

**DODATOK č. 3  
K ZMLUVE O FINANCOVANÍ č. 190/2015-964/MPRV SR**

**medzi**

**Ministerstvom pôdohospodárstva a rozvoja vidieka Slovenskej republiky**

**a**

**Slovak Investment Holding, a. s.**

**a**

**National Development Fund II., a.s.**

## OBSAH

1.	DEFINÍCIE A VÝKLAD.....	4
2.	ZMENY ZMLUVY.....	4
3.	ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA .....	5

**Príloha č. 1 Investičná stratégia a podnikateľský plán**

**Príloha č. 2 Monitorovanie a Podávanie Správ**

TENTO DODATOK bol uzavretý dňa \_\_\_\_ . mája 2020

**MEDZI:**

- (1) **Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka Slovenskej republiky**, so sídlom Dobrovičova 12, 812 66 Bratislava 1, Slovenská republika, IČO: 00 156 621 (ďalej len „**Riadiaci orgán**“ alebo „**Ministerstvo**“); a
- (2) **Slovak Investment Holding, a. s.** (pôvodne SZRB Asset Management, a.s.), so sídlom Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 47 759 097, DIČ: 2024091784, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5949/B (ďalej len „**SIH**“); a
- (3) **National Development Fund II., a.s.** (pôvodne Slovak Investment Holding, a. s.), so sídlom Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 47 759 224, DIČ: 2024083919, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5948/B (ďalej len „**NDF II.**“);

Ministerstvo, SIH a NDF II. sa ďalej spoločne uvádzajú ako **Zmluvné strany** a každý z nich ako **Zmluvná strana**.

**PREAMBULA:**

- (A) Dňa 28.5.2015 Ministerstvo, SIH a NDF II. uzatvorili Zmluvu o financovaní č. 190/2015-964/MPRV SR („ďalej len „**Zmluva**““) v znení Dodatku č. 1 zo dňa 23.09.2016 a Dodatku č. 2 zo dňa 27.11.2018.
- (B) NDF II. a SIH v nadväznosti na prebehnuté rokovania s Ministerstvom prehodnotili, z dôvodu vhodnosti, efektívnosti a účelnosti využitia prostriedkov z Operačného programu v súvislosti s pandémiou COVID – 19, zníženie výšky alokácie vyčlenenej pre Projekt NDF II., ktorá by mohla byť použitá na podporu aktivít súvisiacich s prijímaním opatrení proti šíreniu pandémie COVID - 19.
- (C) Dňa 28.04.2020 prijala vláda Slovenskej republiky uznesenie č. 257/2020, na základe ktorého schválila návrh opatrení financovaných z operačných programov európskych štrukturálnych a investičných fondov na boj s pandémiou COVID-19 a odstraňovanie a zmiernenie jej dôsledkov vrátane prerozdelenia voľných finančných prostriedkov z európskych štrukturálnych a investičných fondov, pričom v zmysle bodu B.15. tohto uznesenia bolo rozhodnuté o uvoľnení doteraz nevyužitých finančných prostriedkov vyčlenených pre Projekt NDF II. v prospech Ministerstva.
- (D) Z dôvodov vyššie uvedených, NDF II. a SIH aktualizovali Investičnú stratégiu, ktorá tvorí Prílohu č. 1 k Zmluve a sú pripravení znížiť výšku alokácie prostriedkov vyčlenených pre projekt NDF II.
- (E) Dňa 11.05.2020 sa uskutočnilo hlasovanie dozornej rady (*spôsobom per rollam*) NDF II., ktorá pri výkone pôsobnosti Investičnej rady schválila zmenu Investičnej stratégie, ktorá tvorí Prílohu č. 1 Zmluvy. Z tohto dôvodu Zmluvné strany súhlasia s uzatvorením tohto Dodatku, ktorým sa ruší Príloha č. 1 Zmluvy a nahrádza sa novým znením, ktoré tvorí Prílohu č.1 tohto Dodatku.
- (F) Z dôvodu potreby zmeny niektorých zmluvných ustanovení Zmluvy, sa Zmluvné strany podľa článku 12, odseku 12.2 Zmluvy rozhodli uzatvoriť tento Dodatok č. 3 k Zmluve (ďalej len „**Dodatok**“).

## **1. DEFINÍCIE A VÝKLAD**

### **1.1 Definície**

Pojmy s veľkým začiatočným písmenom, ktoré sú definované v Zmluve, majú v tomto Dodatku rovnaký význam ako v Zmluve, pokiaľ nie je v tomto Dodatku ustanovené inak.

### **1.2 Výklad**

Výkladové pravidlá uvedené v odsekoch 1.2 a 1.3 Zmluvy sa vzťahujú na tento Dodatok tak, ako keby boli v plnom rozsahu uvedené v tomto Dodatku s výnimkou, že odkazy na Zmluvu uvedené v odsekoch 1.2 a 1.3 Zmluvy sa budú považovať za odkazy na tento Dodatok.

## **2. ZMENY ZMLUVY**

### **2.1 Zmluvné strany sa dohodli na zmene nasledovných bodov Zmluvy takto:**

(a) V článku 2 PREDMET ZMLUVY sa odsek 2.2 vypúšťa a nahrádza sa nasledovným novým znením:

„Zmluvné strany sa dohodli, že Ministerstvo na základe tejto Zmluvy v súlade s podmienkami a postupmi stanovenými Systémom finančného riadenia, Stratégiou financovania a Systémom riadenia finančných nástrojov, poskytne Prostriedky vo výške 100 645 588,25 EUR (slovom: sto miliónov šesťstoštyridsaťpäťtisíc päťstoosemdesiatosem eur a dvadsaťpäť centov), z toho 79 581 250,00 EUR (slovom: sedemdesiatdeväť miliónov päťstoosemdesiatjeden tisíc dvestopäťdesiat eur) zo zdrojov EÚ, čo celkovo predstavuje viac ako 3 % z alokácie zdrojov EÚ Operačného programu vrátane Výkonnostnej rezervy a 21 064 338,25 EUR (slovom: dvadsaťjeden miliónov šesťdesiatštyri tisíc trisotridsaťosem eur a dvadsaťpäť centov), zo zdrojov štátneho rozpočtu na spolufinancovanie v prospech SIH, ktorý vykonáva fond fondov, pre účely poskytovania podpory z tohto Operačného programu finančnými nástrojmi uvedenými v Investičnej stratégii. Presné rozdelenie Prostriedkov podľa jednotlivých finančných nástrojov je uvedené v časti 5 Prílohy č. 1. Suma bude čerpaná po jednotlivých častiach v zmysle článku 3.2 Zmluvy.“

(b) V súvislosti so zmenou článku 2 PREDMET ZMLUVY odsek 2.2 a zmenou Investičnej stratégie a podnikateľského plánu schválenou Investičnou radou sa doterajšia Príloha č. 1 Zmluvy – Investičná stratégia a podnikateľský plán nahrádza novým znením, ktoré tvorí Prílohu č. 1 tohto Dodatku ako jeho neoddeliteľnú súčasť.

(c) Doterajšia Príloha č. 3 Zmluvy – Monitorovanie a Podávanie Správ sa nahrádza novým znením, ktoré tvorí Prílohu č. 2 tohto Dodatku ako jeho neoddeliteľnú súčasť.

**2.2** Zmluvné strany sa dohodli, že zníženie alokácie na základe tohto Dodatku nebude mať vplyv na zmenu výšky základného imania NDF II.

**2.3** Zmluvné strany sa dohodli, že SIH patrí zo zníženej alokácie prostriedkov na základe tohto Dodatku, odmena podľa článku 9 ods. 9.2 Zmluvy pro rata temporis odo dňa účinnosti Zmluvy do dňa uzavretia tohto Dodatku.

**2.4** Zodpovednosť SIH v súvislosti s týmto Dodatkom a so Zmluvou je vylúčená, pokiaľ bude úkon SIH predstavovať plnenie jeho povinností tak, ako sú stanovené v tomto Dodatku a Zmluve alebo bude vychádzať z informácií získaných od Ministerstva, pričom však SIH neprijíma žiadnu povinnosť nezávisle overovať presnosť, relevantnosť alebo úplnosť týchto informácií.

### **3. ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA**

**3.1** Tento Dodatok sa stáva neoddeliteľnou súčasťou Zmluvy. Zmluva a tento Dodatok budú odo dňa účinnosti tohto Dodatku vykladané ako jeden dokument a všetky ustanovenia Zmluvy všeobecnej povahy (najmä, nie však výlučne, články 1, 10, 11 a 12 Zmluvy) sa budú primerane vzťahovať aj na tento Dodatok.

**3.2** Pre odstránenie pochybností a ako spresnenie všeobecného pravidla podľa odseku 3.1 vyššie, ustanovenia článku 12 Zmluvy (Záverečné ustanovenia) sa primerane vzťahujú na riešenie sporov vyplývajúcich z tohto Dodatku alebo súvisiacich s ním (vrátane akéhokoľvek sporu alebo nezhody týkajúcej sa existencie, platnosti, výkonu, ukončenia alebo zrušenia tohto dodatku, alebo ktoréhokoľvek z jeho ustanovení) a akýchkoľvek sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkov vyplývajúcich z tohto Dodatku alebo súvisiacich s ním.

**3.3** Tento Dodatok predstavuje dohodu Zmluvných strán týkajúcu sa ustanovení Zmluvy citovaných v článku 2 tohto Dodatku a nahrádza akúkoľvek predchádzajúcu písomnú alebo ústnu dohodu medzi Zmluvnými stranami týkajúcu sa citovaných ustanovení Zmluvy. Ostatné ustanovenia Zmluvy zostávajú týmto Dodatkom nedotknuté, platné a účinné v pôvodnom znení.

**3.4** Tento Dodatok nadobúda platnosť dňom jeho podpisu oprávnenými zástupcami všetkých Zmluvných strán a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jeho zverejnenia v Centrálnom registri zmlúv vedenom na Úrade vlády SR Riadiacim orgánom. Tento Dodatok je povinne zverejňovanou zmluvou podľa ust. § 5a zákona č. 211/2000 Z. z. o slobodnom prístupe k informáciám a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o slobode informácií) v znení neskorších predpisov.

**3.5** V prípade, že akékoľvek ustanovenie tohto Dodatku je alebo sa stane neplatným, neúčinným a/alebo nevykonateľným, nie je tým dotknutá platnosť, účinnosť a/alebo vykonateľnosť ostatných ustanovení Dodatku, pokiaľ to nevyklučuje v zmysle príslušných právnych predpisov samotná povaha takého ustanovenia. Zmluvné strany sa zaväzujú bez zbytočného odkladu po tom, ako zistia, že niektoré z ustanovení tohto Dodatku je neplatné, neúčinné a/alebo nevykonateľné, nahradiť dotknuté ustanovenie ustanovením novým, ktorého obsah bude v čo najväčšej miere zodpovedať vôli Zmluvných strán v čase uzatvorenia tohto Dodatku.

**3.6** Tento Dodatok bol podpísaný v piatich (5) rovnopisoch s platnosťou originálu, pričom NDF II. a SIH dostane po jednom (1) rovnopise a Ministerstvo dostane tri (3) rovnopisy.

**3.7** Zmluvné strany vyhlasujú, že si obsah tohto Dodatku riadne prečítali, porozumeli jeho obsahu, že tento Dodatok neuzatvorili v tiesni a za nápadne nevýhodných podmienok, na znak čoho ho podpisujú.

**3.8** Zmluvné strany týmto zaručujú a vyhlasujú, že majú plnú spôsobilosť uzavrieť tento Dodatok, a že osoby konajúce ich menom pri rokovaní a podpise tohto Dodatku sú plne oprávnené konať ich menom.

## PODPISY

**Za Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka Slovenskej republiky:**

---

**Ing. Ján Mičovský, CSc.**

minister pôdohospodárstva a rozvoja vidieka Slovenskej republiky

**Za Slovak Investment Holding, a. s.:**

---

**Ing. Peter Dittrich, PhD.**

podpredseda predstavenstva

---

**Ing. Pavel Mockovčiak**

člen predstavenstva

**Za National Development Fund II., a.s.:**

---

**Ing. Peter Dittrich, PhD.**

podpredseda predstavenstva

---

**Ing. Pavel Mockovčiak**

člen predstavenstva

**Príloha č. 1**  
**Investičná stratégia a podnikateľský plán**

■ SLOVAK  
■ INVESTMENT  
■ HOLDING

■ NATIONAL  
■ DEVELOPMENT  
■ FUND II.

**INVESTIČNÁ STRATÉGIA**  
**pre finančné nástroje implementované**  
**v rámci Integrovaného regionálneho**  
**operačného programu 2014 – 2020**

*Tento dokument (ďalej len „Investičná stratégia“) predstavuje Investičnú stratégiu pre implementáciu finančných nástrojov v rámci Integrovaného regionálneho operačného programu 2014 – 2020 (ďalej len „IROP“) prostredníctvom spoločností National Development Fund II., a.s. (ďalej len „NDF II.“) a Slovak Investment Holding, a. s. (ďalej len „SIH“)*

*Investičná stratégia navrhuje viacero druhov finančných nástrojov pre financovanie projektov realizovateľných rôznou formou.*

## **1. Úvod**

Prostriedky alokované na finančné nástroje implementované cez NDF II. a SIH majú za úlohu prispieť k realizácii dlhodobých investičných projektov v rámci národných investičných priorít SR a podporiť tak ekonomický rast prostredníctvom investícií bez dodatočného zaťažovania štátneho rozpočtu.

Dňa 18.12.2014 schválila Európska komisia IROP. Finančné nástroje implementované v rámci IROP budú slúžiť na vypĺňanie medzier na národnej úrovni, s dôrazom na príspevok k zlepšeniu kvality života a zabezpečeniu udržateľného poskytovania verejných služieb s dopadom na vyvážený a udržateľný územný rozvoj, hospodárstvo, územnú a sociálnu súdržnosť regiónov, miest a obcí. Investície do projektov v oblasti rozvoja regiónov by okrem vytvorenia hospodárstva založeného na vyššej konkurencieschopnosti mali prispieť aj k podpore hospodárstva s vysokou mierou zamestnanosti, ktoré zabezpečí sociálnu a územnú súdržnosť na regionálnej a subregionálnej úrovni.

Podpora finančných nástrojov v rámci IROP vychádza z Hodnotenia ex-ante pre finančné nástroje, pripraveného v spolupráci s Európskou investičnou bankou a dopĺňujúcej ex-ante analýzy pre oblasť kultúry. Implementácia finančných nástrojov v rámci IROP tvorí organickú súčasť vyčleneného celkového rozpočtu a má prispieť k dosiahnutiu cieľov Operačného programu.

## **2. Východiská Investičnej stratégie**

Slabé perspektívy hospodárskeho rastu v súčasnej krehkej makroekonomickej situácii v EÚ nepodporujú výraznejšie oživenie ekonomickej aktivity na Slovensku. Dôsledkom nižšej dynamiky rastu domácej ekonomiky Slovenská republika spomalila aj v procese ekonomickej konvergencie a približovaniu sa životnej úrovne krajín EÚ 15.

Pretrvávajúca neistota ohľadom prekonania nepriaznivej ekonomickej situácie v EÚ posilňuje averziu voči investičnému riziku a zhoršuje podmienky financovania investičných projektov. Napriek vysokej úrovni likvidity v bankovom sektore a monetárnym stimulom Európskej centrálnej banky pretrváva štrukturálny problém na finančnom trhu vo forme prebytku krátkodobých finančných zdrojov oproti relatívnemu nedostatku dlhodobého kapitálu. Nedostatočne rozvinuté domáce kapitálové trhy nedokážu efektívne preklenúť časový nesúlad medzi ponukou krátkodobej likvidity a dopytom po dlhodobých investičných zdrojoch, dôsledkom čoho ostáva množstvo financií nevyužitých pre hospodársky rast.

Verejné investície vykazujú obdobné nepriaznivé tendencie. Na jednej strane existuje výrazná potreba investovať do zvyšovania konkurencieschopnosti a kvality života v regiónoch SR; na druhej strane však súčasný trend konsolidácie verejných financií poskytuje iba obmedzený priestor na uskutočňovanie verejných investícií podporujúcich hospodársky rast.



Oblasti pokryté IROP sú kľúčové v tom, že zabezpečenie rozvoja regiónov a subregiónov a zvýšenie životnej úrovne obyvateľstva, napomáhajúc sociálnej inklúzii, sú základnými faktormi pre ekonomický rozvoj a zvyšovanie zamestnanosti.

Udržiavanie a zvýšenie kvality života obyvateľov SR je rozsiahly, finančne i technicky náročný proces. Podobne ako pri verejných investíciách všeobecne, aj tu platí, že investície do zvýšenia kvality života v podmienkach Slovenskej republiky sú silne závislé od zdrojov z fondov EÚ. Investície do projektov v relevantných oblastiach a podpora efektívneho a udržateľného poskytovania verejných statkov a služieb zabezpečovaných z subregionálnej a regionálnej úrovne a efektívneho využitia vnútorných zdrojov regiónov v rámci Investičnej stratégie sú vzhľadom na preukázateľné multiplikačné efekty nástrojom na podporu hospodárskeho rastu, tvorby nových pracovných miest a zvyšovania konkurencieschopnosti SR a jeho regiónov.

### **3. Poslanie a ciele**

Poslaním finančných nástrojov implementovaných v rámci IROP je podporovať poskytovanie finančných prostriedkov pre investície do zveľaďovania kvality života na Slovensku.

Nosným cieľom finančných nástrojov v rámci IROP je zlepšenie prístupu k finančným zdrojom pre investičné projekty v rámci regionálneho rozvoja na Slovensku, a to prostredníctvom používania návratných finančných nástrojov, ako sú úvery, záruky a kapitálové financovanie. Zlepšenie prístupu k investičným zdrojom by malo pomôcť odstrániť kľúčové úzke miesta v rozvoji regiónov SR a prispieť k budovaniu ich konkurencieschopnosti.

Finančné nástroje implementované v rámci IROP majú za cieľ podporiť rast kvality života a taktiež prispieť k rozvíjaniu objektívnych podmienok udržania, respektíve postupného zvyšovania kvality života vo vybraných oblastiach na území SR, a tak prispieť k zabezpečeniu vhodných podmienok pre život obyvateľov na Slovensku.

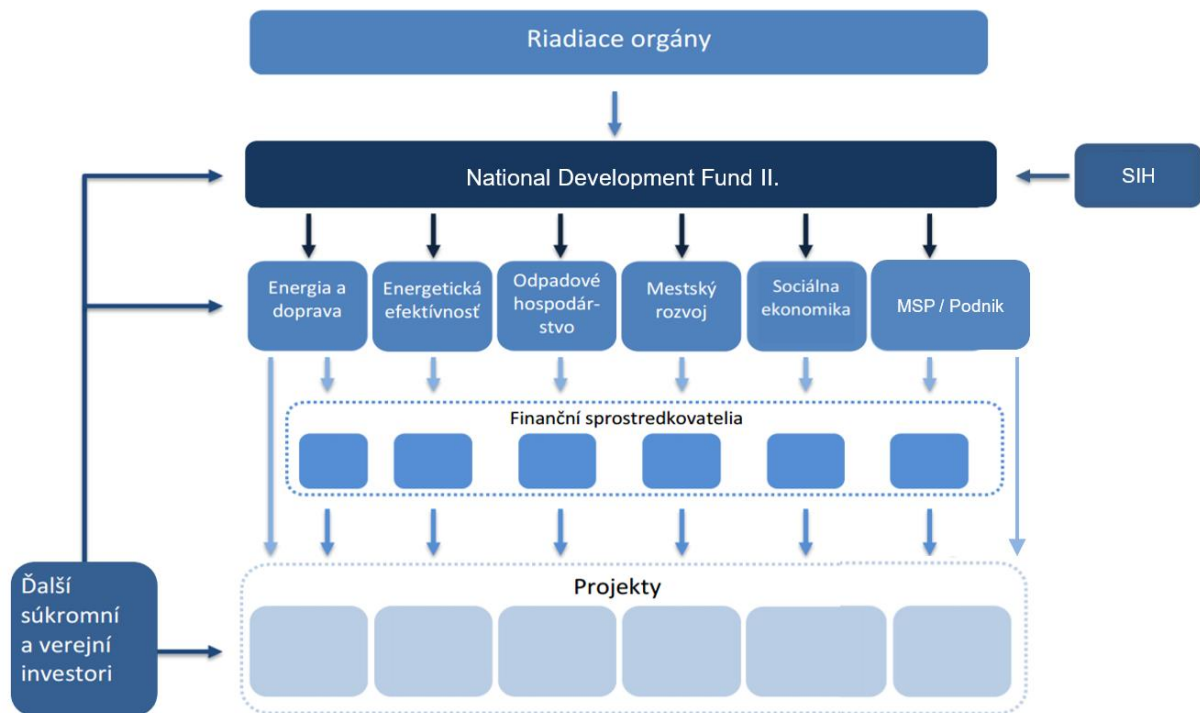
### **4. Postavenie finančných nástrojov**

Na rozdiel od grantov poskytovaných z EŠIF predstavujú finančné nástroje návratnú formu pomoci, ktorá minimalizuje zásahy do fungovania trhu a zabraňuje tak jeho deformácii.

Implementácia finančných nástrojov definovaných v rámci EŠIF v programovom období 2014 – 2020 bola zverená spoločnostiam NDF II. a SIH, ktoré pôsobia ako fond fondov, respektíve jeho správca sústreďujúci špecifické znalosti, know-how a kapacity potrebné pre komplexnú správu a efektívne riadenie implementácie finančných nástrojov. Samotná fondová štruktúra NDF II. zastrešuje viacero tematicky (t. j. podľa zamerania operačných programov) a produktovo (t. j. podľa finančných nástrojov) vymedzených fondov a podfondov, pričom NDF II. bude investovať finančné zdroje vyčlenené z EŠIF do jednotlivých fondov, resp. podfondov v súlade s jednotlivými operačnými programami financovanými z EŠIF.

V súlade s týmto budú finančné nástroje v rámci IROP realizované prostredníctvom fondu (resp. fondov) zameraného na investície do projektov v rámci regionálneho rozvoja, ktorý zoskupí zdroje poskytnuté prostredníctvom spoločnosti NDF II. z IROP, doplnené o ďalšie finančné zdroje od ostatných investorov. Implementácia finančných nástrojov prostredníctvom fondu fondov môže byť uskutočnená aj prostredníctvom luxemburskej fondovej štruktúry NDF II. na základe odporúčaní Ex-ante hodnotenia pre finančné nástroje.

Na obrázku nižšie je znázornená implementačná štruktúra odporúčaná Ex-ante hodnotením pre finančné nástroje.



Rámcovo sa finančné nástroje v rámci IROP použijú na realizáciu takých aktivít, pri ktorých sa predpokladá návratnosť prostriedkov alebo úspora nákladov zdôvodňujúca efektívnejšie využitie finančných prostriedkov z IROP takouto formou podpory. Ide o ekonomicky životaschopné projekty, ktoré ale nenachádzajú adekvátne financovanie na trhu, a preto je ich realizácia ohrozená bez príspevku vo forme účasti finančného nástroja na financovaní projektu.

Finančné nástroje majú potenciál pritiahnúť dodatočný súkromný kapitál do oblastí podporovaných v rámci IROP a prispieť tak k efektívnejšiemu napĺňaniu špecifických cieľov a investičných potrieb. Návratnosť zdrojov poskytovaných cez finančné nástroje zároveň umožňuje ich opätovné využitie v budúcnosti v súlade so Zmluvou.

## 5. Oblasti podpory

Finančné nástroje budú implementované v investičných projektoch spĺňajúcich podmienky ex-ante hodnotenia využitia finančných nástrojov v programovom období 2014 – 2020 a zároveň podmienky podpory vymedzené v IROP, najmä pokiaľ ide o oprávnené aktivity, prijímateľov a zásady výberu projektov. Finančné nástroje môžu byť zapojené do financovania projektov rôznou formou.

Cieľové projekty budú vybrané v súlade s oprávnenými aktivitami IROP v nasledovných oblastiach, respektíve finančných nástrojoch:

- (a) energetická efektívnosť bytových domov v rámci prioritnej osi 4;
- (b) podpora kultúrneho a kreatívneho priemyslu (ďalej len “KKP”) v rámci prioritnej osi 3.

Potenciálne projekty v rámci regionálneho rozvoja, vhodný objem prostriedkov a podmienky implementácie konkrétnych finančných nástrojov, vrátane očakávaného znásobenia alokovaných prostriedkov EŠIF a ich kombinácie s inými formami podpory vychádzajú

z výsledkov Ex-ante hodnotenia pre finančné nástroje v programovom období 2014 – 2020 a zároveň sú akceptovateľné zo strany RO pre IROP.

Na vyššie uvedené účely sa v rámci IROP uvažuje vyčleniť v súlade so Stratégiou financovania nasledovné finančné prostriedky na jednotlivé finančné nástroje:

- (a) oblasť respektíve finančný nástroj energetickej efektívnosti bytových domov (Prioritná os 4) pre menej rozvinutý región 60 243 750 EUR zo zdrojov EÚ, výška spolufinancovania zo štátneho rozpočtu 10 631 250 EUR a pre viac rozvinutý región 6 025 000 EUR zo zdrojov EÚ, výška spolufinancovania zo štátneho rozpočtu 6 025 000 EUR;
- (b) oblasť respektíve finančný nástroj podpory kultúrneho a kreatívneho priemyslu (Prioritná os 3) pre menej rozvinutý región 10 812 500 EUR zo zdrojov EÚ, výška spolufinancovania zo štátneho rozpočtu 1 908 088,25 EUR a pre viac rozvinutý región 2 500 000 EUR zo zdrojov EÚ, výška spolufinancovania zo štátneho rozpočtu 2 500 000 EUR.

## **6. Investičná politika**

Implementácia finančných nástrojov v rámci IROP bude podliehať nasledovným princípom.

### **6.1 Finančné nástroje prispievajú k hospodárskemu rozvoju Slovenska**

Prostredníctvom finančných nástrojov budú implementované investičné projekty v oblasti (i.) zvyšovania energetickej efektívnosti budov na bývanie a (ii.) podpory oblasti kultúrneho a kreatívneho priemyslu za účelom príspevku k zvýšeniu kvality života a k domácejmu hospodárskemu rastu.

### **6.2 Investície sú vykonávané na báze návratnosti**

Realizácia finančných nástrojov bude zameraná na také projekty, ktoré umožňujú primeranú očakávanú návratnosť investovaných zdrojov po zohľadnení rizika a všeobecných trhových podmienok. Investičné projekty budú vyberané v súlade s Ex-ante hodnotením pre finančné nástroje v programovom období 2014 – 2020 a s cieľmi IROP.

### **6.3 Mobilizácia súkromného kapitálu**

Investície prostredníctvom finančných nástrojov sú vykonávané so zapojením súkromného kapitálu, vďaka ktorému sa vytvára pákový efekt a zabezpečujú dodatočné finančné zdroje pre investičné projekty na Slovensku. V súlade s Ex-ante hodnotením pre finančné nástroje v SR v programovom období 2014 – 2020 by finančné nástroje implementované v rámci IROP mohli mobilizovať súkromný kapitál v rozsahu dodatočných 40 % - 100% (v závislosti od jednotlivých druhov finančných nástrojov implementovaných v rámci IROP) oproti objemu poskytnutému formou finančných nástrojov.

Finančné nástroje taktiež vytvárajú rozsiahly priestor pre zapojenie medzinárodných multilaterálnych finančných inštitúcií do procesu ich implementácie. V súlade s týmto je predpokladaná účasť finančných inštitúcií zriadených v rámci EÚ, akými sú EIB a Európsky investičný fond na spolufinancovaní projektov v rámci regionálneho rozvoja podporených finančnými nástrojmi.

## 7. Investičná stratégia

### 7.1 Ciele Integrovaného regionálneho operačného programu

Implementácia finančných nástrojov v rámci IROP je navrhnutá v súlade so širšie definovanými cieľmi samotného Operačného programu, ako aj s užšími cieľmi príslušných prioritných osí IROP. Globálnym cieľom IROP je prispieť k zlepšeniu kvality života a zabezpečiť udržateľné poskytovanie verejných služieb s dopadom na vyvážený a udržateľný územný rozvoj, hospodársku, územnú a sociálnu súdržnosť regiónov, miest a obcí. Tento globálny cieľ bude napĺňaný prostredníctvom nasledovných špecifických cieľov definovaných v rámci jednotlivých prioritných osí IROP:

Špecifické ciele IROP	
1.1	Zlepšenie dostupnosti k infraštruktúre TEN-T a cestám I. triedy s dôrazom na rozvoj multimodálneho dopravného systému;
1.2.1	Zvyšovanie atraktivity a konkurencieschopnosti verejnej osobnej dopravy.
1.2.2	Zvýšenie atraktivity a prepravnej kapacity nemotorovej dopravy (predovšetkým cyklistickej dopravy) na celkovom počte prepravených osôb;
2.1.1	Podporiť prechod poskytovania sociálnych služieb a zabezpečenia výkonu opatrení sociálnoprávnej ochrany detí a sociálnej kurately v zariadení z inštitucionálnej formy na komunitnú a podporiť rozvoj služieb starostlivosti o dieťa do troch rokov veku na komunitnej úrovni;
2.1.2	Modernizovať zdravotnícku infraštruktúru za účelom integrácie primárnej zdravotnej starostlivosti;
2.1.3	Modernizovať infraštruktúru ústavných zariadení poskytujúcich akútnu zdravotnú starostlivosť, za účelom zvýšenia ich produktivity a efektívnosti;
2.2.1	Zvýšenie hrubej zaškolenosti detí materských škôl;
2.2.2	Zlepšenie kľúčových kompetencií žiakov základných škôl;
2.2.3	Zvýšenie počtu žiakov stredných odborných škôl na praktickom vyučovaní;
3.1	Stimulovanie podpory udržateľnej zamestnanosti a tvorby pracovných miest v kultúrnom a kreatívnom priemysle prostredníctvom vytvorenia priaznivého prostredia pre rozvoj kreatívneho talentu, netechnologických inovácií;
4.1	Zvýšenie energetickej efektívnosti bytových domov;
4.2.1	Zvýšenie podielu obyvateľstva so zlepšeným zásobovaním pitnou vodou a odvádzanie a čistenie odpadových vôd verejnou kanalizáciou bez negatívnych dopadov na životné prostredie;
4.3.1	Zlepšenie environmentálnych aspektov v mestách a mestských oblastiach prostredníctvom budovania prvkov zelenej infraštruktúry a adaptáciou urbanizovaného prostredia na zmenu klímy ako aj zavádzaním systémových prvkov znižovania znečistenia ovzdušia a hluku;
5.1.1	Zvýšenie zamestnanosti na miestnej úrovni podporou podnikania a inovácií;
5.1.2	Zlepšenie udržateľných vzťahov medzi vidieckymi rozvojovými centrami a ich zázemím vo verejných službách a vo verejných infraštruktúrach;
6.1	Podpora efektívnej implementácie Operačného programu;
6.2	Zabezpečenie publicity, informovania a podpory prijímateľov v procese implementácie.

V súlade s IROP implementácia finančných nástrojov prispieje k naplneniu špecifického cieľa 3.1 a 4.1.

## 7.2 Koneční prijímatelia

Prostredníctvom finančných nástrojov sa investujú zdroje do projektov v rámci regionálneho rozvoja v súlade s IROP a Ex-ante hodnotením pre finančné nástroje. Realizátormi investičných aktivít prostredníctvom finančných nástrojov môžu byť ako koneční prijímatelia:

- a) pre finančný nástroj energetickej efektívnosti bytových domov v rámci prioritnej osi 4 - subjekty verejnej správy, spoločenstvá vlastníkov bytov a nebytových priestorov, vlastníci bytov a nebytových priestorov v zastúpení správcov;
- b) pre finančný nástroj podpory KKP v rámci prioritnej osi 3 - štátna a verejná správa, samospráva, neziskové organizácie, občianske združenia, podniky (vrátane podnikov ktoré nespĺňajú definíciu MSP) a iné fyzické a právnické osoby vyvíjajúce činnosti v podporovaných oblastiach;

## 7.3 Sledovanie výsledkov implementácie finančných nástrojov

Výsledky implementácie finančných nástrojov na úseku IROP budú pravidelne monitorované a vyhodnocované za účelom získania spätnej väzby o priebehu napĺňania definovaných cieľov. V rámci sledovania výsledkov implementácie finančných nástrojov budú vykazované najmä nasledovné výsledkové a výstupové ukazovatele, ktoré zohľadňujú špecifickosť finančných nástrojov v rámci IROP:

- 1) Pre finančný nástroj energetickej efektívnosti bytových domov v rámci prioritnej osi 4:

### Výsledkové ukazovatele:

- a) energetická hospodárnosť bytových domov;

### Výstupové ukazovatele:

- a) počet domácností zaradených do zlepšenej energetickej triedy - cieľová hodnota v roku 2023 predstavuje počet 22 576;
- b) ročná spotreba primárnej energie v bytových domoch - cieľová hodnota v roku 2023 predstavuje 76 986 068 kWh/rok;
- c) konečná spotreba energie - cieľová hodnota v roku 2023 predstavuje 56 607 403 kWh/rok;
- d) odhadované ročné zníženie emisií skleníkových plynov - cieľová hodnota v roku 2023 predstavuje 20 305 t ekvív. CO<sub>2</sub>.

- 2) Pre finančný nástroj podpory KKP v rámci prioritnej osi 3:

### Výsledkové ukazovatele:

- a) celkový počet pracovných miest v kultúrnom a kreatívnom priemysle (KKP).

### Výstupové ukazovatele:

- a) počet podnikov, ktoré dostávajú finančnú podporu inú ako granty - cieľová hodnota v roku 2023 predstavuje počet 3;
- b) Počet renovovaných verejných budov – cieľová hodnota v roku 2023 predstavuje počet 3;

c) Podlahová plocha renovovaných verejných budov.

## **7.4 Druhy finančných produktov implementovaných v oblasti Integrovaného regionálneho operačného programu**

Finančné nástroje budú implementované ako portfólio vzájomne sa dopĺňajúcich finančných produktov prispôbených potrebám investícií do regionálneho rozvoja na Slovensku. Portfólio finančných nástrojov bolo navrhnuté tak, aby sa zjednodušil prístup projektov v tejto oblasti k finančným zdrojom a zároveň aby sa ponuka konkrétnych finančných nástrojov vedela prispôbovať špecifickým potrebám jednotlivých investičných projektov vo vzťahu k ich časovému aspektu čerpania finančných zdrojov, rizikovému profilu a predpokladanej návratnosti zdrojov investovaných v oblasti regionálneho rozvoja. Finančné nástroje zapojené do financovania projektov v oblasti kvality života a konkurencieschopnosti regiónov môžu byť realizované formou úverových zdrojov, prípadne záručných schém na úvery.

### **7.4.1 Úverové zdroje**

V rámci finančných nástrojov bola definovaná škála úverových produktov od stredno- až dlhodobých investičných a prevádzkových tranží až po mezzaninové financovanie, vrátane financovania cez ESCO, prostredníctvom zvýhodnených pôžičiek, ktoré sa dokážu v parametroch čerpania, zabezpečenia a požadovanej splatnosti flexibilne prispôbiť potrebám financovania projektov v rámci podpory rozvoja v regiónoch a subregiónoch SR počas rôznych štádií ich vývoja. Cieľom navrhnutého portfólia úverov je poskytnutie finančných zdrojov spoločnostiam realizujúcim investičné projekty s účelom udržania alebo zvýšenia kvality života obyvateľov na Slovensku. Široká škála úverových nástrojov umožňuje vytvárať vhodnú kapitálovú štruktúru projektov a prispieť tak k zníženiu rizikového profilu dlžníka.

### **7.4.2 Záručné schémy na úvery**

Úverovanie projektov v oblasti kvality života je podporované aj formou záručných schém, ktoré poskytujú zabezpečenie vo vzťahu k časti úverovej angažovanosti veriteľov týchto projektov a znižujú tým rizikovosť poskytovania úverov. Záručná schéma má charakter pohotovostnej likvidity, ktorá môže byť nárokováná veriteľom v prípade neschopnosti splácať zabezpečený úver zo strany dlžníka. V prípade oblasti podpory KKP môže ísť aj o vznik špecializovaného záručného fondu, ktorý by bol vytvorený na krytie rizika úverov poskytnutých na rekonštrukciu NKP a tvorbu kultúrnych a kreatívnych centier, ktoré sú vo vlastníctve špecifickej skupiny vlastníkov.

Obe formy pomoci pre prijímateľov (7.4.1 a 7.4.2) môžu byť pre oblasť podpory KKP kombinované s pomocou vo forme úrokovej dotácie, alebo technickej podpory (nepriameho grantu) ktoré sú prijímateľom na prospech, ale nie sú priamo vyplácané.

### **7.4.3 Rizikový kapitál kombinovaný s mezzanínovým financovaním (len pre oblasť podpory KKP)**

Prostredníctvom finančného nástroja by boli poskytované kapitálové investície (rizikový kapitál) na podporu vzniku a rozvoja najmä kultúrnych a kreatívnych centier. Tieto centrá by vznikali ako spoločné podniky vytvorené v spolupráci SIH (najmä) s mestami a VÚC,

prípadne inými subjektami. SIH by bol v pozícii pasívneho investora. SIH by popri iniciačnej kapitálovej investícii mohol poskytovať aj doplnkové mezanínové financovanie, pričom by tento úver mal charakter podriadeného dlhu (subordinated loan), úveru s nárokom na podiel zo zisku (participating loan), alebo konvertibilných úverov (convertible loan). Mezanínové zdroje by podporili rozvoj kultúrnych a kreatívnych centier a vytvorili by predpoklady pre získanie ďalších úverových zdrojov z externého prostredia. Pre väčšiu flexibilitu by bolo možné oba nástroje implementovať samostatne podľa špecifických požiadaviek cieľových skupín.

## 7.5 Finanční sprostredkovatelia

SIH v súlade s § 14 ods. 2 písm. zákona č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov vykonáva finančné nástroje priamo alebo môže poveriť časťou vykonávania finančných nástrojov finančného sprostredkovateľa.

SIH zabezpečí implementáciu finančných nástrojov, ktoré sú predmetom tejto Zmluvy nasledovne:

- a) pre finančný nástroj energetickej efektívnosti bytových domov v rámci prioritnej osi 4 prostredníctvom finančných sprostredkovateľov,
- b) pre finančný nástroj podpory KKP v rámci prioritnej osi 3 prostredníctvom finančných sprostredkovateľov alebo vo vlastnej réžii (priamo).

Implementáciu finančných nástrojov vo vlastnej réžii uprednostní SIH v prípade, ak pre implementáciu bude mať dostatočnú kapacitu a realizácia finančných nástrojov prostredníctvom sprostredkovateľov by bola menej efektívna alebo by neprinášala pridanú hodnotu. Naopak, SIH zapojí do implementácie finančných nástrojov finančných sprostredkovateľov v takých prípadoch, ak ich skúsenosti s implementáciou finančných nástrojov, disponibilita špecifického know-how a odborných kapacít umožnia lepšiu realizovateľnosť finančných nástrojov, vrátane lepšieho zapojenia súkromných zdrojov financovania.

Výber Finančných sprostredkovateľov bude vykonaný na základe otvorených, transparentných, primeraných a nediskriminačných postupov, ktoré bránia vzniku konfliktu záujmov.

Podmienky výkonu činnosti Finančných sprostredkovateľov vo vzťahu k implementácii finančných nástrojov v rámci IROP budú zazmluvnené v špecifickej operačnej dohode, ktorá okrem iného bude determinovať nasledovné záležitosti:

- (a) obchodný plán implementácie finančného nástroja, resp. finančných nástrojov;
- (b) Investičnú stratégiu;
- (c) príspevky IROP do finančného nástroja;
- (d) povinnosti Finančného sprostredkovateľa pri implementácii finančného nástroja (smerujúce k uskutočňovaniu definovaných cieľov, k zvyšovaniu povedomia verejnosti o dostupnosti finančných nástrojov, k pravidelnému podávaniu správ v štandardizovanej forme a rozsahu o jeho činnosti, k predkladaniu ročných účtovných výkazov, a pod.);
- (e) spôsob odmeňovania Finančného sprostredkovateľa a výšku nákladov na implementáciu finančného nástroja;
- (f) ukončenie účasti Finančného nástroja (exit) v podporenom projekte a prípadné

- opätovné využitie zdrojov;
- (g) proces monitorovania implementácie Finančného nástroja;
  - (h) zodpovednosť Finančného sprostredkovateľa za porušenie Operačnej dohody.



■ SLOVAK  
■ INVESTMENT  
■ HOLDING

■ NATIONAL  
■ DEVELOPMENT  
■ FUND II.

## **Podnikateľský plán**

**pre finančné nástroje implementované  
v rámci Integrovaného regionálneho  
operačného programu 2014 – 2020**

## Uskutočnenie základných krokov vedúcich k implementácii finančných nástrojov v rámci Integrovaného regionálneho operačného programu

Strany sa dohodli, že nasledovné činnosti sú len indikatívne a odrážajú iba očakávania Strán v čase podpisu tejto Zmluvy.

<b>Predbežné naplánovanie/ jednotlivé kroky</b>		
MPaRV	Ministerstvo pôdohospodárstva a rozvoja vidieka prevedie prostriedky na účet SIH	po splnení podmienok a v zmysle termínov stanovených v Zmluve
SIH/ NDF II.	SIH vloží prostriedky do základného imania NDF II.	bezodkladne
NDF II.	Dozorná rada NDF II. schváli Investičnú stratégiu	do 3 mesiacov po podpise Zmluvy
SIH	Finalizácia výziev na vyjadrenie záujmu pre finančných sprostredkovateľov	* do 4-5 mesiacov
SIH	Založenie štruktúry fondov/podfondov	*súbežne s výberovým procesom na finančného sprostredkovateľa
SIH	Zverejnenie prvých výziev na vyjadrenie záujmu	*do 4-5 mesiacov
SIH	Zhodnotenie a výber finančných sprostredkovateľov	*do 5-6 mesiacov
SIH	Uzatváranie zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi	*do 7-8 mesiacov

\*časový údaj od momentu schválenia investičnej stratégie dozornou radou NDF II.

**Príloha č. 3**  
**Monitorovanie a Podávanie Správ**

**Monitorovanie**

1. Monitorovanie znamená proces zbierania a vyhodnocovania údajov o finančnom a nefinančnom pokroku na pravidelnej báze za účelom sledovania a analyzovania príspevku intervencií k stratégii IROP, mimo to ďalším účelom je posudzovať súlad implementácie Projektu NDF II. s Investičnou stratégiou a súlad s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi a Zmluvou (ďalej len „**Monitorovanie**“).
2. Účelom výkonu Monitorovania je vyhodnocovať a zabezpečiť, že
  - (a) implementácia Projektu NDF II.:
    - I. je uskutočňovaná v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä s Predpismi EÚ;
    - II. obsahuje, kde je to aplikovateľné, potrebné opatrenia na získanie príslušných informácií podľa predpisov ohľadom štátnej pomoci;
  - (b) sa náležite uskutočňujú ciele stanovené v Zmluve; a
  - (c) budú poskytnuté relevantné informácie o aktuálnom stave implementácie finančných nástrojov.
3. Monitorovanie plnenia Činnosti správy NDF II. zo strany SIH bude vykonávať MF SR, Riadiaci orgán a Dozorná rada. SIH a NDF II. poskytnú všetku zodpovedajúcu súčinnosť vyžadovanú MF SR na vykonávanie takejto aktivity a vypracuje všetky potrebné podklady pre potreby Riadiaceho orgánu.
4. SIH je povinný zabezpečiť, aby Operačné dohody a Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi obsahovali nevyhnutné ustanovenia, ktoré umožnia NDF II. zhromažďovať príslušné informácie od Finančných sprostredkovateľov na zabezpečenie dostatočného monitorovania Operácií na úrovni FS, vrátane príslušných informácií, ktoré sa budú zhromažďovať od konečných prijímateľov prijímajúcich podporu v rámci Projektu NDF II.
5. SIH je povinný vykonávať s náležitou pozornosťou a starostlivosťou práva na Monitorovanie, ktoré NDF II. získalo na základe Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi alebo Operačných dohôd, v mene NDF II. ako súčasť Činnosti správy NDF II.. SIH je povinný premietnuť informácie zhromaždené prostredníctvom tohto Monitorovania do správ, ktoré je povinný predkladať podľa tejto Zmluvy.
6. SIH je pri výkone práv NDF II. na Monitorovanie povinný bez zbytočného odkladu oznámiť Dozornej rade akékoľvek zmeny, ku ktorým došlo na úrovni Finančného sprostredkovateľa za predpokladu, že SIH považuje tieto zmeny za také zmeny, ktoré by mali vplyv na Operácie na úrovni FS a Operácie na úrovni KP v kontexte štátnej pomoci. Touto oznamovacou povinnosťou SIH nie je dotknutá všeobecná povinnosť Riadiacich orgánov dodržiavať príslušné pravidlá EÚ o štátnej pomoci.

7. Do šiestich mesiacov od podpisu tejto Zmluvy je SIH povinný Dozornej rade oznámiť podrobnosti nástrojov a postupov Monitorovania, ktoré budú použité zo strany SIH.

## Podávanie Správ

1. SIH je povinný vypracovať za každý kalendárny rok výročnú správu o postupe (ďalej len „Výročná správa o postupe“), ktorá bude obsahovať podrobnú analýzu Činnosti správy NDF II. vykonanej počas predchádzajúceho kalendárneho roka, analýzu postupu implementácie Investičnej stratégie, najmä dosahovanie cieľov a zámerov investičnej stratégie a podrobné informácie o postupe Implementačných činností a Operácií na úrovni FS a Operácií na úrovni KP.
2. Vo Výročnej správe o postupe by mali byť uvedené informácie týkajúce sa Operácií a NDF II., ktoré sú nevyhnutné na splnenie povinností Slovenskej republiky podávať správy Komisii v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi EÚ.
3. Výročná správa o postupe musí byť v slovenskom jazyku.
4. SIH predkladá Výročnú správu o postupe Dozornej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 31. marca roku N+1.
5. SIH vypracuje Polročnú správu o postupe (ďalej len „Polročná správa o postupe“) v slovenskom jazyku, vrátane analýzy postupu implementácie Investičnej stratégie, najmä dosahovanie cieľov a zámerov investičnej stratégie a podrobných informácií o postupe Implementačných činností a Operácií na úrovni FS a Operácií na úrovni KP.
6. SIH predkladá Polročnú správu o postupe Dozornej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 30. septembra každého kalendárneho roka.
7. SIH sa zaväzuje poskytnúť všetku súčinnosť a vypracovať všetky potrebné podklady pre vypracovanie výročnej správy o vykonávaní IROP za predchádzajúci rozpočtový rok pre IROP, ktorú má Slovenská republika povinnosť predkladať Komisii od roku 2016 až do roku 2023 vrátane, a to v súlade s ustanovením článku 50 Všeobecného nariadenia, ako aj pre vypracovanie záverečnej správy o vykonávaní programu.
8. V rámci výkonu povinností uvedených v bode 7 tejto Prílohy sa SIH zaväzuje samostatne vypracovať Osobitnú správu o operáciách, ktoré zahŕňajú finančné nástroje, a ktorá bude tvoriť prílohu k výročnej správe o vykonávaní v súlade s ustanovením článku 46 Všeobecného nariadenia. Osobitná správa o operáciách bude vypracovaná v súlade s obsahovými náležitosťami uvedenými v predmetnom ustanovení Všeobecného nariadenia a bude obsahovať cieľové a aktuálne dosiahnuté hodnoty povinných ukazovateľov na úrovni špecifického cieľa investičnej priority.
9. SIH je povinný vypracovať a zaslať Osobitnú správu o operáciách Riadiacemu orgánu za rok N do 31. marca roku N+1. Prvú Osobitnú správu o operáciách predloží SIH v roku 2016 a následne každý rok až do roku 2023 vrátane. Osobitná správa o operáciách v roku 2016 sa týka rokov 2014 a 2015. Osobitné správy o operáciách predkladané v rokoch 2017, 2019 a Osobitná správa o operáciách, ktorá bude tvoriť prílohu k záverečnej správe o vykonávaní budú obsahovať aj údaje o pokroku pri dosahovaní očakávaného pákového efektu investícií realizovaných finančných nástrojov a hodnotu investícií a účasť, ako aj príspevok finančného nástroja k dosiahnutiu cieľov ukazovateľov príslušnej prioritnej osi. SIH vypracuje Osobitnú

správu o operáciách v súlade s pokynmi uvedenými v Metodickom pokyne CKO k obsahu výročnej a záverečnej správy o vykonávaní programu v programovom období 2014 – 2020 a podľa prílohy č. 1 Systému riadenia finančných nástrojov.

10. NDF II. je povinný hromadne a elektronicky predkladať Riadiacemu orgánu individuálne elektronicky spracované, editovateľné a kopírovateľné mikroúdaje (vo formáte csv, xls MS Excel) o uskutočnenej pomoci, údaje budú povinne obsahovať minimálne tieto atribúty: identifikačné číslo subjektu, dátumy ohraničujúce obdobie poskytnutia pomoci, typ finančného nástroja a suma poskytnutej podpory z finančných nástrojov, plánované ukončenie zmluvného vzťahu s prijímateľom príspevku z finančného nástroja. Tieto údaje budú vypracované k 31.12. a 30.6. príslušného roka a budú elektronicky zasielané Riadiacemu orgánu do 60 kalendárnych dní od dátumu, ku ktorému boli údaje vypracované.
11. NDF II. je povinný viesť si evidenciu všetkých subjektov (konečných prijímateľov), ktorým bol schválený príspevok z finančných nástrojov. Evidencia bude obsahovať povinne údaje: identifikačné číslo subjektu, dátum požiadania o pomoc, dátum rozhodnutia o schválení žiadosti o návratnú formu pomoci. Tieto údaje budú vypracované k 31.12. a 30.6. príslušného roka a budú elektronicky zasielané na Riadiaci orgán do 60 kalendárnych dní od dátumu ku ktorému boli údaje vypracované.
12. NDF II. zabezpečí súčinnosť Riadiaceho orgánu pri hodnotení finančných nástrojov.