro činnost rozvojových bank je totiž nutné disponovat určitou kritickou minimální sumou prostředků, aby podpora hospodářství byla viditelná a také, aby činnosti realizované bankou byly efektivní.

Pokud se chce ČR tohoto trendu držet, potom je nezbytné rychle a efektivně vybudovat státem vlastněnou bankovní strukturu, úvěrová a garanční schémata a případně soustavu investičních fondů (příklad Slovensko - dopravní infrastruktura, energetická infrastruktura, ICT infrastruktura, energetické úspory, podpora podniků a podnikatelů, komercionalizace vědy a výzkumu či sociální bydlení). Tyto entity lze přímo propojit na EFSI tj. místo stovek drobných projektů jsme schopni získat garance na několik velkých projektových řešení pro celé oblasti a získat další finanční zdroje a záruky.

ČR má nejlepší legislativu na oblast alternativních investičních fondů v bývalém východním bloku, to by nám umožňovalo stáhnout část kapitálu do správy na území ČR z těchto zemí (Slovensko si díky chybějící legislativě bude zakládat lucemburské investiční fondy).

ČR si může vytvořit komplexní systém mimorozpočtových aktivit pro podporu dlouhodobých investic. Vznikl by tak i kompletní systém pro řízení státních investic financovaných z národních zdrojů. Prvotní zdroje nutné pro rozjezd těchto opatření by plnily finanční nástroje realizované v navrhované variantě, které jsou zdrojově financovány z evropského rozpočtu.

# Hlavní systémové otázky a způsob jejich řešení

Implementace Nástrojů vyžaduje vyřešení dlouhodobě diskutovaných zásadních otázek nebo potvrzení jednotného přístupu a výkladu jejich řešení.

Část z nich souvisí s potřebou reakce národní legislativy na otázky, které jsou z pohledu přímo aplikovatelné evropské legislativy vyřešeny. Protože by však postup pouze na základě přímo aplikovatelné evropské legislativy vytvářel prostředí právní nejistoty, je žádoucí upravit zejména zákon č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, zákon č. 218/2000 Sb., rozpočtová pravidla a zákon 47/2002 Sb., o podpoře malého a středního podnikání.

## I. Zadání správy Nástroje ČMZRB „in house“

Článek 37 odst. 1 druhý pododstavec Obecného nařízení stanoví Řídícímu orgánu povinnost postupovat v souladu s platnými právními předpisy, zejména s těmi, které upravují poskytování státní podpory a zadávání veřejných zakázek. “). Veřejným zadavatelem zakázky na vytvoření a správu Nástroje je Česká republika.

V případě zakázky na zadání správy Nástroje musí být tato zakázka zadána v souladu se zákonem č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, ve znění pozdějších předpisů (dále „ ZVZ). Zároveň je však nutno vyloučit i možné námitky, že zadání zakázky je v rozporu se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2014/24/EU ze dne 26. února 2014 o zadávání veřejných zakázek a o zrušení směrnice 2004/18/ES, resp. judikáty Evropského soudního dvora.

ČMZRB jako navrhovaný správce Nástrojů je akciovou společností, jejímž jediným akcionářem je Česká republika, je jednočlennou akciovou společností ve smyslu § 12 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích. Česká republika tedy jako jediný akcionář ovládá ČMZRB způsobem vyžadovaným oběma právními normami, tj. má vliv na její strategické cíle a významná rozhodnutí a má v ČMZRB výlučná majetková práva ve smyslu § 18 odst. 1 písm. e) ZVZ. ČMZRB navíc v letech 2012 - 2014 vykonávala více než 80 % činností, které jí svěřila Česká republika zastoupená různými orgány státní správy nebo jinými právnickými osobami, které Česká republika ovládá.

Z výše uvedených důvodů je v případě ČMZRB možné, aby v případě zadání veřejné zakázky této bance byla tato zakázka považována za zakázku, na kterou se vztahuje z čl. 12 odst. 1 Směrnice EU o VZ , resp. § 18 odst. 1 ZVZ, a aby zakázka byla ČMZRB zadána tzv. in-house. Naplnění požadavku Směrnice ze strany ČMZRB viz příloha č. 7.

Zadání zakázky může vůči ČMZRB na základě výše uvedeného provést jakákoliv organizační složka státu ve smyslu zákona č. 219/2000 Sb., o majetku ČR a jejím vystupování v právních vztazích, ve znění pozdějších předpisů. Všechny Řídící orgány Operačních programů jsou takovými organizačními složkami státu.

Aby nedošlo k narušení tohoto stavu a bylo zabezpečeno, že jednotlivé Řídící orgány budou moci bez jakýchkoliv pochybností uzavírat s ČMZRB dohody o financování pro implementaci Nástrojů v režimu in-house zadání, je nutné, aby byl v rámci připomínkového řízení k novele ZVZ text v § 10 odst. 1 písm. a) upraven následovně[[1]](#footnote-1):

„1) Za zadání veřejné zakázky se nepovažuje uzavření smlouvy veřejného zadavatele s jinou osobou, pokud

a) sám nebo společně s jinými veřejnými zadavateli ovládá tuto právnickou osobu obdobně jako své vnitřní organizační jednotky; v případě státu se za ovládající považuje **~~ta~~ jakákoliv** organizační složka státu. **~~která je zakladatelem nebo zřizovatelem ovládané osoby.~~**“

Stávající znění návrhu novely ZVZ, kdy se za ovládající považuje pouze ta organizační složka státu, která je zakladatelem příp. zřizovatelem daného subjektu, neodůvodněně zužuje implementaci směrnice č. 2014/24 v případě vertikální spolupráce organizačních složek státu a státem ovládaných subjektů. Takové omezení totiž ze směrnice nevyplývá. Dále se jedná o rozpor tohoto návrhu se zákonem č. 219/2000 Sb., o majetku státu, kdy právní úkony jménem státu, tedy veřejného zadavatele, činí vedoucí jakýchkoliv jeho organizačních složek.

## II. Převod prostředků do Nástroje a vztah Nástroje ke státní pokladně

V případě centralizované správy Nástrojů budou Fondy fondů pro jednotlivé operační programy, případně i některé Finanční nástroje, vytvářeny v souladu s článkem 38 odst. 6 Obecného nařízení jako samostatné bloky finančních prostředků v rámci finanční instituce, tj. ČMZRB. Současně zmíněný odst. 6 požaduje, aby byly v případě samostatného bloku finančních prostředků účetně rozlišeny zdroje investované do daného finančního nástroje z programu od ostatních zdrojů, které jsou k dispozici v dané finanční instituci. Tyto samostatné bloky finančních prostředků musí být spravovány v souladu se zásadou řádného finančního řízení při dodržení vhodných pravidel obezřetnosti a musí mít odpovídající likviditu.

Současně článek 43 odst. 1 Obecného nařízení stanoví:

„Podpora z fondů ESI poskytovaná na finanční nástroje se poukazuje na úročené účty vedené u finančních institucí v členských státech a je na přechodnou dobu investována v souladu se zásadami řádného finančního řízení.“

Článek 45 Obecného nařízení dále ukládá následující:

„Členské státy přijmou nezbytná opatření k zajištění toho, aby se zdroje vložené zpět do finančních nástrojů, včetně kapitálových splátek a výnosů a dalších příjmů vytvořených po dobu nejméně osmi let po skončení období způsobilosti, které mohou být připsány podpoře z fondů ESI poskytované na finanční nástroje podle článku 37, využívaly v souladu s cíli programu nebo programů, buď v rámci téhož finančního nástroje, nebo poté, co tyto zdroje opustí finanční nástroj, u jiných finančních nástrojů, ...“.

Z výše uvedeného ustanovení vyplývá, že si Řídící orgán musí zachovat trvale kontrolu nad prostředky, které jsou do nástroje vloženy. Příjemce, který plní funkci jejich správce, využívá tyto prostředky v souladu s jejich účelovým vymezením k činnostem prováděným podle pravidel sjednaných v Dohodě o financování.

Nástroje mají charakter investice a to bez ohledu na to zda je finanční nástroj realizován v podobě s právní subjektivitou (investice do akcií investičního fondu) či v podobě bez právní subjektivity (garanční schéma, úvěrové schéma, risk sharing facility apod.). Tento režim je uplatňován i ze strany evropských finančních institucí EIB/EIF, kdy prostředky členského státu spravované těmito institucemi na základě Nařízení Rady (EU) č. 1303/2013 vždy zůstávají majetkem členských zemí a je možno, na základě pokynu Řídícího orgánu a v souladu s dohodou o financování, je převést pod jiného správce (příklad z předchozího programovacího období - Jessica Moravskoslezko).

Výše uvedeným požadavkům legislativy nejvíce vyhovuje převod prostředků mající charakter výdaje Řídícího orgánu, kterým Řídící orgán pořizuje finančního aktivum, jenž má podobu peněžních prostředků vedených na účtech u finanční instituce. Nakládání finanční instituce s těmito prostředky z hlediska účelu a času použití je vymezeno detailně stanovenými pravidly v Dohodě o financování. Tato dohoda sjednává např. i způsob a výši úročení a další použití úroků či splátek úvěrů a dalších prostředků vrácených do Nástroje.

Přestože přímo aplikovatelný předpis EU (Obecné nařízení) navržený způsob provedení převodu prostředků do Nástroje vkladem umožňuje, je k zamezení kolize se zákonem č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech, potřeba provést jeho změny tak, aby zákon č. 218/2000 Sb. výslovně umožnil provedení převodu prostředků do Nástrojů jiným způsobem než je dotace či návratná finanční výpomoc. Podrobněji viz návrh novely zákona č. 218/2000 Sb., rozpočtová pravidla, uvedený v příloze č. 4.

Dalším nezbytným krokem je, aby Řídící orgány o prostředcích (hodnotě majetku ve Fondu fondů či Finančního nástroje) účtovaly a vedly ho ve svém účetnictví a to jako dlouhodobý finanční majetek Řídící orgány povedou prostředky vložené do Nástroje v rámci svého účetnictví v rozvaze, a to takto:

* Vklad do Fondu fondů (v případě implementace bez Fondu fondů pak vklad do Finančního nástroje) bude v Aktivech veden v položce Ostatní dlouhodobý finanční majetek, syntetický účet 069.
* Na straně pasiv budou prostředky získané do rozpočtové kapitoly Řídícího orgánu k předfinancování prostředků EU pro vklad do Nástroje vedeny v  položce Ostatní dlouhodobé závazky, syntetický účet 459. Po jeho uhrazení bude účet 459 vynulován na základě výpisu z účtu 241.

Alt. lze financovat z „úspor“ 241 event. na úkor schodku – nákladový účet 569 – pořízení finančního majetku vždy nutno promítnout přes účet 043 - Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek.

Ke zpracování rozvahy předloží ČMZRB (Příjemce) Řídícímu orgánu kromě výpisů z účtů Nástroje též speciální zprávu, ve které bude uvedena aktualizovaná výše hodnoty investice, na základě výpisů z účtů Fondu fondů (případně Finančního nástroje v případě implementace bez Fondu fondů), zpráv od správce Nástroje (Příjemce) a ocenění aktuální hodnoty investic vypracovaných Příjemcem podle zásad sjednaných v Dohodě o financování.

Ocenění výše aktiva Řídícího orgánu tvořeného prostředky Fondu fondů či Finančního nástroje bude průběžně upravováno o:

* naběhlé úroky z vkladu (+)
* ztráty z nedobytných úvěrů (-), až do výše dohodnutého limitu sdílení rizik
* úroky z úvěrů či jejich části poskytnutých z prostředků vkladu (+)
* vymožené sankce od Konečných příjemců (+)
* prostředky použité na úhradu ztrát ze záruk (-)
* prostředky použité na úhradu poplatku za správu (-)
* zhodnocení/znehodnocení vkladu převedeného z Fondu fondů do investičního Finančního nástroje (+/-); ocenění vkladu z FF do FN bude korigováno o přecenění majetkových účastí nebo dalších kapitálových investic na reálnou na základě ocenění vypracovaných správcem investičního Finančního nástroje.

Do výkazů

a) „Přehled o peněžních tocích“ – položka „Výdaje na pořízení dlouhodobých aktiv“

b) Přehled o změnách vlastního kapitálu - položka „Investiční transfery“ (ve výkazu 2x) a „Snížení investičních transferů ve věcné a časové souvislosti“,

se změny v rozvaze budou promítat automaticky na základě nastavení účetního programu.

Majetek v podobě prostředků Řídícího orgánu ve Fondu fondů vedený u banky tak bude složen z aktuální hodnoty jednotlivých Finančních nástrojů a v souladu s charakterem Finančního nástroje bude docházet ke změně jeho hodnoty a to jak k jeho snížení (např. garanční schéma a snížení o již uplatněné garance) či k jeho navýšení (úrokové příjmy z úvěrů, nárůst hodnoty akcií či cenných papírů emitovaných finančním nástrojem ve formě investičního fondu na základě jeho aktuálního ocenění).

Ve variantě implementace prostřednictvím správy Fondu fondů jednotlivých Řídících orgánů ze strany ČMZRB by tak Řídící orgány dostávaly informaci o hodnotě zůstatku na investičním účtu a zúčtovávaly by jej výše uvedeným způsobem. Tento postup zajišťuje jak „odstátnění“ vložených prostředků tak i zajištění pravidel uplatňovaných pro implementaci finančních nástrojů v rámci ESIF fondů. Tento postup řeší zároveň i případnou kolizi se státní pokladnou, protože prostředky vložené do FF či FN mají své konkrétní použití na základě dohody o financování a nejedná se tedy o vedení běžných účtů jednotlivých ŘO ze strany ČMZRB. Do účetnictví jednotlivých ŘO se pak promítá celková hodnota „investic“ a nikoliv jednotlivé transakce realizované přímo na úrovni Fondu fondů či Finančních nástrojů.

## III. Celkové zhodnocení legislativního rámce k provedení centralizované správy Nástrojů

Ze strany Evropské komise byla v minulosti z okruhu výše uvedených otázek pod body I. až II. po několikaletém zkoumání finančních nástrojů v ČR vznesena pouze jediná zásadní námitka, a tou byla přítomnost soukromých akcionářů v ČMZRB, které byla zadána správa finančních nástrojů bez výběrového řízení. Tato námitka je již zcela vyřešena. ČMZRB má pouze jediného akcionáře, Českou republiku, a nedrží žádné vlastní akcie. Specifická námitkou uplatněnou Evropskou komisí byla existence příspěvku k ceně záruky. Tento možný způsob použití prostředků EU se však v programovacím období 2014 - 2020 nenavrhuje. Jiné připomínky systémové povahy nebyly ze strany Komise uplatněny.

Opatření a řešení navržená v bodech I. až II. se jeví jako postačující k tomu, aby byly odstraněny překážky a nejistoty, které byly i v minulosti v různé míře s vytvářením a fungováním finančních nástrojů spojovány ze strany národních institucí.

# Východiska pro zpracování Studie

Studie je zpracována za těchto dále uvedených podmínek, které předurčují možnou míru její podrobnosti.

## I. Předběžné posouzení finančních nástrojů v Operačních programech

Závěrečnými zprávami bylo ukončeno předběžné posouzení finančních nástrojů (ex ante analýza) ve třech operačních programech. Závěry z ex ante analýz lze pro jednotlivé operační programy shrnout následovně:

**OPŽP**:

Jako vhodné pro využití finančních nástrojů byly definovány následující oblasti:

* **Energetické úspory** - úvěrový finanční nástroj
* **Odpady** - úvěrový finanční nástroj
* **Ovzduší** - výměna starých kotlů v domácnostech - úvěrový finanční nástroj (pilotní projekt v Moravskoslezském kraji)
* kombinace úvěru a dotace (až do výše 15%) na financování projektu
* v rámci Environmentálního fondu vzniknou 4 podfondy: Voda, Ovzduší, Odpady, Energetické úspory.

**OPPIK:**

Jako vhodné pro využití finančních nástrojů byly definovány následující oblasti:

* PO1, SC1.1 Zvýšit inovační výkonnost podniků

program **Inovace** - záruky úvěrové instituci za konkrétní záměr na realizaci investice do VaVaI

* PO1, SC1.2 Zvýšit intenzitu a účinnost spolupráce ve výzkumu, vývoji a inovacích:

Program **Proof of Concept** – kapitálové vstupy

* PO2, SC2.1 Zvýšit konkurenceschopnost začínajících a rozvojových MSP:

Program **Expanze** - zvýhodněný úvěr se sníženou úrokovou sazbou a delší dobou splatnosti, S-záruka, M-záruka

Program Rizikový kapitál – kapitálové vstupy

* PO2, SC2.3 Zvýšit využitelnost infrastruktury pro podnikání:

Program **Nemovitosti** - Kombinovaná podpora, zvýhodněný úvěr se sníženou úrokovou sazbou a delší dobou splatnosti, případně odkladem splátek, finanční příspěvek na projektovou přípravu

* PO 3, SC3.2 - Zvýšit energetickou účinnost podnikatelského sektoru:

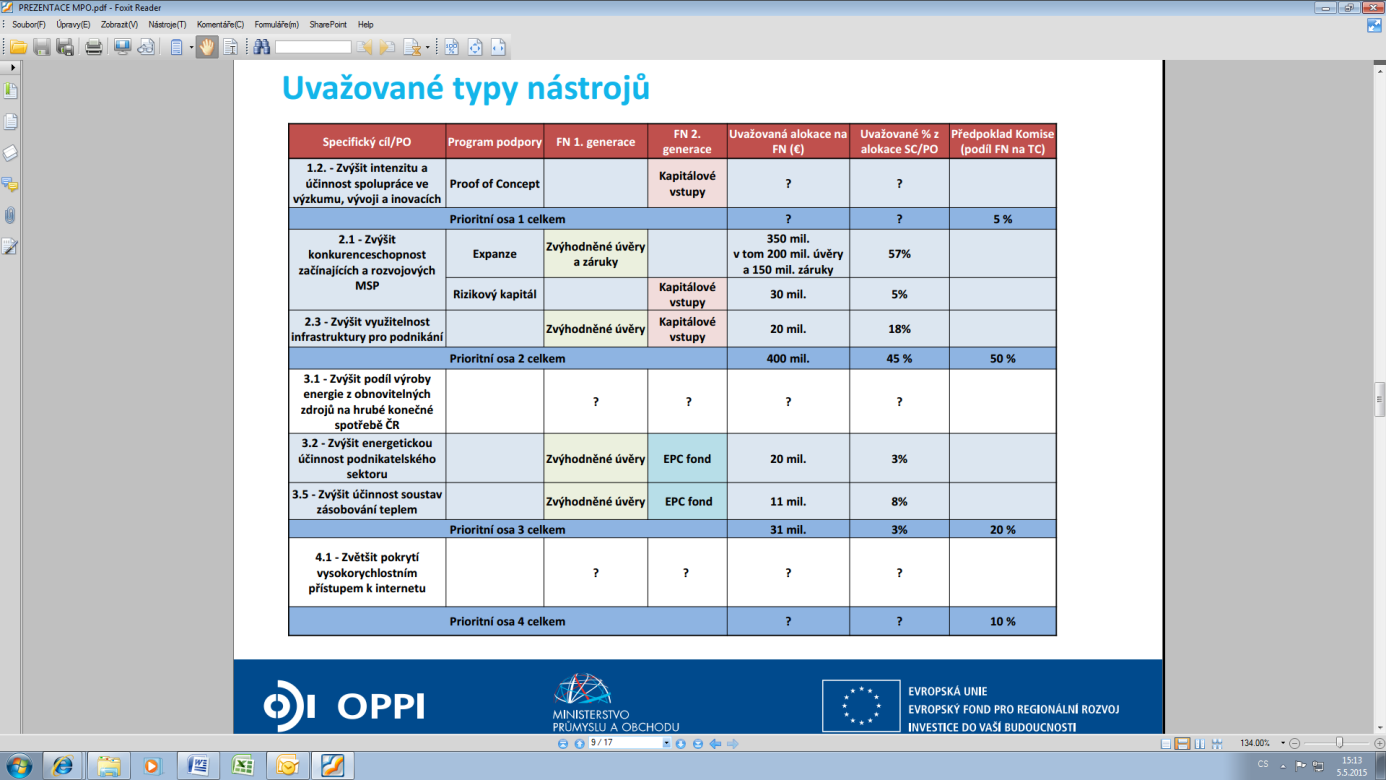
Program **Úspory energie** -Kombinovaná podpora, zvýhodněný úvěr se sníženou úrokovou sazbou a delší dobou splatnosti, finanční příspěvek na úhradu úroků (subvence úrokové sazby) za podmínky dosažení požadované úspory, finanční příspěvek na úhradu nákladů na energetický audit a ověření úspory

* PO 3, SC3.5 - Zvýšit účinnost soustav zásobování teplem:

Program **Úspory energie v SZT** - Kombinovaná podpora (viz program Úspory energie)

* PO 3, SC 3.1 - Zvýšit podíl výroby energie z obnovitelných zdrojů na hrubé konečné spotřebě

Program **Obnovitelné zdroje energie** – Kombinovaná podpora



**IROP**

Jako vhodné pro využití finančních nástrojů byly definovány následující oblasti:

* PO 2, SC 2.5 **Snížení energetické náročnosti v sektoru bydlení** provlastníky bytových domů a společenství vlastníků bytových jednotek.

Zvýhodněný úvěr na celou částku způsobilých nákladů projektu, v případě nadstandardních environmentálních přínosů dodatečné přiznání dotace do výše 10 % podílu zapojení Fondu.

Podrobněji k jednotlivým předběžným hodnocením v Operačních programech viz příloha č. 1.

**OP Doprava**

Předpokládá vyhlášení výběrového řízení na zpracovatele předběžného posouzení finančních nástrojů v tomto operačním programu.

**OP PPR**

Bude dopracováno.

## F.II. Veřejná podpora

V případě správy Nástrojů a jejich využití je nutno zajistit, že při implementaci Nástrojů nedojde k porušení článků 107 a 108 Smlouvy o ES, tj. k poskytnutí nedovolené veřejné podpory.

Zajištění souladu s pravidly pro poskytování veřejné podpory na úrovni Konečného příjemce zabezpečí jednotlivé Řídící orgány správným nastavením podmínek jednotlivých Výzev. Budou využívány tyto režimy veřejné podpory:

* de minimis podle Nařízení Komise (EU) č. 1407/2013
* bloková výjimka podle Nařízení Komise (EU) č. 651/2014
* veřejná podpora notifikovaná na základě návrhu Řídícího orgánu Evropskou komisí.

O poskytnutí veřejné podpory bude rozhodovat Příjemce nebo Finanční zprostředkovatel, kteří ponesou odpovědnost za soulad poskytnuté podpory s podmínkami platné legislativy a budou provádět veškeré úkony, které jim jako poskytovatelům veřejné podpory přísluší.

Zabezpečení souladu s pravidly pro poskytování veřejné podpory na úrovni správce Fondu Fondů ( Příjemce) bude zabezpečeno dodržením pravidel a omezení stanovených pro výši poplatku za správu stanovených v článku 13 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014. Výše sazeb poplatku za správu a zásady a metodika jeho výpočtu budou stanoveny jednotně v rámci vzorové Dohody o financování (viz část G.III.1).

Zabezpečení souladu s pravidly pro poskytování veřejné podpory na úrovni Finančního zprostředkovatele bude podle okolností v rámci jednotlivých Operačních programů zabezpečeno dvěma alternativními postupy:

* provedením výběrového řízení na Finanční zprostředkovatele, v jehož rámci bude nastavením podmínek Dohody o financování s využitím best practices EIB/EIF zabezpečeno, že finanční výhoda spojena s poskytnutím prostředků z Operačního programu bude přenesena na Konečného příjemce,
* vyhlášením otevřené výzvy pro Finanční zprostředkovatele umožňující zapojení v roli Finančního zprostředkovatele spravujícím všem subjektů splňujícím kritéria článku 7 nařízení Komise (EU) č. 480/2014, případně další kritéria stanovena pro plnění funkce Finančního zprostředkovatele Řídícím orgánem.

Výše poplatku za správu bude omezena limity stanovenými pro subjekty spravující Finanční nástroje Nařízením Komise (EU) č. 480/2014.

## III. Návrhy Programy /Výzev

Návrhy programů, případně Výzev, jejichž znění je nezbytnou podmínkou pro přípravu Dohod o financování doposud, nebyly zpracovány. S výjimkou OP PIK je schválení jednotlivých programů podpory v kompetenci příslušného ústředního orgánu státní správy. V případě OP PIK je nutné schválení programu vládou České republiky. Kompetenci k následnému vyhlášení Výzvy má v tomto případě MPO.

## IV. Legislativní a metodické materiály

Legislativa na úrovni nařízení Rady EU či Evropské komise je dokončena a k dispozici, podrobněji viz příloha č. 3. Doposud však chybí metodická doporučení Komise, jejichž zpracování Evropská komise přislíbila a která jsou pro implementaci finančních nástrojů velmi důležitá. Jedná se o tato doporučení:

|  |  |
| --- | --- |
| **Tematická oblast** | **Indikativní termín předložení na EGESIF** |
|  |  |
| * Guidance note on financial instruments: management costs and fees * Guidance note on financial instruments: eligibility questions | Březen – duben 2015 |
| * Guidance note on financial instruments: leverage * Guidance note on financial instruments: implementation options | Druhé čtvrtletí 2015 |
| * Guidance note on financial instruments: measuring performance | Třetí čtvrtletí 2015 |
| * Guidance note on financial instruments: reporting * Guidance note on financial instruments: re-use of resources | Čtvrté čtvrtletí 2015 |

Pro oblast implementace dosud chybí stanovisko Komise k otázkám, kde na národní úrovni existují nejasnosti či pochybnosti o správném postupu.

Na národní úrovni je k dispozici řada metodických pokynů a doporučení MMR a MF k jednotlivým aspektům implementace Nástrojů, podrobněji viz příloha č. 3. Chybí však metodika pro provedení článku č. 7 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014 a není též metodicky dostatečně vyjasněno posuzování nesrovnalostí u Nástrojů a následné kroky v případě jejich zjištění.

# Centralizovaná správa Nástrojů

## I. Shrnutí navrhovaného řešení

Správa Nástrojů bude prováděna jedním Příjemcem - ČMZRB, která na základě vzorové Dohody o financování vytvoří Fond fondů pro každý Řídící orgán. Fondy fondů budou spravované podle jednotných pravidel, podporované jedním informačním systémem, standardizovanými procesy výkonu správy v jednotlivých fázích fungování Nástrojů.

Fondy fondů budou vytvářeny jako samostatné bloky finančních prostředků (systémy účtů) v rámci finanční instituce, kterou bude ČMZRB. V závislosti na potřebách jednotlivých Řídících orgánů budou jednotlivé Fondy fondů působit ve dvou možných režimech:

* s využitím Finančních zprostředkovatelů (bank, fondů rizikového kapitálu), kteří budou spravovat Finanční nástroje (úvěrové fondy, investiční fondy rizikového kapitálu), a kteří budou návazně uzavírat smluvní vztahy s Konečnými příjemci,
* bez využití Finančních zprostředkovatelů, přičemž ČMZRB jako správce Fondu fondů (Příjemce) bude současně působit v režimu správce jednotlivého Finančního nástroje a bude uzavírat smluvní vztahy s Konečnými příjemci (úvěrové a záruční Finanční nástroje).

Podrobnější vymezení činností Příjemce v režimu správce Fondu fondů či správce Finančního nástroje viz příloha č. 6.

Pokud se při přípravě jednotlivých Dohod o financování prokáže jako efektivnější uzavřít Dohodu o financování přímo v režimu správy Finančního nástroje, bude toto realizováno podle potřeby.

Znázornění základních vztahů při fungování centralizované správy Nástrojů viz schéma č. 1.

Vysvětlivky ke schématu č. 1

1. vklad do FF zřízeného pro příslušný ŘO

dohoda o financování

texty výzev jednotlivých programů podpory

1. vypořádání vkladu pro ukončení dohody o financování

reporting o realizaci dohody o financování

žádost o vklad do FF

1. kontroly auditního orgánu

metodické pokyny

1. metodické pokyny
2. data o realizaci dohod o financování v předepsané struktuře a rozsahu
3. majetková účast FF ve FN (finanční prostředky FF pro financování kapitálových vstupů apod.)

dohoda o financování/realizaci mezi FF a FN/FZ

kontrola správce FF o naplňování dohody o financování/realizaci

metodická podpora

1. vypořádání finančních prostředků FF

reporting o realizaci

žádost o vložení finančních prostředků FF

1. majetková účast ve FN (finanční prostředky ke spolufinancování kapitálových vstupů apod.) resp. na konečném příjemci
2. nákup kapitálových účastí (majetková účast na konečném příjemci), finanční prostředky pro realizaci projektů konečného příjemce

kontroly realizace projektu

1. informace o realizaci projektu, plnění indikátorů
2. úvěrová linka se sdílením rizik - finanční prostředky FF pro poskytování úvěrů konečným příjemcům

dohoda o financování/realizaci mezi FF a FN/FZ

kontrola správce FF o naplňování dohody o financování/realizaci

metodická podpora

1. úvěr konečnému příjemci (financovaný z prostředků z úvěrové linky a z vlastních prostředků FZ)

kontroly realizace projektu

1. portfoliová záruka úvěrující bance s limitem (capped guarantee)

dohoda o realizaci mezi FF a FZ

kontrola správce FF o naplňování dohody o realizaci

metodická podpora

1. úvěr konečnému příjemci financovaný z vlastních prostředků FZ

kontroly realizace projektu

1. finanční prostředky z FF na realizaci FN
2. vypořádání finančních prostředků po ukončení FN
3. úvěr konečnému příjemci z finančních prostředků FN na realizaci projektu
4. úvěr konečnému příjemci z finančních prostředků soukromého investora na realizaci projektu (spolufinancování)
5. smlouva o záruce úvěr soukromého investora konečnému příjemci na realizaci projektu
6. úvěr soukromého investora konečnému příjemci na realizaci projektu
7. vystavení záruční listiny soukromému investorovi (bance) za úvěr konečnému příjemci na realizaci projektu

Schéma č. 1:

**SI**

**FN Záruky**

**FN Úvěry**

**SI**

**FN/FZ Úvěry**

**FZ Záruky**

**FN/FZ Riz. kap.**

**FN/FZ Riz. kap.**

**SI**

**SI**

účty **FF 2**

**SI**

**SI**

**ČMZRB – společná infrastruktura Fondu fondů**

**ŘO 2**

**ŘO 1**

účty **FF 1**

**MS 2014+**

**MMR-NOK**

**MF**

**ŘO 3**

účty **FF 3**

## II. Předpoklady a východiska k činnosti Nástroje

K provedení jednotlivých fází přípravy a zabezpečení přípravy implementace a fungování Nástrojů v rozsahu bodu H. III musí být ze strany jednotlivých Řídících orgánů vytvořeny tyto minimální podmínky:

* Vypracování závěrečné zprávy z o předběžném posouzení finančních nástrojů, její projednání monitorovacím výborem a zveřejnění souhrnného přehledu jejích zjištění a závěrů.
* Vypracování znění programů podpory a jejich výzev, včetně kritérií schválených monitorovacím výborem Operačního programu.
* Zpracování Operačního manuálu Řídícího orgánu v částech vztahujících se k Nástrojům využívaným v daném programu.
* Předání Příjemci veškerých potřebných manuálů a specifikací pro předávání dat do MS2014+.

Návazně musí dojít k uzavření Dohody o financování, na jejímž základě Nástroj vznikne a které vytvoří zadání, podle něhož bude Příjemce nastavovat procesy nezbytné pro jeho fungování, kterými jsou:

* Operativní a strategické řízení Nástroje,
* Výkonná činnost poskytování finančních produktů Nástroje a její metodické řízení,
* Účtování o činnosti Nástroje,
* Monitoring činnosti Nástroje a reporting pro MS2014+,
* Kontrola a audit Nástroje, Finančních zprostředkovatelů a Konečných příjemců,
* Publicita činnosti Nástroje.

## III. Provedení jednotlivých fází přípravy a fungování Nástrojů v podmínkách jejich správy zabezpečované ČMZRB

### 1. Provedení Fondu fondů

#### 1. 1. Vznik Fondu fondů

Fond fondů vznikne na základě Dohody o financování. Návrh vzorové Dohody o financování vypracuje správce Fondu fondů s využitím dostupných metodických doporučení Evropské komise a předloží ho k připomínkám Ministerstvu pro místní rozvoj a  Ministerstvu financí. Tento vzor bude využit při vypracování finální podoby konkrétní Dohody o financování mezi Řídícími orgány a Příjemcem pro potřeby jednotlivých Operačních programů. Součástí Dohody o financování bude též vzorová dohoda o financování mezi ČMZRB jako správce Fondu fondů a Finančními zprostředkovateli spravujícími jednotlivé Finanční nástroje. Návrhy jednotlivých Dohod o financování budou před jejich podpisem předloženy k vyjádření MF a MMR.

Před uzavřením Dohody o financování s ČMZRB jako správcem Fondu fondů bude Řídícím orgánem provedeno ověření toho, zda jsou naplněny podmínky stanovené článkem 7 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014. Toto ověření proběhne ve dvou částech:

1. jako společné pro všechny Operační programy v rozsahu podmínek stanovených v odst. 1 a písm. a) pouze první část, b) a e) článku 7 uvedeného nařízení ve společné gesci MMR a MF,
2. individuálně pro jednotlivé Operační programy v rozsahu zbývajících ustanovení odst. 2 článku 7 uvedeného nařízení. Provedení zajistí jednotlivé Řídící orgány.

#### 1. 2. Fungování Fondu fondů

*a) Činnosti vykonávané ČMZRB (Příjemcem) při správě Fondu fondů*

viz příloha č. 6

1. *Výběr Finančních zprostředkovatelů*

Výběr Finančních zprostředkovatelů proběhne ve třech možných režimech.

* provedením výběrového řízení na Finanční zprostředkovatele, v jehož rámci bude nastavením podmínek dohody o financování s využitím best practices EIB/EIF zabezpečeno, že finanční výhoda spojena s poskytnutím prostředků z Operačního programu bude přenesena na Konečného příjemce; provedení výběrového řízení zajistí Příjemce; podmínky výběrového řízení bude schvalovat Řídící orgán, nebo
* vyhlášením otevřené výzvy pro finanční zprostředkovatele umožňující zapojení v roli Finančního zprostředkovatele všem subjektů splňujícím kritéria článku 7 nařízení Komise (EU) č. 480/2014, případně další kritéria stanovena pro plnění funkce Finančního zprostředkovatele Řídícím orgánem,
* určením ČMZRB jako správce Finančního nástroje vytvořeného přímo v rámci Fondu fondů v Dohodě o financování ke správě Fondu fondů, tj. působení ČMZRB v dvojí roli jako správce Fondu fondů i správce Finančního nástroje ( pouze pro oblast úvěrů a záruk).

O použití příslušného režimu výběru Finančních zprostředkovatelů rozhodne Řídící orgán zejména s přihlédnutím k rozsahu prostředků pro jednotlivé Finanční nástroje.

1. *Uzavření dohody o financování*

ČMZRB jako správce Fondu fondů uzavře dohody o financování s jednotlivými Finančními zprostředkovateli. Před provedením převodu prostředků do jednotlivého Finančního nástroje provede ověření, zda jsou naplněny požadavky stanovené v odst. 2 článku 7 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014.

Vzhledem k zásadnímu významu této fáze implementace je žádoucí, aby jí věnoval dostatečnou pozornost vhodným zaměřením kontrolní a auditní činností též Řídící orgán.

*d) Opatření k zajištění funkčnosti Fondu fondů*

*da) Vypracování vnitřních předpisů pro správu Fondu fondů a jeho produktů*

Správcem Fondu fondů budou vypracovány tyto předpisy:

* Předpis o činnosti administrátora Fondu fondů,
* Předpis o monitoringu činnosti Fondu fondů a reportingu,
* Produktový předpis - o produktech Fondu fondů (refinanční úvěr, portfoliová globální záruka, majetková účast),
* Předpis o účetní metodice pro účtování Fondu fondů a jeho produktů,
* Doplněny a aktualizovány budou předpisy o řízení úvěrového a operačního rizika a rizikový profil banky,
* Předpis o provádění kontrol vzorku projektů u Finančních zprostředkovatelů a konečných příjemců,
* Předpis o provádění systémových kontrol u Finančních zprostředkovatelů,
* Doplnění ročního plánu auditu a víceletého výhledu.

*db) Příprava informačního systému (účetní a neúčetní informace), včetně systému zpracování dat od finančních zprostředkovatelů na úrovni konečných příjemců*

Fungování Fondu fondů vyžaduje, aby správce Fondu fondů při jeho správě zpracoval značné množství účetních a neúčetních dat ze dvou hlavních zdrojů.

- vlastní data

- data od Finančních zprostředkovatelů, a to o jednotlivých Finančních nástrojích i jednotlivých Konečných příjemcích a jejich projektech.

Tato data budou využívána ve třech hlavních směrech:

* Operativní a strategické řízení Fondu fondů

Budou využívána data vedená o operacích na účtech příslušného Fondu fondů v účetním systému banky. Pro účely řízení budou využívány některé výkazy zpracovávané v rámci reportingu pro Řídící orgán, speciální manažerské reporty budou vytvořeny s využitím vzorů používaných při činnosti správy úvěrových a záručních fondů v OPPI.

* Vkládání a přenos dat do MS2014+ v rozsahu stanoveném Metodickým pokynem pro monitorování implementace evropských strukturálních a investičních fondů v České republice v programovém období 2014 – 2020.

Rozsah dat je daný metodickým pokynem MMR, technické specifikace pro přenos dat budou řešeny prostřednictvím MPO, se kterým ČMZRB v minulosti spolupracovala v OPPI a vypracované postupy a řešení budou použita i pro další Řídící orgány.

* Reporting pro potřeby Řídícího orgánu v rozsahu stanoveném v Dohodě o financování.

Za základ, který bude přizpůsoben potřebám jednotlivých Řídících orgánů, budou použity reporty využívané při správě OPPI. Tyto reporty budou pokrývat jak vývoj realizace jednotlivých programů podpory, resp. výzev, tak i využívání prostředků v jednotlivých Nástrojích.

*e) Způsob zabezpečení účasti soukromých zdrojů k financování projektů*

Soukromé zdroje na spolufinancování budou zabezpečovány na úrovni finančního nástroje nebo jednotlivých projektů. Nepředpokládá se soukromé spolufinancování na úrovni Fondu fondů.

V případě úvěrového nástroje bude spoluúčast soukromých prostředků řešena stanovením fixního podílu soukromých prostředků v každém čerpání úvěru Konečnému příjemci.

U záručního nástroje bude možné veškeré prostředky bankovního úvěru považovat za soukromé spolufinancování, které bude zabezpečováno na úrovni projektu.

*f) Odměňování správce Fondu fondů*

Odměňování správce Fondu fondů bude respektovat zásady a omezení daná čl. 13 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014.

*Záruky*

Jednotlivé složky poplatku za správu budou kalkulovány následovně:

* Základní složka poplatku za správu

x % p.a. z kumulativního zůstatku prostředků převedených do Fondu fondů; do data ukončení (winding–up) Operačního programu budou hrazeny jako způsobilý výdaj z příspěvku z Operačního programu, po datu ukončení operačního programu z podílu na výtěžku z vymáhání pohledávek připadající na pohledávky z plnění ze záruky vráceného do Fondu fondů,.

- Výsledková složka poplatku za správu

x % p.a. z výše prostředků na krytí ztrát ze záruk převedených k Finančním zprostředkovatelům poskytujícím úvěry záruk minus výtěžek z vymáhání pohledávek připadající na pohledávky z plnění ze záruky vráceného do Fondu fondů; do data ukončení Operačního programu budou hrazeny jako způsobilý výdaj z příspěvku z Operačního programu, po datu ukončení Operačního programu z podílu na výtěžku z vymáhání pohledávek připadající na pohledávky z plnění ze záruky vráceného do Fondu fondů.

*Úvěry*

Jednotlivé složky poplatku za správu budou kalkulovány následovně:

* Základní složka poplatku za správu

x % p.a. z kumulativního zůstatku prostředků převedených do Fondu fondů; do data winding–up Operačního programu budou hrazeny jako způsobilý výdaj z příspěvku z Operačního programu, po datu winding-up Operačního programu ze splátek úvěrů převedených do Fondu fondů Finančními zprostředkovateli.

Výsledková složka poplatku za správu

x % p.a. ze zůstatku nesplaceného vkladu do Finančních nástrojů; do data winding–up Operačního programu budou hrazeny jako způsobilý výdaj z příspěvku z Operačního programu, po datu winding-up Operačního programu ze splátek úvěrů převedených do Fondu fondů Finančními zprostředkovateli.

V případě, že bude správce Fondu plnit současně úkoly správce Finančního nástroje bude se jeho odměňování řídit pravidly pro odměňování za správu Finančního nástroje. Poplatek za správu Fondu fondů nebude uplatněn.

*h) Opětovné využití prostředků vrácených do Fondu fondů a ukončování činnosti Fondu fondů*

Využití prostředků vracených od Finančních zprostředkovatelů je zapracováno do systému finančních toků úvěrového, resp. záručního schématu FF, viz písmeno d).

Správa Fondu fondů, případně jeho části (záruční či úvěrový nástroj) bude ukončena poté, co:

a) budou uzavřeny všechny účty Fondu fondů, resp. jeho části, a případné zůstatky na těchto účtech převedeny na účet uvedený v Dohodě o financování nebo dodatečně stanovený Řídícím orgánem,

b) účty Fondu fondů, resp. jeho části, budou uzavřeny poté, co:

- správce Fondu fondů a vyvede z účetnictví rozvahové pohledávky za Finančními zprostředkovateli poté, co byly uhrazeny Finančními zprostředkovateli, nebo byly pro nedobytnost odepsány (při použití obvyklých účetních postupů správce Fondu fondů);

- budou provedeny všechny splatné úhrady poplatku za správu,

- Finanční zprostředkovatelé sdělí, že vyvedou-li z účetnictví podrozvahové pohledávky za konečnými uživateli z uplatněných sankcí za porušení podmínek programu poté, co byly uhrazeny Konečnými příjemci nebo výtěžkem z vymáhání pohledávek či jejich prodejem nebo byly odepsány pro nedobytnost (při použití obvyklých účetních postupů Finančních zprostředkovatelů),

- správce Fondu fondů vyvede své rozvahové pohledávky za Finančními zprostředkovateli vzniklé převodem prostředků na účty krytí rizik u Finančních zprostředkovatelů z účetní evidence poté, co zůstatky těchto účtů byly vráceny Finančními zprostředkovateli a zbývající pohledávky byly odepsány pro nedobytnost provedeného plnění ze záruky na straně Konečných příjemců při použití obvyklých účetních postupů Finančních zprostředkovatelů.

*i) Vnitřní audit Fondu fondů*

Audit činnosti Fondu kromě externích auditů prováděn útvarem vnitřního ČMZRB auditu obdobně jako je prováděn u finančních nástrojů v OPPI. Informace o zjištěních auditu budou součástí monitorovacích zpráv pro Řídící orgán operačního programu.

*j) Rozsah a způsob metodického řízení správců Finančních nástrojů ze strany správce Fondu fondů*

Správce Fondu fondů:

* zřídí informační linku a zvláštní info adresy na web pro kontaktní osoby Finančních zprostředkovatelů;
* vyhradí část svojí webové stránky pro problematiku Fondu fondů;
* určí zaměstnance odpovědné za oblast konzultací metodických otázek v rozhodovací činnosti Finančních zprostředkovatelů: veřejná podpora, způsobilé výdaje, definice MSP, hodnocení podmínek programů před uzavřením smlouvy o úvěru, dodržování podmínek programů v průběhu realizace smlouvy;
* FAQ pro finanční zprostředkovatele na web správce fondu fondů.

FF bude informovat Finanční zprostředkovatele o nových výzvách, zasílat metodické informace a výklady i jednotlivým otázkám na základě informací od Řídícího orgánu, či z jiných oficiálních zdrojů.

Pro zabezpečený přenos dat bude využívána webová podatelna ČMZRB.

Pro účely metodického sjednocení činnosti Finančních zprostředkovatelů bude vypracován metodický pokyn správce Fondu fondů pro správu finančních nástrojů.

j*) Povinnosti správce FF v oblasti publicity*

Správce Fondu fondů bude zabezpečovat požadavky vyplývající z legislativy EU (příloha XII nařízení Komise č.1303/2013 a realizovat tato opatření:

* publikovat na web stránce výzvy k předkládání žádostí, pokyny pro žadatele o podporu a pokyny pro publicitu podpory pro příjemce podpory,
* zabezpečovat provoz informační linky a adresy pro e-mailové dotazy pro žadatele o podporu,
* předávat údaje o poskytnutých podporách Řídícímu orgánu ke zveřejnění,
* publikovat na web stránce ve zvláštní sekci s omezeným přístupem pokyny a informace pro kontaktní osoby Finančních zprostředkovatelů,
* provádět kontrolu dodržování opatření a pravidel publicity u Finančních zprostředkovatelů.

*k) Archivace dokumentů*

Správce Fondu bude zabezpečovat archivování informací a dokumentů po dobu stanovenou v Dohodě o financování. Předběžně lze uvažovat s datem 31. 12. 2033. Jedná se o tyto dokumenty:

• Dohoda o financování s řídícím orgánem

• Dohody o financování s finančními zprostředkovateli

• výpisy z účtů Fondu fondů, jejich systém musí být vytvořen tak, aby bylo možné identifikovat příspěvek každého programu podpory do Fondu fondů a následně pro jednotlivé Finanční zprostředkovatele a jeho využit tak, a by bylo možné zajistit prokázání způsobilosti výdajů do Fondu fondů,

• výpisy z účtů Finančních nástrojů od Finančních zprostředkovatelů

• monitorovací zprávy pro řídící orgán a od Finančních zprostředkovatelů

• dokumenty týkající se úhrady poplatků za správu Fondu fondů a za správu Finančních nástrojů

• žádosti o doplnění prostředků úvěrových fondů, či fondů rizikového kapitálu, resp. navýšení kapacity ručení od Finančních zprostředkovatelů.

*l) Kontrola a nesrovnalosti*

*la) Kontrola u Finančních zprostředkovatelů*

Fond fondů vykonává kontrolu přijatých podkladů, resp. kontrolu vybraného vzorku podkladů ke konkrétním projektům a taktéž kontrolu na místě u Finančního zprostředkovatele.

Cílem kontrolní činnosti je ověření dodržování jednotlivých ustanovení dohody o financování uzavřené mezi Fondem fondů a Finančním zprostředkovatelem, zejména:

* dodržování podmínek výběru konečných uživatelů;
* převádění prostředků konečným uživatelům včas a v celém objemu;
* provádění kontrol vzorku projektů na místě realizace projektu;
* provádění kontrol způsobilých výdajů;
* příjímání splátek a vymáhání prostředků;
* zajišťování publicity;
* řádné vedení dokumentace k jednotlivým projektům konečných uživatelů.

*lb) Kontrola u Konečných příjemců*

Kontroly budou prováděny na místě realizace projektů u Konečných příjemců na vzorku projektů. Procentní výši vzorku (z počtu podpořených projektů) určí Dohoda o financování mezi Řídícím orgánem a správcem Fondu. Výběr vzorku bude vždy prováděn podle stavu portfolia k určitému datu a vzorek bude stanoven vždy do 2 měsíců po uvedeném datu. Termíny budou uvedeny v dohodě o financování mezi správcem FF a Finančním zprostředkovatelem.

Výběr projektů ke kontrole bude provádět Finanční zprostředkovatel 1 x ročně, podle kritérií, která budou stanovena v Dohodě o financování mezi Finančním zprostředkovatelem a Fondem fondů. Jsou to zejména tato kritéria:

• dle výše podpory (doplnění o stanovení mezních limitů),

• rizikové klasifikace konečného uživatele,

• konečná splatnost úvěru poskytnutého Finančním zprostředkovatelem,

• právní forma klienta (v členění na fyzické a právnické osoby),

• odvětví (v členění na CZ\_NACE, ve kterých je podpora poskytována),

• region (v členění dle NUTS 2).

Ze zpracovaného přehledu budou vybráni Finančním zprostředkovatelem Koneční příjemci a realizované projekty takto:

*• vybírány budou pouze projekty, u kterých nedošlo k ukončení smlouvy o úvěru, přednostně budou vybírány projekty, u nichž je indikováno zvýšené riziko, tzn. horší riziková klasifikace konečného uživatele.*

Seznam kontrol zadaných Finančním zprostředkovatelem k provedení bude předán na vědomí i správci Fondu fondů. Kontroly budou realizovány a dokončeny do jednoho roku od data stanovení vzorku projektů ke kontrole.

Dohoda o financování vymezí hlavní zásady a povinnosti při provádění kontroly, zejména:

• zjistit skutečný stav;

• kontrolní nálezy a zjištěné nedostatky prokázat a doložit doklady;

• stanovit nápravná opatření, vč. lhůt, do kterých má klient zjištěné nedostatky odstranit;

• šetřit práva a právem chráněné zájmy konečného uživatele;

• zachovat mlčenlivost o všech skutečnostech zjištěných při kontrole projektu a nezneužít znalosti těchto skutečností (tím není dotčena povinnost oznamovat určité skutečnosti orgánům příslušným podle zvláštních předpisů);

• vypracovat Protokol z kontroly projektu, seznámit konečného uživatele s jeho obsahem a předat podepsaný stejnopis konečnému uživateli, vč. poučení o možnosti podání písemných námitek proti textu Protokolu z kontroly projektu do stanoveného termínu.

Protokol z kontroly projektu budou ukládány ve složce obchodu. Finanční zprostředkovatel bude zasílat jednou ročně správci Fondu fondů přehled provedených kontrol.

*lc) Nesrovnalosti*

Bude nutno dořešit poté, co bude definováno, co se u finančních nástrojů považuje, resp. nepovažuje za nesrovnalost. V uvedené oblasti bude nutné dopracovat Metodický pokyn finančních toků programů spolufinancovaných z Evropských strukturálních fondů, Fondu soudržnosti a Evropského námořního a rybářského fondu na programové období 2014 - 2020. Návrh na její dopracování již MPO v minulosti předložilo na pracovní úrovni MF.

### 2. Provedení Finančních nástrojů současně spravovaných správcem Fondu fondů nebo vytvořených přímo

#### 2. 1. Vznik FN

Finanční nástroj vznikne buď jako součást Dohody o financování pro vytvoření Fondu fondů, pokud bude jeho součástí, nebo na základě samostatné Dohody o financování vznikne na základě vzorové Dohody o financování.

V případě vzniku Finančního nástroje v rámci Fondu fondů, tj. pokud bude Příjemce plnit úlohu správce pro Fond fondů i Finanční nástroj současně, budou podmínky fungování jednotlivých Finančních nástrojů zahrnuty pro účely její přehlednosti jako zvláštní části této dohody ve formě jejích příloh. Příslušný vzor Dohody o financování bude vypracován s využitím dostupných metodických doporučení Evropské komise Ministerstvem pro místní rozvoj po předchozím projednání s MF, Řídícími orgány a ČMZRB a bude mít charakter metodického doporučení. Tento vzor bude využit při vypracování finální podoby konkrétní Dohody o financování mezi Řídícími orgány a Příjemcem pro potřeby jednotlivých Operačních programů.

Obdobně bude postupováno v případě vzniku Finančního nástroje na základě samostatné dohody uzavírané mezi Příjemcem jako správcem Fondu fondů a Finančním zprostředkovatelem jako správcem Finančního nástroje.

Před uzavřením Dohody o financování ČMZRB jako správce Fondu fondů provedeno ověření toho, zda jsou naplněny příslušné podmínky stanovené článkem 7 Nařízení Komise (EU) č. 480/2014 ze strany Finančního zprostředkovatele.

#### 2. 2. Fungování FN

*a) Činnosti vykonávané při správě Finančního nástroje*

viz příloha č. 6

*b) Procesní schéma a nastavení finančních toků – předpokládané základní schéma podle typů Finančního nástroje*

*ba) Úvěrový fond*

Po uzavření dohody o financování předloží ČMZRB prostřednictvím MS2014+ žádost o platbu, na jejímž základě bude proveden vklad první tranše prostředků do Fondu fondů a z něho dále vloženy prostředky do Finančního nástroje.

Před uvolněním první tranše prostředků pro Finanční nástroj vyhodnotí Řídící orgán, zda ČMZRB, splňuje příslušné podmínky čl. 7 Nařízení Komise č. 480/2014, v případě Finančních zprostředkovatelů tuto činnost zajistí ČMZRB.

Po vyhlášení výzvy k podávání žádostí budou Finanční zprostředkovatelé používat prostředky vkladu do Finančního nástroje k poskytování úvěru, které budou ve stanoveném podílu spolufinancovat dalšími prostředky. Finanční zprostředkovatelé budou zabezpečovat veškerý kontakt s Konečnými příjemci, vlastně splácání úvěrů a rozdělování splátek ve stanoveném poměru mezi Finančním nástrojem a Fondem fondů a převod splátek do Fondu fondů od 1. 1. 2024, pokud tak stanoví dohoda o financování.

Po vyčerpání stanoveného podílu první tranše vložené do Finančního nástroje vyhodnotí ČMZRB na základě žádosti Finančního zprostředkovatele o doplnění prostředků Finančního nástroje opodstatněnost dalšího vkladu do Finančního nástroje. Obdobně bude postupováno i při dalším navyšování vkladu. Před poskytnutím druhého a následujících vkladů Finančnímu zprostředkovateli budou Finanční zprostředkovatelé povinni doložit vyčerpání minimálně 60 – 80 % vkladu čerpáním úvěru k úhradě výdajů Konečných zprostředkovatelů (podle pořadí tranše).

Z vkladu, který Finanční zprostředkovatel nebude využívat v poskytnutých úvěrech bude platit úrok, který bude navyšovat vklad do Finančního nástroje.

Finančnímu zprostředkovateli bude k úhradě nákladu za správu Finančního nástroje hrazen poplatek za správu do výše limitů stanovených Nařízením Komise č. 480/2014.

Finanční toky Úvěrového fondu budou probíhat podle těchto zásad, a to vždy odděleně pro jednotlivé programy podpory:

* Prostředky z Fondu fondů budou převáděny na účet PZ.
* Po uzavření smlouvy o úvěru bude Finanční zprostředkovatel převádět prostředky na neúročený účet C, ze kterého bude prováděno spolufinancování jednotlivých čerpání poskytnutého úvěru k úhradě faktur předložených Konečným příjemcem. Nedočerpané částky úvěrů budou z účtu C vraceny na účet PZ.
* Finanční zprostředkovatel zabezpečí rozdělení splátek úvěrů a jejich příslušenství v poměru podílu spolufinancování poskytnutého z Úvěrového fondu na celkovém čerpání úvěru.
* Úrok z vkladu na účtu PZ budou Finanční zprostředkovatelé převádět na Účet úroků z vkladů do Finančního nástroje (YFZ/4300).
* Uhrazené splátky jistiny úvěru poskytnuté z prostředků Finančního nástroje budou vedeny na Účtu splátek jistiny úvěru SJ, úroky z úvěru na Účtu splátek úroků z úvěru - SU.
* Uhrazené splátky úroků z prodlení z úvěrů poskytnutých Konečným příjemcům ze zdrojů vkladu do FN budou převáděny na Účet splátek úroků z prodlení od konečných příjemců (SP/4300).
* Uhrazené sankce za porušení podmínek programu (smluvní pokuty) budou Finančními zprostředkovateli převáděny na účet SX/4300.
* Uhrazené splátky úroků z úvěru, úroků z prodlení a sankce budou převáděny na příslušné účty Fondu fondů, na kterých budou evidovány prostředky vracené do Fondu fondů. Splátky jistiny úvěrů budou opětovně využívány pro poskytování nových úvěrů, případně ve fázi uzavírání Finančního nástroje na příslušný účet Fondu fondů. Před provedením těchto převodů bude Finanční zprostředkovatel oprávněn inkasovat poplatek za správu Finančního nástroje.

Úvěrový fond bude tvořen těmito účty:

|  |  |
| --- | --- |
| Název účtu | Označení účtu |
| Účet vkladu do Úvěrového fondu | PZ |
| Účet odměn | P |
| Čerpací účet poskytnutých úvěrů | C |
| Účet úroků z vkladu Finančního nástroje | YFZ/4300 |
| Účet splátek jistiny úvěru | SJ/4300 |
| Účet splátek úroků | SU/4300 |
| Účet splátek úroků z prodlení | SP/4300 |
| Účet splátek sankcí | SX/4300 |

Schéma finančních toků viz bod G.III. 1.2. da)

*bb) Záruční fond*

Po uzavření dohody o financování předloží ČMZRB prostřednictvím MS2014+ žádost o platbu, na jejímž základě bude proveden vklad první tranše prostředků do Fondu fondů a z něho dále vloženy prostředky do Finančního nástroje.

Před uvolněním první tranše prostředků pro Finanční nástroj vyhodnotí Řídící orgán, zda ČMZRB, splňuje příslušné podmínky čl. 7 Nařízení Komise č. 480/2014, v případě Finančních zprostředkovatelů tuto činnost zajistí ČMZRB.

Po vyhlášení výzvy k podávání žádostí budou Finanční zprostředkovatelé poskytovat úvěry, jejichž riziko bude částečně kryto prostředky Záručního fondu.

Po vyčerpání stanoveného podílu první tranše vložené do Finančního nástroje vyhodnotí ČMZRB na základě žádosti Finančního zprostředkovatele o doplnění prostředků Finančního nástroje opodstatněnost dalšího vkladu do Finančního nástroje. Obdobně bude postupováno i při dalším navyšování vkladu. Před poskytnutím druhého a následujících vkladů Finančnímu zprostředkovateli budou Finanční zprostředkovatelé povinni doložit vyčerpání minimálně 60 – 80 % vkladu čerpáním zaručených úvěrů k úhradě výdajů Konečných zprostředkovatelů (podle pořadí tranše).

Z vkladu, který Finanční zprostředkovatel nebude využívat v poskytnutých úvěrech bude platit úrok, který bude navyšovat vklad do Finančního nástroje.

Finančnímu zprostředkovateli bude k úhradě nákladů za správu Finančního nástroje hrazen poplatek za správu do výše limitů stanovených Nařízením Komise č. 480/2014.

Finanční toky Záručního fondu budou probíhat podle těchto zásad, a to vždy odděleně pro jednotlivé programy podpory:

* Prostředky vkladu do Záručního fondu z Fondu fondů určené na Prostředky vkladu do Záručního fondu z Fondu fondů určené na krytí rizik úvěrů poskytovaných Finančním zprostředkovatelem budou do data poskytnutí zaručeného úvěru vedeny na účet RG u Finančního zprostředkovatele. Účet RG budou úročen a úrok bude Finanční zprostředkovatel převádět do Fondu fondů.
* Prostředky vkladu do Záručního fondu z Fondu fondů určené na úhradu poplatku za správu Finančního nástroje budou převáděny na účet PZF.
* Po provedeném plnění ze záruky bude Finanční zprostředkovatel převádět prostředky z účtu RG na neúročený účet RGL, kde budou vedeny pro účely krytí konečných ztrát z vymáhaných úvěrů (zde již pro dané portfolio nebudou rozlišovány podle programů), portfolia však budou sdružovat pouze programy stejné prioritní osoby operačního programu.
* O podíl Fondu fondů na výtěžku ze zpeněžení zajištění zaručovaného úvěru, kterým dojde k úhradě provedeného plnění ze záruky, bude Finanční zprostředkovatel, povinen snížit zůstatek na účtu RGL a převést z tohoto účtu prostředky na účet Fondu fondů označený VZ (po předchozí úhradě poplatku za správu), přičemž jako variabilní symbol uvede označení programu podpory, ve kterém byl zaručený úvěr poskytnut. Od 1.2024 bude Finanční zprostředkovatel oprávněn před provedením tohoto převodu snížit jeho výši o splatný poplatek za správu Finančního nástroje.
* Po ukončení poskytování nových záruk a splacení všech zaručených úvěrů, resp. provedení plnění u příslušného portfolia záruk, budou nepoužité prostředky z účtů RG převedeny na Účet VZ Fondu fondů a z něho na účet náležející Řídícímu orgánu označený F/4300 nacházející s již mimo Fond fondů.

Záruční fond bude tvořen těmito účty:

|  |  |
| --- | --- |
| Název účtu | Označení účtu |
| Účet vkladu do Záručního fondu pro krytí rizik | RG/4300 |
| Účet vkladu do Záručního fondu pro úhradu poplatku za správu | P/4300 |
| Účet plnění ze záruk Záručního fondu | RGL/4300 |

Schéma finančních toků viz bod G.III. 1.2. db).

*c) Vypracování vnitřních předpisů pro správu Finančního nástroje*

Finanční zprostředkovatel bude povinen ve formě jednoho či více vnitřních předpisů stanovit postupy a povinnosti zaměstnanců pro tyto oblasti správy Finančních nástrojů:

* monitoringu činnosti Finančního nástroje a reportingu,
* poskytování úvěrů spolufinancovaných z prostředků Finančního nástroje či zaručených Finančním nástrojem, či provádění investic do Konečných příjemců,
* účtování o operacích s prostředky Finančního nástroje,
* provádění kontrol vzorku projektů u konečných příjemců
* provádění interního auditu Finančního nástroje.

*d) Příprava informačního systému (účetní a neúčetní informace)*

Fungování Finančního nástroje vyžaduje, aby Finanční zprostředkovatel při jeho správě zpracovával a předával správci Fondu fondů data o jednotlivých Finančních nástrojích i jednotlivých Konečných příjemcích a jejich projektech.

Tato data budou využívána ve třech hlavních směrech:

* Operativní a strategické řízení Fondu fondů.

Ke zpracování čtvrtletních a ročních zpráv pro Řídící orgán.

* Pro vkládání a přenos dat do MS2014+ v rozsahu stanoveném Metodickým pokynem pro monitorování implementace evropských strukturálních a investičních fondů v České republice v programovém období 2014 – 2020.

Rozsah dat je daný metodickým pokynem MMR

* Reporting pro potřeby Řídícího orgánu v rozsahu stanoveném v Dohodě o financování

Tyto reporty budou pokrývat jak vývoj realizace jednotlivých programů podpory, resp. výzev, tak i využívání prostředků v jednotlivých Nástrojích.

*e) Nastavení kontrolního a auditního systému správce Finančního nástroje*

Audit činnosti Finančního nástroje, bude kromě externích auditů, či prováděného útvarem vnitřního auditu ČMZRB zabezpečován též útvarem vnitřního auditu Finančního zprostředkovatele.

Finanční zprostředkovatel bude provádět kontroly na místě u Konečných příjemců podle zásad stanovených v Dohodě o financování, případně podle pokynů správce Fondu fondů, podrobněji viz G.III.1.2.lb)

*f) Způsob zabezpečení účasti soukromých zdrojů k financování projektů*

V případě úvěrového nástroje bude spoluúčast soukromých prostředků řešena stanovením fixního podílu soukromých prostředků v každém čerpání úvěru Konečnému příjemci. Obdobným způsobem bude řešen rizikový kapitál.

U záručního nástroje bude možné veškeré prostředky zaručeného bankovního úvěru považovat za soukromé spolufinancování, které bude zabezpečováno na úrovni projektu.

*g) Odměňování správce Finančního nástroje*

*Záruky*

Poplatky za správu budou hrazeny čtvrtletně, zpětně za předchozí čtvrtletí. Odměny budou do 31. 12. 2023 hrazeny jako způsobilý výdaj Záručního fondu E 2015, a to buď z prostředků převedených do Záručního fondu nebo z naběhlých úroků z účtů. Od 1. 1. 2024 bude odměna vždy pouze ve výši vrácených prostředků do záručního fondu maximálně však do výše kumulativního zůstatku splatných odměn ke konci čtvrtletí.

a) Základní složka poplatku za správu

až 0,5 % p. a. z kumulativní výše prostředků převedených do záručního fondu do data ukončení operačního programu (31. 12. 2023)

b) Výsledková složka poplatku za správu bude ze 4 složek kalkulovaných podle následujících výkonnostních kritérií (celkový limit je 1,5 % p. a.):

* výplata příspěvků poskytnutých z programu ESI fondů;
* prostředky získané zpět z investic nebo z uvolněných prostředků vyčleněných na smlouvy o zárukách;
* kvalita opatření doprovázejících investici před investičním rozhodnutím maximalizovat její dopad a po něm;
* přínos finančního nástroje k cílům a výstupům programu.

*Úvěry*

Poplatky za správu budou hrazeny čtvrtletně, zpětně za předchozí čtvrtletí. Odměny budou do 31. 12. 2023 hrazeny jako způsobilý výdaj úvěrového fondu, a to buď z prostředků převedených do úvěrového fondu nebo z naběhlých úroků z účtů. Od 1. 1. 2024 bude odměna hrazena z prostředků vrácených do Úvěrového fondu maximálně však do výše kumulativního zůstatku splatných odměn ke konci čtvrtletí.

a) Základní složka poplatku za správu

až 0,5 % p. a. z kumulativní výše prostředků převedených do úvěrového fondu do data ukončení operačního programu (31. 12. 2023).

b) Výsledková složka poplatku za správu bude ze 4 složek kalkulovaných podle následujících výkonnostních kritérií (celkový limit je 1,0 % p.a.):

* výplata příspěvků poskytnutých z programu ESI fondů;
* prostředky získané zpět z investic nebo z uvolněných prostředků vyčleněných na smlouvy o zárukách;
* kvalita opatření doprovázejících investici před investičním rozhodnutím maximalizovat její dopad a po něm;
* přínos finančního nástroje k cílům a výstupům programu.

*h) Publicita*

Správce Finančního nástroje bude povinen uskutečňovat tato opatření.

* publikovat na web stránce výzvy k předkládání žádostí, pokyny pro žadatele o podporu a pokynu pro publicitu podpory pro příjemce podpory,
* zabezpečovat provoz informační linky a adresy pro e-mailové dotazy pro žadatele o podporu,
* předávat údaje o poskytnutých podporách správci Fondu fondů ke zveřejnění,
* zařadit do smluv s Konečnými příjemci uvádění odkazu na podporu poskytnutou z prostředků EU,
* provádět kontrolu dodržování opatření a pravidel publicity u Konečných příjemců.

*i) Archivace dokumentů*

Správce Finančního nástroje bude zabezpečovat archivování informací a dokumentů po dobu stanovenou v Dohodě o financování. Předběžně lze uvažovat s datem 31. 12. 2033. Jedná se o tyto dokumenty:

* + dokumenty o zřízení finančního nástroje;
  + dokumenty uvádějící výši příspěvku na finanční nástroj z každého programu a v rámci každé prioritní osy, výdaje způsobilé v rámci programů, úroky a další výnosy vytvářené podporou z ESI fondů a použití prostředků připadajících na podporu z ESI fondů v souladu s články 43 a 44 nařízení (EU) č. 1303/2013;
  + dokumenty o fungování finančního nástroje, včetně dokumentů týkajících se monitorování, podávání zpráv a ověřování;
  + dokumenty dokládající soulad s články 43, 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013;
  + dokumenty týkající se ukončení příspěvků z programů a ukončení finančního nástroje;
  + dokumenty o nákladech a poplatcích spojených s řízením;
  + formuláře žádostí nebo rovnocenné doklady předložené konečnými příjemci spolu s podklady, včetně podnikatelských plánů a případně předchozích ročních účetních závěrek;
  + kontrolní seznamy a zprávy od subjektů provádějících finanční nástroj, jsou-li k dispozici;
  + prohlášení učiněná v souvislosti s podporou de minimis, je-li to na místě;
  + dohody podepsané v souvislosti s podporou poskytnutou prostřednictvím finančního nástroje, zahrnující kapitál, půjčky, záruky nebo jiné formy investic poskytnutých konečným příjemcům;
  + důkazy o tom, že podpora poskytnutá prostřednictvím finančního nástroje byla použita k zamýšlenému účelu;
  + záznamy o finančních tocích mezi správcem Fondu fondů a finančním nástrojem a v rámci finančního nástroje na všech úrovních až ke konečným příjemcům a v případě záruk důkaz, že příslušné půjčky byly vyplaceny;
  + oddělené záznamy nebo účetní kódy pro příspěvek z programu vyplacený nebo záruku vyčleněnou finančním nástrojem ve prospěch konečného příjemce.

*j) Opětovné využití prostředků vrácených do Finančního nástroje a ukončování činnosti Fondu fondů*

Využití prostředků vracených od Finančního nástroje (splátek úvěrů a jejich příslušenství, vymožené plnění ze záruk, výnosu z prodeje investic fondů rizikového kapitálu atd.), bude používán buď v rámci Finančního nástroje nebo bude převáděn do Fondu fondů, podrobněji viz bod G.III. 1.2. d).

Správa Finančního nástroje bude ukončena poté, co:

a) budou uzavřeny všechny účty Finančního nástroje a případné zůstatky na těchto účtech převedeny na účet Fondu fondů uvedený v Dohodě o financování,

b) účty Finančního nástroje budou uzavřeny poté, co:

- správce Finančního nástroje vyvede z účetnictví rozvahové pohledávky za Konečnými příjemci, vzniklé z poskytnutých úvěrů poté, co byly uhrazeny nebo byly pro nedobytnost odepsány (při použití obvyklých účetních postupů správce Finančního nástroje),

- budou provedeny všechny splatné úhrady poplatku za správu,

- Finanční zprostředkovatelé vyvedou z účetnictví podrozvahové pohledávky za konečnými uživateli z uplatněných sankcí za porušení podmínek programu poté, co byly uhrazeny Konečnými příjemci nebo výtěžkem z vymáhání pohledávek či jejich prodejem nebo byly odepsány pro nedobytnost (při použití obvyklých účetních postupů Finančních zprostředkovatelů).

## IV. Rozsah aplikace Fondu fondů

Minimální a maximální varianta zdrojů a jejich rozložení mezi operační programy – bude doplněno po konzultaci s Řídícími orgány

## VI. Opatření k zabezpečení připravenosti ČMZRB na správu Fondu fondů

1. Kapitál

Kapitálová přiměřenost banky se pohybuje okolo 17 %, což je nad minimálním požadavkem stanoveným regulátorem, který činí 10,5 %. S výjimkou nárůstu nároku na vázání kapitálu pro oblast operačního rizika další nároky na vázanost kapitálu banky nebudou vznikat. V souvislosti s výkonem správy fondů, nebude ČMZRB jako správce Fondu fondů podstupovat úvěrové riziko. Dopady z nedobytných pohledávek v jednotlivých Finančních nástrojích budou promítány závazkům hodnoty jednotlivých finančních nástrojů na účet FF ve vlastnictví Řídícího orgánu.

2. Informační systém

ČMZRB disponuje specializovaným a dlouhodobě rozvíjeným informačním subsystémem, který dovoluje plnění informačních povinností spojených se správou veřejných prostředků a provádění specializovaných analýz pro partnery banky. Díky tomu je ČMZRB schopna na základě požadavků vyplývajících ze smluv uzavřených s různými zadavateli programů poskytovat v požadovaných termínech značné množství jak pravidelných zpráv, tak i ad hoc reportů a odpovědí na dotazy, včetně nezbytných doprovodných komentářů. Jeho klíčovými součástmi jsou:

*a) Bankovní účetní systém* *IBIS*

Bankovní účetní systém prošel v roce 2012 zásadní modernizací a navýšením kapacity z hlediska počtu klientů. Zároveň je tento systém připraven společně s dalšími navazujícími informačními subsystémy na práci v dvojí měně.

Pro účely správy Fondu fondů nejsou nutné systémové úpravy, pouze běžné založení účtů a vypracování účetní metodiky.

*b) Informační databáze obchodů Záruční banky*

Informační databáze klientů a bankovních obchodů je multifunkční neúčetní informační systém, který zachycuje údaje o klientech a projektech od fáze podání žádostí. Jeho data jsou využívána pro propočty, výběry, tvorbu smluvní dokumentace. Umožňuje produkování opakovatelných i ad hoc reportů.

Prostřednictvím tohoto systému bude prováděno zachycení a přenos údajů na úrovni jednotlivých Konečných příjemců předávaných Finančními zprostředkovateli a z uvedeného systému budou data předávána do MS2014+.

Bude potřebné provést silami útvaru IT banky programátorské práce obdobného charakteru jako jsou bankou prováděny při zavádění nových produktů a programů a zajistit načítání dat předávaných ve standardizovaném formátu bankami.

*c) Webová podatelna a Elektronická spisová služba (EZOP*)

Bez dalších úprav budou využity pro zabezpečený přenos dat v elektronické podobě od Finančních zprostředkovatelů a vytvoření auditní stopy komunikace s Finančními zprostředkovateli.

*d) Aplikace SUP*

Informační subsystém 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. Aplikace bude využita v případě, že správce Fondu fondů bude současně spravovat Finanční nástroj.

3. Organizace a lidské zdroje

Výkonné řízení Fondu fondů bude zabezpečovat v ČMZRB nově vytvořené Oddělení/odbor fondu fondů (OFF), které bude součástí Úseku řízení obchodu. Tento útvar bude zabezpečovat činnost Fondu s využitím podpory ekonomického úseku v oblasti souhrnných ekonomických údajů o činnosti Fondu fondů a jeho produktů pro MS2014+ a speciálních monitorovacích tabulek pro Řídící orgán o fungování Fondu fondů a realizaci jeho produktů. V oblasti zpracování údajů  neúčetní databáze IDOK pro účely monitorovacích výstupů pro Řídící orgán bude podporu činnosti útvaru Fondu fondů poskytován administrátor IDOK.

Předběžná struktura OFF pro zahajovací fázi činnosti: ředitel útvaru fondu fondů, administrátor Fondu fondů, supervizor kontroly na místě a kontroly u Finančních zprostředkovatelů, právník administrativní podpory. V závislosti na vývoji rozsahu agendy bude tento útvar personálně doplňován. V počáteční fázi bude personální obsazení řešeno v rámci stávajících zaměstnanců banky.

Oddělení vývoje a metodiky Úseku strategie bude zabezpečovat průběžné metodické řízení a podporu Finančních zprostředkovatelů v otázkách dodržování platné legislativy pro oblast strukturálních fondů, veřejné podpory a podmínek operačních smluv. V počáteční fázi bude personální obsazení řešeno v rámci stávajících zaměstnanců banky. V závislosti na vývoji rozsahu agendy bude tento útvar personálně doplňován, minimálně o 1- 2 zaměstnance.

IT podpora bude zabezpečována především IT útvarem banky. K navýšení jeho kapacity bude zvýšen rozsah externích dodávek.

Právní podporu bude poskytovat právní útvar banky, k navýšení jeho kapacity pro podporu fáze uzavírání Dohod o financování bude podle potřeby dočasně navýšeno využití spolupracujících advokátů.

4. Vypracování vnitřních předpisů pro správu Fondu fondů

Metodické předpisy pro výkon činnosti při správě Fondu fondů budou vypracovány jednotlivými odbornými útvary ČMZRB v rozsahu uvedeném v bodě G.III. 1.2ea) Studie.

5. Nastavení kontrolního a auditního systému, AML

ČMZRB má ve své předpisové základně nastaveny procesní postupy – tzv. řídící a kontrolní systém ČMZRB, který je z hlediska trvalého zajištění účinnosti průběžně aktualizován (s ohledem na Vyhlášku č. 23/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstvech a obchodníků s cennými papíry, a taktéž v návaznosti na požadavky Compliance programu (tj. souboru opatření určených k minimalizaci trestně-právních rizik (ve smyslu zákona č. 418/2011 Sb. o trestní odpovědnosti právnických osob a řízení proti nim).

Řízení kontrolního systému (ŘKS) zahrnuje mj. tyto klíčové složky:

* vnitřní kontrolní prostředí, jež se odvíjí od činnosti představenstva Banky, dozorčí rady, výboru pro audit
* organizační uspořádání ve smyslu vymezení působnosti a rozhodovací pravomoci včetně vymezení neslučitelných funkcí či postupů z hlediska možného vzniku střetu zájmů
* činnost týmu compliance (jmenované generálním ředitelem ČMZRB)
* zpětná rekonstruovatelnost (vysledovatelnost) veškerých schvalovacích a rozhodovacích procesů včetně systému uchovávání informací, daných Spisovým a skartačním řádem.

Aktivní účast v procesu vnitřní kontroly je součástí všech pracovníků Banky. Kontrolní činnosti jsou součástí běžné, zpravidla každodenní činnosti Banky a zahrnují přiměřené kontrolní mechanizmy (vč. fyzické kontroly) pro jednotlivé procesy, uplatňované zejm. prostřednictvím provozní kontroly, kontroly po linii řízení, následné kontroly (vč. např. kontroly 4 očí).

Za průběžné sledování a vyhodnocování funkčnosti ŘKS odpovídají vedoucí útvarů (úseků, odborů, poboček) Samostatnému oddělení vnitřního auditu (SOVA).

Činnosti Fondu fondů budou realizovány v rámci všeobecně uplatňovaného řídícího a kontrolního systému banky.

Zabezpečení požadavků vyplývajících za zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů, a dalších souvisejících předpisů bude provedeno v rámci postupů stanovených již existujícími vnitřními předpisy ČMZRB.

## G. VII. Časové vymezení přípravy implementace

Harmonogram kroků ode dne D (rozhodnutí vlády)- bude dopracováno

## G. VIII. Finanční náročnost

Realizace centralizované správy finančních nástrojů nevyžaduje zvláštní výdaje z rozpočtových kapitol Řídících orgánů operačních programů. Počáteční investice a průběžné náklady spojené se správou Fondu fondů či Finančních nástrojů budou pokryty z poplatku za správu, který bude hrazen jako způsobilý výdaj z vkladu prostředků vložených do Fondu fondů či Finančního nástroje.

V případě správy Fondu fondů prováděné ČMZRB:

* není nutná investice do budov,
* není nutná investice do hardware nad rámec výdajů prováděných bankou v rámci jeho obnovy a rozvoje,
* není nutná investice do účetního systému nad rámec jejich běžného rozvoje prováděného bankou.

Hlavní počáteční výdaje budou spojeny s:

* přípravou informačního systému pro potřeby produkování speciálních informací vyžadovaných jednotlivými Řídícími orgány nad rámec standardně vyžadovaných informací pro naplnění požadavků vyplývajících z předpisů EU,
* přípravou neúčetního informačního systému banky na zpracování informací o jednotlivých konečných uživatelích a jejich projektech předávaných Finančními zprostředkovateli a následného čtvrtletního přenosu těchto údajů do MS2014+,
* přípravou vnitřních předpisů pro správu produktů Fondu fondů a další související činnosti spojené se správou Fondu fondů.

Vesměs se jedná o činnosti zabezpečované stávajícími zaměstnanci banky. V oblasti přípravy informačního systému nelze vyloučit i externí výdaje hrazené z rozpočtu banky.

## G. IX. Efekty centralizované správy Nástrojů

Centralizovaná správa Nástrojů v dané výchozí situaci. tj.

* využití a rozvoj technické a personální kapacity ČMZRB,
* správy 40 - 45 mld. Kč vložených postupně v průběhu programovacího období

je schopna v porovnání s decentralizovaným řešením založeným na existenci 3 - 4 správců a samostatně vytvářených systémů správy Nástrojů přinést:

a) úspory na jednorázových nákladech spojených s vytvářením funkčně obdobných systémů, jaké v případě decentralizovaného řešení vytvoří ČMZRB a se kterými může i případný kontrolní orgán ostatní systémy srovnávat; výše těchto výdajů bude záviset na výchozím vybavení příslušného správce nástroje a počtu a složitosti paralelně fungujících správců Nástrojů a může činit v souhrnu 20 - 40 mil. Kč,

b) úspory na průběžných provozních výdajích spočívajících se sdílením stejných podpůrných systémů v oblasti IT podpory, správy aktiv a pasiv, personalistiky, právní služby, vymáhání pohledávek, marketingu, vývoje produktů, metodiky produktů v rozsahu 20 – 30 mil. Kč ročně,

c) snížit riziko finanční korekce v důsledku možných chyb v nastavení a fungování finančních nástrojů, přičemž i případná 1 % korekce představuje částku v rozsahu až 500 mil. Kč,

d) efektivnější zhodnocení prostředků spravovaných Fondem fondů na účtech ČMZRB v porovnání s jejich vedením na účtech u ČNB ( roční rozdíl ve výnosech cca 2až 5mil. Kč ročně (v závislosti na průměrném zůstatku úročených prostředků na účtech Fondu fondů a vývoji na finančních trzích).

## G. X. Rizika provedení centralizované správy

Provedení centralizované správy Nástrojů je spojeno s těmito riziky, které ovlivňují zejména klíčovou otázku , tj. rychlost vzniku a zahájení činnosti Nástrojů

1. Všeobecná rizika spojená s jakýmkoliv řešením vzniku a provádění správy Nástrojů

a) Pozdní schválení navržené novely zákona č. 218/2014

b) Pozdní vydání doprovodných metodických vysvětlení ze strany Komise

c) Pozdní vydání metodického doporučení/pokynů k řešení nesrovnalostí u Nástrojů

d) Technické metodické nejasnosti spojené s přípravou a přenosem dat do MS2014+

e) Zpoždění v přípravě metodické a technické přípravě na správu Finančních nástrojů u Finančních zprostředkovatelů – bank.

f) Zpoždění v úplnosti definování podmínek Výzev a dalších požadavků Řídích orgánů

2. Specifická rizika spojená s centralizovanou správou, tj. ČMZRB jako jediným správcem Fondu fondů pro všechny Řídící orgány)

a) Nedostatek personální kapacity pro současnou přípravu všech nástrojů pro všechny Řídící orgány

b) požadavek na kombinace dotace (národní ) a finančního nástroje u stejného projektu

Bude doplněno, včetně způsobu řešení či snížení rizik

**Přílohy**

1. Výstupy z ex-ante analýz

2. Použité zkratky (bude dopracováno)

3. Obecně závazné právní předpisy a metodiky pro implementaci finančních nástrojů v programovacím období 2014 – 2020

4. Návrh novelizace zákona č. 218/2000 Sb., rozpočtová pravidla

5. Činnosti při správě Nástrojů

6. Naplnění požadavků čl. 18 Směrnice 2004/18/EC

7. Popis vzorových modelů jednotlivých nástrojů sdílení rizik prostřednictvím Fondu fondů

8. Typové produkty Fondu fondů

1. Tato připomínka byla již Ministerstvem průmyslu a obchodu uplatněna. [↑](#footnote-ref-1)