

## **ZMLUVA O FINANCOVANÍ**

uzatvorená podľa ustanovenia § 269 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb. (Obchodný zákonník)  
v znení neskorších predpisov a ustanovenia § 15 zákona č. 323/2015 o finančných nástrojoch  
financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení  
niektorých zákonov

**medzi**

**Ministerstvom práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky**

**a**

**SZRB Asset Management, a.s.**

**a**

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

## OBSAH

<b>1</b>	<b>DEFINÍCIE A VÝKLAD.....</b>	<b>5</b>
<b>2</b>	<b>PREDMET ZMLUVY.....</b>	<b>9</b>
<b>3</b>	<b>POSKYTNUTIE PROSTRIEDKOV A NAKLADANIE S NIMI.....</b>	<b>10</b>
<b>4</b>	<b>ČINNOSŤ SPRÁVY SIH.....</b>	<b>11</b>
<b>5</b>	<b>INVESTIČNÁ STRATÉGIA.....</b>	<b>14</b>
<b>6</b>	<b>DOZORNÁ RADA.....</b>	<b>14</b>
<b>7</b>	<b>PRÁVA A POVINNOSTI ZMLUVNÝCH STRÁN.....</b>	<b>16</b>
<b>8</b>	<b>ÚČTY.....</b>	<b>20</b>
<b>9</b>	<b>ODPLATA A ÚHRADA NÁKLADOV.....</b>	<b>20</b>
<b>10</b>	<b>TRVANIE ZMLUVY A UKONČENIE ZMLUVY.....</b>	<b>21</b>
<b>11</b>	<b>KOMUNIKÁCIA.....</b>	<b>22</b>
<b>12</b>	<b>ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA.....</b>	<b>22</b>
	<b>Príloha č. 1.....</b>	<b>24</b>
	<b>Príloha č. 2.....</b>	<b>38</b>
	<b>Príloha č. 3.....</b>	<b>46</b>
	<b>Príloha č. 4.....</b>	<b>48</b>
	<b>Príloha č. 5.....</b>	<b>50</b>

**TÁTO ZMLUVA O FINANCOVANÍ (ďalej len „Zmluva“)** sa uzatvára medzi nasledovnými stranami:

- 1) **Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky**, so sídlom Špitálska 4, 6, 8, 816 43 Bratislava, IČO: 681156 (ďalej len „**Riadiaci orgán**“ alebo „**Ministerstvo**“)

za ktoré koná:

JUDr. Ján Richter, minister práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky

a

- 2) **SZRB Asset Management, a.s.**, so sídlom Vazovova 2, 811 07 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 „**SZRBAM**“)

za ktorú koná:

Ing. Peter Dittrich, PhD., predseda predstavenstva

Mgr. Peter Janiga, podpredseda predstavenstva

a

- 3) **Slovak Investment Holding, a. s.**, so sídlom Štefánikova 27, 814 99 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 „**SIH**“);

za ktorú koná:

JUDr. Vazil Hudák – predseda predstavenstva

Ing. Igor Lichnovský – podpredseda predstavenstva

Ministerstvo, SZRBAM a SIH ďalej spoločne označovaní ako **Zmluvné strany** a každý z nich samostatne ako **Zmluvná strana**.

#### **VZHEADOM NA TO, ŽE:**

- (A) Vláda Slovenskej republiky svojim uznesením č. 736/2013 zo dňa 18. decembra 2013 schválila Postup implementácie finančných nástrojov cez Slovenský investičný holding v programovom období 2014 – 2020, do ktorého bude vyčlenená minimálna alokácia vo výške 3 % z každého operačného programu (s výnimkou operačných programov pre cieľ európskej územnej spolupráce a operačného programu Technická pomoc) (ďalej len „**Projekt SIH**“).
- (B) Ministerstvo určené v súlade s § 4 ods. 1 zákona č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „**Zákon o finančných nástrojoch**“) vystupuje ako riadiaci orgán podľa § 7 Zákona o finančných nástrojoch pre operačný program Ľudské zdroje, CCI kód: 2014SK05M0OP001 (ďalej len „**OP EZ**“).
- (C) Alokácia prostriedkov vyčlenených pre Projekt SIH na jednotlivé prioritné osi v rámci operačných programov je indikatívne určená na základe hodnotenia ex-ante pre finančné nástroje, v súlade s článkom 37 Všeobecného nariadenia. Z dôvodu zabezpečenia vyššej efektivity, vhodnosti a účelnosti využitia prostriedkov z operačného programu a vzhľadom na potreby príslušných riadiacich orgánov existuje možnosť vyčleniť 3 % z operačného programu aj iným spôsobom, a to tak, že po vzájomnej dohode dotknutých riadiacich orgánov a Ministerstva financií Slovenskej republiky sa navýši alokácia pre finančné nástroje implementované cez Projekt SIH pri niektorých prioritných osiach a v príslušnom objeme sa

zniži pri iných prioritných osiach s tým, že celková alokácia z operačného programu zostane minimálne na úrovni 3 % všetkých prostriedkov.

- (D) Dňa 20. júna 2014 uzavrela Slovenská republika s Komisiou Partnerskú dohodu o využívaní európskych štrukturálnych a investičných fondov v rokoch 2014-2020 (ďalej len „**Partnerská dohoda**“). Partnerská dohoda definuje stratégiu a priority pre efektívne a účinné investície v objeme 15,3 mld. EUR na najbližších 10 rokov. Partnerská dohoda tiež umožňuje na implementáciu finančných nástrojov využitie štruktúry fondu fondov a správcu, ktorý bude tento fond spravovať.
- (E) V súlade s požiadavkami Všeobecného nariadenia bolo vypracované hodnotenie ex-ante, ktoré identifikovalo trhové nedostatky a suboptimálne investičné situácie, ktoré sa majú riešiť prostredníctvom finančných nástrojov.
- (F) Dňa 14. mája 2014 Vláda SR uznesením č. 229 schválila OP ĽZ na programové obdobie 2014-2020, prostredníctvom ktorého je možné financovať oprávnené aktivity. Dňa 9. decembra 2014 bol tento operačný program schválený Európskou komisiou.
- (G) Dňa 17. decembra 2014 Vláda SR uznesením č. 665 schválila Národnú stratégiu zamestnanosti Slovenskej republiky do roku 2020 (ďalej len „**Národná stratégia zamestnanosti Slovenskej republiky do roku 2020**“), v ktorej sa ministrom práce, sociálnych vecí a rodiny ukladá úloha poskytovať podporu vo forme kombinácie grantov a finančných nástrojov z jedného z podfondov Slovenského investičného holdingu začínajúcim i existujúcim podnikom, ktoré spĺňajú znaky subjektov sociálnej ekonomiky, v poľnohospodárstve, v komunitnej energetike a v ďalších vhodných nepoľnohospodárskych aktivitách vo vidieckych oblastiach a menej vyspelých regiónoch.
- (H) Dňa 12. novembra 2015 Národná rada Slovenskej republiky schválila vládny návrh zákona o podpore najmenej rozvinutých okresov a o zmene a doplnení zákona č. 561/2007 Z.z. o investičnej pomoci a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ktorým bol v §50a Zákona č. 5/2004 o službách zamestnanosti definovaný pojem „subjekt sociálnej ekonomiky“.
- (I) Účelom tejto Zmluvy je stanoviť podmienky a s tým súvisiace práva a povinnosti zmluvných strán pri použití alokácie peňažných prostriedkov z OP ĽZ spravovaného Ministerstvom za účelom ich využitia na implementáciu finančných nástrojov implementovaných cez SIH a jeho správcu.
- (J) Dňa 5. novembra 2014 prijala Vláda SR uznesenie č. 558/2014, ktorým schválila Systém finančného riadenia štrukturálnych fondov, Kohézneho fondu a Európskeho námorného a rybárskeho fondu na programové obdobie 2014-2020 (ďalej len „**Systém finančného riadenia**“).
- (K) Dňa 8. apríla 2015 prijala Vláda SR uznesenie č. 160/2015, ktorým schválila Systém riadenia finančných nástrojov financovaných z Kohézneho fondu, Európskeho fondu regionálneho rozvoja a Európskeho sociálneho fondu (ďalej len „**Systém riadenia finančných nástrojov**“).
- (L) SIH je akciová spoločnosť založená podľa slovenského práva Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou, a. s. ako jediným akcionárom na pokyn Ministerstva financií Slovenskej republiky pre účely implementácie finančných nástrojov z finančných prostriedkov z operačných programov vykonávajúca fond fondov.
- (M) SZRBAM je akciová spoločnosť založená podľa slovenského práva Slovenskou záručnou a rozvojovou bankou, a. s. ako jediným akcionárom na pokyn Ministerstva financií Slovenskej republiky pre účely výkonu správy finančných prostriedkov zverených riadiacimi orgánmi za účelom ich vloženia do SIH a vykonávania činností správcu SIH.
- (N) Vzhľadom na skutočnosť, že v rámci implementácie finančných nástrojov pôjde o alokovanie finančných prostriedkov z viacerých operačných programov, ktoré realizujú príslušné ministerstvá ako riadiace orgány, budú uzavreté samostatné zmluvy o financovaní s každým riadiacim orgánom (ďalej len „**Zmluva o financovaní**“).

- (O) Dňa 13. novembra 2013 prijala Vláda SR uznesenie č. 658/2013, ktorým schválila Stratéziu financovania Európskych štrukturálnych a investičných fondov pre programové obdobie 2014-2020 (ďalej len „**Stratégia financovania**“).

**ZMLUVNÉ STRANY SA DOHODLI nasledovne:**

## **1 DEFINÍCIE A VÝKLAD**

### **1.1 Definície**

V celom texte tejto Zmluvy, vrátane textu pred touto časťou majú v Zmluve výrazy s veľkým začiatočným písmenom nasledujúci význam:

**„Centrálny koordinačný orgán“ alebo „CKO“** znamená ústredný orgán štátnej správy určený v Partnerskej dohode SR na roky 2014 – 2020 (ďalej aj "Partnerská dohoda") zodpovedný za efektívnu a účinnú koordináciu riadenia poskytovania príspevku z európskych štrukturálnych a investičných fondov v rámci Partnerskej dohody. V podmienkach Slovenskej republiky plní úlohy centrálného koordinačného orgánu podľa § 6 Zákona o príspevku z EŠIF Úrad vlády SR.

**„Činnosti správy SIH“** znamená súbor práv a povinností pre SZRBAM v zmysle článku 4 tejto Zmluvy.

**„Delegované nariadenie“** znamená Delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 480/2014 z 3. marca 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013, ktorým sa stanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde, Európskom poľnohospodárskom fonde pre rozvoj vidieka a Európskom námornom a rybárskom fonde a ktorým sa stanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde a Európskom námornom a rybárskom fonde v platnom znení.

**„Dozorná rada“** znamená dozornú radu SIH.

**„EFRR“** znamená Európsky fond regionálneho rozvoja.

**„ESF“** znamená Európsky sociálny fond.

**„EŠIF“** znamená Európske štrukturálne a investičné fondy.

**„Finančný sprostredkovateľ“** znamená subjekt vybraný SZRBAM otvoreným, transparentným, primeraným a nediskriminačným postupom so zabezpečenými opatreniami proti vzniku konfliktu záujmov a poverený časťou vykonávania finančných nástrojov pri postupe podľa čl. 38 ods. 4 písm. a) a b) a ods. 5 Všeobecného nariadenia v súlade s príslušnou Investičnou stratégiou, ktorého prijímateľ (SZRBAM/SIH) pri vykonávaní fondu fondov poveril na základe Zmluvy s finančným sprostredkovateľom časťou týchto činností.

**FOSFOR** znamená podfond SIH s názvom Fond sociálnych fondov rozvojového kapitálu, do ktorého SIH v súlade s Investičnou

<b>„Hodnotenie ex-ante“ / „ex-ante hodnotenie“</b>	stratégiou a touto zmluvou investuje Prostriedky z OP ĽZ v zmysle bodu (E) preambuly Zmluvy znamená hodnotenie, zadané Ministerstvom financií Slovenskej republiky ako zadávateľom a vypracované skupinou Európskej investičnej banky v súlade s požiadavkami kladenými Všeobecným nariadením, identifikujúce trhové nedostatky a suboptimálne investičné situácie, ktoré sa majú riešiť prostredníctvom finančných nástrojov. Hodnotenie ex-ante tvorí Prílohu č. 6 Zmluvy.
<b>„Implementačné činnosti“</b>	vyhľadávanie a výber Finančných sprostredkovateľov na základe kritérií výberu v zmysle ustanovenia článku 7 Delegovaného nariadenia a v súlade s princípmi stanovenými v Prílohe č. 2 tejto Zmluvy, ktorí budú v poverenom rozsahu, a to na základe Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi, oprávnení na implementáciu stratégií definovaných v Investičnej stratégii, ako aj iniciácia a proces revízie hodnotenia ex-ante.
<b>„Investičná rada“</b>	znamená Dozornú radu, ktorá prerokúva a rozhoduje ako investičná rada podľa stanov SIH a štatútu Dozornej rady.
<b>„Investičná stratégia“</b>	znamená dokument, ktorý ustanovuje súhrn postupov a jednotlivých krokov na dosiahnutie stanoveného cieľa s uplatnením finančných nástrojov v rámci OP ĽZ, a ktorý je vypracovaný SZRBAM v súlade s touto Zmluvou a ex-ante hodnotením.
<b>„Komisia“</b>	znamená Európska komisia.
<b>„MF SR“</b>	znamená Ministerstvo financií Slovenskej republiky.
<b>„Národná zamestnanosti republiky do roku 2020“</b>	stratégia Slovenskej má význam daný v bode (G) Preambuly.
<b>„Nezrovnalosť“</b>	má význam daný v ustanovení článku 2 bod 36 Všeobecného nariadenia.
<b>„Občiansky zákonník“</b>	znamená zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov.
<b>„Obchodný zákonník“</b>	znamená zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.
<b>„Obdobie oprávneností“</b>	znamená obdobie v zmysle čl. 65, ods. 2 Všeobecného nariadenia.
<b>„Operácia na úrovni SIH“</b>	znamená finančnú podporu poskytnutú pre SIH z OP ĽZ na finančné nástroje definované v Investičnej stratégii.
<b>„Operácia na úrovni FS“</b>	znamená finančnú podporu poskytnutú zo SIH pre Finančného sprostredkovateľa na poskytovanie podpory pre konečných prijímateľov.
<b>„Operácia na úrovni KP“</b>	znamená finančnú podporu poskytnutú prostredníctvom finančného nástroja konečnému prijímateľovi.
<b>„Operačná dohoda“</b>	znamená zmluvu medzi Finančným sprostredkovateľom a konečným prijímateľom, medzi správcom finančného nástroja a konečným prijímateľom alebo medzi správcom fondu fondov (SZRBAM) a konečným prijímateľom.
<b>„OP ĽZ“</b>	má význam daný v bode (B) Preambuly.

<b>„Ostatné kapitálové fondy“</b>	znamenajú zložku vlastného imania SIH vytvorenú aj z Prostriedkov bez súčasného navýšenia základného imania SIH, a ktoré sú účtované na účte Ostatných kapitálových fondov s analytickým označením účtu „Operačný program Ľudské zdroje“.
<b>„Podnikateľský plán“</b>	znamená plán pre každý jednotlivý finančný nástroj, ktorý sa má vykonávať na základe tejto Zmluvy, vrátane očakávaného pákového efektu, ktorého minimálne náležitosti sú uvedené v Prílohe č. 1.
<b>„Predpisy EÚ“</b>	znamená Všeobecné nariadenie, delegované nariadenia, právne predpisy EÚ vzťahujúce sa na oblasť štátnej pomoci a iné normy práva Európskej únie vzťahujúce sa na využitie prostriedkov z Európskeho fondu regionálneho rozvoja, Európskeho sociálneho fondu, Kohézneho fondu, Európskeho poľnohospodárskeho fondu pre rozvoj vidieka a Európskeho námorného a rybárskeho fondu v platnom znení.
<b>„Projekt SIH“</b>	má význam daný v bode (A) Preambuly.
<b>„Prostriedky“</b>	Znamená finančné prostriedky poskytnuté z OP ĽZ v zmysle tejto Zmluvy, zo zdrojov ESF, EFRR a štátneho rozpočtu.
<b>„Riadiaci orgán“</b>	znamená Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky.
<b>„Stratégia financovania“</b>	má význam v bode (O) Preambuly.
<b>„Systém finančného riadenia“</b>	má význam daný v bode (J) Preambuly.
<b>„Systém riadenia finančných nástrojov“</b>	má význam daný v bode (K) Preambuly. Systém riadenia finančných nástrojov sa vzťahuje na finančné nástroje, financované z Kohézneho fondu, Európskeho fondu regionálneho rozvoja a Európskeho sociálneho fondu.
<b>„Systém riadenia EŠIF“</b>	znamená Systém riadenia Európskych štrukturálnych a investičných fondov na programové obdobie 2014-2020 schválený uznesením vlády SR č. 160/2015 na zo dňa 20. novembra 2014.
<b>„SZRB“</b>	znamená Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s. so sídlom Štefánikova 27, 814 99 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 682 420, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3010/B.
<b>„Treasury fondy“</b>	znamená všetky prostriedky, ktoré bývajú uložené na účtoch SIH iných než vinkulovaných účtoch, po odpočítaní súm, ktoré boli vyplatené na akékoľvek účely v súlade so Zmluvami o financovaní, a po odpočítaní súm, ktoré SZRBAM považuje za potrebné ponechať na príslušnom účte SIH (inom než vinkulovanom účte) na udržiavanie likvidity.
<b>„Účet SIH“</b>	má význam daný v článku 8 tejto Zmluvy.
<b>„Valné zhromaždenie“</b>	znamená valné zhromaždenie SIH ako jeho najvyšší orgán.
<b>„Všeobecné nariadenie“</b>	znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013 zo 17. decembra 2013, ktorým sa stanovujú spoločné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde, Európskom poľnohospodárskom fonde pre rozvoj vidieka a Európskom námornom a rybárskom fonde a ktorým sa

stanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde, Kohéznom fonde a Európskom námornom a rybárskom fonde, a ktorým sa zrušuje nariadenie Rady (ES) č. 1083/2006 v platnom znení.

**„Vykonávacie nariadenie“**

znamená vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 1011/2014 z 22. septembra 2014, ktorým sa stanovujú podrobné pravidlá vykonávania nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013, pokiaľ ide o vzory predkladania určitých informácií Komisii a podrobné pravidlá týkajúce sa výmeny informácií medzi prijímateľmi a riadiacimi orgánmi, certifikačnými orgánmi, orgánmi auditu a sprostredkovateľskými orgánmi v platnom znení.

**„Vykonávacie nariadenie č. 964/2014“**

znamená vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 964/2014 z 11. septembra 2014, ktorým sa stanovujú pravidlá uplatňovania nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1303/2013, pokiaľ ide o štandardné podmienky pre finančné nástroje.

**„Zakladateľské dokumenty“**

znamená Stanovy SIH, zakladateľskú listinu SIH ako aj akýkoľvek iný súvisiaci dokument.

**„Zákon o finančnej kontrole a vnútornom audite“**

znamená zákon č. 502/2001 Z. z. o finančnej kontrole a vnútornom audite a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

**„Zákon o finančných nástrojoch“**

znamená zákon č. 323/2015 Z. z. o finančných nástrojoch financovaných z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

**„Zákon o príspevku z EŠIF“**

znamená zákona č. 292/2014 Z.z. o príspevku poskytovanom z európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

**„Zmluva o správe fondu“**

znamená samostatnú zmluvu medzi SZRBAM a SIH o správe subjektu kolektívneho investovania podľa príslušných ustanovení zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, v zmysle ktorej, ako aj v súlade s ustanoveniami tejto Zmluvy, SZRBAM zabezpečí uskutočnenie činností tvoriacich Činnosť správy SIH, ako aj ďalších správcovských činností.

**„Zmluva o financovaní“**

má význam daný v bode (N) Preambuly.

**„Zmluva s finančným sprostredkovateľom“**

znamená jednotlivú zmluvu uzatvorenú medzi SZRBAM a Finančným sprostredkovateľom.

**„Žiadosť o platbu (finančné nástroje)“**

znamená žiadosť o platbu (finančné nástroje) definovanú v Systéme finančného riadenia.

## 1.2 Výklad

Výrazy uvedené v jednotnom čísle sa budú vykladať tak, že zahŕňajú aj príslušné výrazy v množnom čísle a naopak.

Pokiaľ táto Zmluva neuvádza inú definíciu, alebo ak z kontextu nepochybne nevyplýva iný význam, výrazy definované vo Všeobecnom nariadení majú rovnaký význam, ako výrazy použité v tejto Zmluve alebo v oznámení zaslanom na základe tejto Zmluvy alebo v súvislosti



s ňou, tak ako keby všetky odkazy obsiahnuté vo výrazoch definovaných vo Všeobecnom nariadení boli odkazmi na túto Zmluvu alebo oznámenie z nej vyplývajúce. Vyššie uvedené pravidlá výkladu neplatia, ak by to odporovalo nepochybnému zmyslu príslušného ustanovenia.

### **1.3 Odkazy**

Akýkoľvek odkaz uvedený v tejto Zmluve na:

- (a) zákon alebo právny predpis sa bude vykladať ako odkaz na zákon alebo právny predpis v ich platnom a účinnom znení;
- (b) Zmluvu, akúkoľvek inú zmluvu alebo dokument sa bude vykladať ako odkaz na túto Zmluvu, inú zmluvu alebo dokument v ich platnom znení; a
- (c) článok, odsek, písmeno, bod a prílohu sa bude vykladať ako odkaz na bod, písmeno, odsek, článok a prílohu tejto Zmluvy.

### **1.4 Nadpisy a prílohy**

Nadpisy častí, článkov, odsekov a príloh slúžia výlučne pre uľahčenie orientácie a pri výklade Zmluvy sa nepoužívajú. Prílohy k Zmluve tvoria jej neoddeliteľnú súčasť.

## **2 PREDMET ZMLUVY**

**2.1** Účelom tejto Zmluvy je poskytnutie Prostriedkov na podporu finančných nástrojov vykonávaných prostredníctvom SIH s cieľom prispieť k dosiahnutiu naplnenia cieľov príslušných prioritných osí OP ĽZ, v rámci ktorých sa implementujú finančné nástroje z Prostriedkov podľa tejto Zmluvy. Predmetom Zmluvy je stanovenie podmienok a s tým súvisiacich práv a povinností Zmluvných strán pri implementácii finančných nástrojov z Prostriedkov prostredníctvom SIH v rámci Projektu SIH. S cieľom naplnenia tohto účelu upravuje táto Zmluva najmä, ale nielen, podmienky poskytnutia Prostriedkov z OP ĽZ, úpravu činnosti správcu SIH a odmenu správcu SIH ako aj dôvody a spôsob ukončenia tejto Zmluvy.

**2.2** Zmluvné strany sa dohodli, že Ministerstvo na základe tejto Zmluvy v súlade s podmienkami a postupmi stanovenými Stratégiou financovania a Systémom finančného riadenia zabezpečí prevod Prostriedkov vo výške 58,500 mil. EUR, z toho 49,725 mil. EUR z ESF a 8,775 mil. EUR zo štátneho rozpočtu na účet SZRBAM (ako správcu SIH), ktorý SZRBAM oznámi Ministerstvu písomne postupom podľa článku 11 tejto Zmluvy. Prostriedky podľa predchádzajúcej vety pozostávajú z prostriedkov prioritnej osi č. 3.

**2.3** Suma bude čerpaná po jednotlivých častiach v zmysle článku 3 Zmluvy, pričom:

- (a) v prípade, ak 31. decembra 2018 nebudú splnené čiastkové ciele OP ĽZ, bude sa čerpať ďalšia časť Prostriedkov v zmysle článku 3 ods. 3.2 a 3.3 tejto Zmluvy vo výške zníženej o sumu predstavujúcu výkonnostnú rezervu OP ĽZ pre aktuálne čerpanú časť i pre už vyčerpanú časť Prostriedkov;
- (b) v prípade, ak sa pred 31. decembrom 2018 bude čerpať posledná časť Prostriedkov v zmysle článku 3 ods. 3.2 písm. (c) tejto Zmluvy, bude sa táto posledná časť čerpať primerane postupom podľa písm. (a) tohto ods., a teda vo výške zníženej o sumu predstavujúcu výkonnostnú rezervu OP ĽZ. Ak budú k 31. decembru 2018 čiastkové ciele OP ĽZ splnené, a teda výkonnostná rezerva bude OP ĽZ pridelená, bude sa dodatočne čerpať čiastka prislúchajúca pridelenej výkonnostnej rezerve na príslušné prioritné osi.

**2.4** Ministerstvo zveruje Prostriedky v prospech SZRBAM, ktorý ich vloží do SIH v súlade s touto Zmluvou. Zmluvné strany sa zároveň dohodli, že správu Prostriedkov bude pre SIH vykonávať SZRBAM, ktorý zabezpečí ich následné použitie výlučne v súlade s Investičnou stratégiou, pre konkrétny finančný nástroj, touto Zmluvou, Zmluvou o správe fondu, Systémom riadenia

finančných nástrojov, ďalšími Zmluvami o financovaní a príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi, za čo SZRBAM náleží odmena vo výške a za podmienok stanovených touto Zmluvou.

- 2.5** SIH a SZRBAM sa zaväzujú zabezpečiť, aby v Zmluvách s finančnými sprostredkovateľmi bol dohodnutý záväzok Finančného sprostredkovateľa uzatvárať Operačné dohody iba s takými konečnými prijímateľmi identifikovanými v Investičnej stratégii a za takých podmienok, ktoré spĺňajú podmienky poskytovania príspevkov z OP na príslušný finančný nástroj, ktoré sú uvedené v Investičnej stratégii. Ak uzatvára Operačnú dohodu SZRBAM, je taktiež povinný zabezpečiť splnenie podmienok podľa predchádzajúcej vety.
- 2.6** SIH a SZRBAM sa zaväzujú zabezpečiť, že v Zmluvách s finančnými sprostredkovateľmi budú očakávané výsledky vyjadrené prostredníctvom cieľových hodnôt ukazovateľov vzťahujúcich sa k príslušným podporovaným aktivitám. Cieľová hodnota ukazovateľa musí byť minimálne v tej výške plánovanej hodnoty ukazovateľa stanovenej v OP LZ, ktorá zodpovedá výške alokácie pridelennej na finančné nástroje.

### **3 POSKYTNUTIE PROSTRIEDKOV A NAKLADANIE S NIMI**

- 3.1** Zmluvné strany bez zbytočného odkladu po uzatvorení tejto Zmluvy, vo vzájomnej súčinnosti zabezpečia z časti Prostriedkov zvýšenie základného imania SIH o sumu 14 625 000,00 EUR (slovom „štrnásť miliónov šesťstodvadsať päťtisíc eur“) upísaním nových akcií zo strany SZRBAM ako akcionára SIH na účet Slovenskej republiky zastúpenej Ministerstvom. Nadobudnutím podielu na základnom imaní SIH bude SZRBAM držať akcie SIH vo svojom mene, avšak na účet Slovenskej republiky, zastúpenej v tomto vzťahu Ministerstvom. Zvyšná časť Prostriedkov nad sumu vkladajú do základného imania SIH podľa tohto článku sa použije na navýšenie vlastného imania SIH mimo vklad do základného imania SIH.
- 3.2** Ministerstvo zabezpečí prostredníctvom platobnej jednotky Ministerstva prevod Prostriedkov na základe Žiadosti o platbu (finančné nástroje), ktorú predkladá SZRBAM v mene SIH v súlade so Systémom finančného riadenia na účet SZRBAM. Žiadosť o platbu (finančné nástroje) sa predkladá osobitne za každú prioritnú os a finančný nástroj a výška žiadanej časti Prostriedkov uvedenej v Žiadosti o platbu (finančné nástroje) nesmie prekročiť 25% z celkovej sumy Prostriedkov viazaných na finančný nástroj (za zdroj ESF a štátny rozpočet) podľa Investičnej stratégie. Kontrolu Žiadostí o platbu (finančné nástroje) vykoná Ministerstvo podľa postupov upravených v Systéme riadenia finančných nástrojov.
- 3.3** SZRBAM predkladá Žiadosti o platbu (finančné nástroje) v mene SIH podľa nasledujúceho harmonogramu:
- (a) prvú za každú prioritnú os a finančný nástroj po nadobudnutí účinnosti tejto Zmluvy. Ministerstvo je povinné zaslať písomné vyzvanie SZRBAM, v ktorom mu oznámi možnosť predložiť Žiadosti o platbu (finančné nástroje), v lehote do 10 pracovných dní po nadobudnutí účinnosti tejto Zmluvy (pričom Ministerstvo je oprávnené zaslať písomné vyzvanie v zmysle predošlej vety aj pred ukončením auditu oprávnenosti), najneskôr však do 10 pracovných dní po ukončení auditu oprávnenosti;
  - (b) druhú za každú prioritnú os a finančný nástroj, ak sa aspoň 60 % sumy vzťahujúcej sa na prvú Žiadosť o platbu (finančné nástroje) k príslušnej prioritnej osi a finančnému nástroju použilo ako oprávnený výdavok;
  - (c) tretiu a nasledujúce Žiadosti o platbu (finančné nástroje) za každú prioritnú os a finančný nástroj, ak sa aspoň 85 % sumy vzťahujúcej sa na predchádzajúce Žiadosti o platbu (finančné nástroje) k príslušnej prioritnej osi a finančnému nástroju použilo ako oprávnený výdavok.

V každej Žiadosti o platbu (finančné nástroje) sa osobitne uvedie celková suma programových príspevkov vyplatená na finančný nástroj a sumy vyplatené ako oprávnený výdavok v zmysle článku 42 ods. 1 písm. a), b) a d) Všeobecného nariadenia.

Ak SZRBAM predloží Žiadosť o platbu (finančné nástroje) po uplynutí obdobia oprávnenosti, bude obsahovať celkovú sumu oprávneného výdavku v zmysle článku 42 Všeobecného nariadenia.

- 3.4** Po poskytnutí Prostriedkov na základe Žiadostí o platbu (finančné nástroje) predložených podľa ods. 3.3 písm. (a) až (c) tohto článku, predloží SZRBAM v mene SIH v čase skončenia OP LZ Žiadosť o platbu (finančné nástroje) s príznakom záverečná, ktorá bude obsahovať celkovú sumu oprávneného výdavku podľa článku 42 Všeobecného nariadenia (t.j. konečnú sumu efektívneho využitia výdavkov).
- 3.5** SZRBAM a SIH berú na vedomie, že Prostriedky zahŕňajú aj odmenu podľa článku 9 ods. 9.2 a 9.3 tejto Zmluvy.
- 3.6** Ministerstvo berie na vedomie, že poskytnutím Prostriedkov vlastníctvo k nim prejde na SIH, čiastočne ako protihodnota za akcie pripadajúce Slovenskej republike vo výške nominálnej hodnoty akcií. Majiteľom akcií bude SZRBAM, ktorý ich bude držať vo svojom mene, na účet Slovenskej republiky, zastúpenej v tomto vzťahu Ministerstvom. SZRBAM je povinný vykonávať akcionárske práva v záujme a na prospech Ministerstva tak, aby bol naplnený účel a predmet tejto Zmluvy.
- 3.7** Bez zbytočného odkladu po prijatí jednotlivých platieb Prostriedkov v zmysle harmonogramu podľa ustanovenia odseku 3.3 (b) a (c) tohto článku, SZRBAM urobí všetky právne úkony a uskutoční akékoľvek potrebné a vhodné kroky pre navýšenie vlastného imania SIH z časti Prostriedkov bez súčasného zvýšenia základného imania SIH. SZRBAM zároveň bez zbytočného odkladu po prijatí platby Prostriedkov v zmysle harmonogramu podľa ustanovenia odseku 3.3 (a) zriadi FOSFOR, pričom vykoná všetky právne úkony a uskutoční akékoľvek potrebné a vhodné kroky na zriadenie podfondu FOSFOR v súlade s Investičnou stratégiou a Podnikateľským plánom. SZRBAM sa zaväzuje zriadiť podfond FOSFOR najneskôr do zverejnenia prvej výzvy na výber Finančných sprostredkovateľov. SIH sa zároveň zaväzuje, že urobí všetky právne úkony a uskutoční akékoľvek potrebné a vhodné kroky na to, aby SZRBAM mohol navýšiť vlastné imanie SIH z časti Prostriedkov bez súčasného navýšenia základného imania SIH. SIH sa ďalej zaväzuje, že určí pravidlá nakladania s týmito Prostriedkami v korporlačných dokumentoch v súlade s touto Zmluvou a ostatnými záväznými pravidlami, vrátane vrátenia týchto Prostriedkov podľa článku 4 ods. 4.5 tejto Zmluvy.
- 3.8** Ministerstvo berie na vedomie, že sa priamo nezúčastňuje na prijímaní jednotlivých investičných rozhodnutí SIH alebo SZRBAM ale prostredníctvom svojho zástupcu v Dozornej rade vykonáva svoje oprávnenia v rámci dohľadu a kontroly plnenia povinností SIH a SZRBAM vyplývajúcich z tejto Zmluvy, ako aj Predpisov EÚ.

## **4 ČINNOSŤ SPRÁVY SIH**

- 4.1** Pre zabezpečenie implementácie Projektu SIH bude SZRBAM spravovať SIH. SZRBAM v rámci výkonu správy SIH bude vykonávať tieto Činnosti správy SIH:
- (a) príprava Žiadostí o platbu (finančné nástroje) v mene SIH a ich predloženie SIH a Ministerstvu v súlade so Systémom riadenia finančných nástrojov a Systémom finančného riadenia;
  - (b) príprava a vykonávanie Investičnej stratégie, ktorej prvé znenie je Prílohou č. 1 tejto Zmluvy, a každej ďalšej schválenej Investičnej stratégie, ktorá nahrádza pôvodnú Prílohu č. 1 tejto Zmluvy, pričom jej platnosť a účinnosť nastáva dňom nasledujúcim po dni jej prvého zverejnenia v CRZ;
  - (c) pravidelné (minimálne raz ročne) vyhodnocovanie plnenia Investičnej stratégie vrátane vyhodnotenia potreby realokácie finančných prostriedkov medzi jednotlivými nástrojmi;

- (d) predkladanie návrhov na revíziu hodnotenia ex-ante, ak pri plnení Zmluvy dôjde k záveru, že hodnotenie ex-ante už neodzrkadľuje aktuálne trhové podmienky; alebo ak o to požiada Riadiaci orgán podľa čl. 7 ods. 7.2 písm. (a) tejto Zmluvy;
- (e) navrhovanie zmien Investičnej stratégie v dôsledku schválenia revízie hodnotenia ex-ante, ak je to potrebné alebo v dôsledku výstupov pravidelného vyhodnocovania Investičnej stratégie, vrátane návrhov na realokáciu finančných prostriedkov medzi jednotlivými nástrojmi;
- (f) zadenovanie očakávaných výsledkov, ktoré sa majú dosiahnuť prostredníctvom finančného nástroja, ak nie sú obsiahnuté v Investičnej stratégii, po zohľadnení pripomienok Riadiaceho orgánu podľa čl. 7. ods. 2 písm. (b) tejto Zmluvy;
- (g) zriaďovanie podfondov, do ktorých investuje SIH časť Prostriedkov v súlade s Investičnou stratégiou za účelom implementácie vybraného finančného nástroja;
- (h) vyhľadávanie a výber Finančných sprostredkovateľov na základe kritérií výberu v zmysle ustanovenia článku 7 Delegovaného nariadenia a v súlade s princípmi stanovenými v Prílohe č. 2 tejto Zmluvy, ktorí budú v poverenom rozsahu, a to na základe Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi, oprávnení na implementáciu stratégií definovaných v Investičnej stratégii a uzatváranie Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi v mene SIH v súlade so zásadami uvedenými v Investičnej stratégii;
- (i) zmluvné zabezpečenie spolupráce s Finančnými sprostredkovateľmi, pričom SZRBAM zodpovedá za to, že Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi budú obsahovať podmienky uvedené vo Vykonávacom nariadení č. 964/2014 ako aj záväzok zabezpečenia dodržiavania pravidiel štátnej pomoci, ďalšie podmienky potrebné na zabezpečenie kontroly a auditov u Finančných sprostredkovateľov a/alebo konečných prijímateľov a ďalšie podmienky špecifické pre zvolený finančný nástroj;
- (j) uzatváranie Operačných dohôd v mene SIH vrátane monitorovania a kontroly plnenia podmienok dohodnutých v Operačných dohodách a prijímania opatrení z nich vyplývajúcich, ak to vyplýva z Investičnej stratégie;
- (k) riadenie portfólia finančných nástrojov, vrátane činností monitorovania a podávania správ a vykonávanie monitorovacích a rozhodovacích práv podľa Operačných dohôd alebo Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi, vrátane definovania a vykonávania vhodných politík ukončenia účasti na jednotlivých Operáciách na úrovni FS a Operáciách na úrovni KP;
- (l) vykonávanie monitorovania realizácie investícií Projektu SIH, vrátane podávania správ SIH minimálne v rozsahu uvedenom v Prílohe č. 3 tejto Zmluvy pre účely ich predloženia Dozornej rade a Riadiacemu orgánu ako aj MF SR;
- (m) poskytovanie súčinnosti Riadiacemu orgánu pre účely zabezpečenia súladu s ustanovením článku 46 Všeobecného nariadenia týkajúceho sa predkladania správy o vykonávaní finančných nástrojov Komisii;
- (n) poskytovanie primeranej súčinnosti pri zhromažďovaní príslušných informácií a podkladov a vyhotovovaní správ požadovaných od Riadiaceho orgánu za účelom plnenia požiadaviek vyplývajúcich z Predpisov EÚ, ktoré súvisia s predmetom tejto Zmluvy a predmetom Zmluvy o správe fondu;
- (o) poskytovanie podkladov Riadiacemu orgánu za oblasť finančných nástrojov do Správy o stave implementácie EŠIF v zmysle odseku 3, písmeno e) kapitoly 4.1.1.1 Systému riadenia EŠIF. Podklady sa poskytujú každoročne do posledného dňa mesiaca január za obdobie predchádzajúceho kalendárneho roka, prvýkrát v roku 2016 do 29. februára 2016;

- (p) vedenie dokumentácie pre každý jednotlivý implementovaný finančný nástroj vrátane vedenia osobitných záznamov pre rôzne formy podpory minimálne v rozsahu audítorských požiadaviek uvedených v Prílohe č. 4;
- (q) držanie Prostriedkov na účte SIH zriadenom výlučne vo finančnej inštitúcii so sídlom v členskom štáte EÚ, pričom do doby ich použitia na účel podľa článku 2 ods. 2.1 tejto Zmluvy ich môže investovať v súlade so zásadami riadneho finančného hospodárenia do likvidných produktov v súlade s pravidlami uvedenými v Prílohe č. 5;
- (r) zabezpečovanie bežnej korporátnej agendy SIH v rozsahu uvedenom v Zmluve o správe fondu;
- (s) správa úrokov a iných výnosov z realizácie finančných nástrojov, ktoré môže použiť rovnakým spôsobom a za rovnakých podmienok ako Prostriedky za predpokladu, že Investičná stratégia neurčuje inak, pričom zároveň vedie primerané záznamy o ich využití;
- (t) ďalšie činnosti uvedené v Zmluve o správe fondu.

**4.2** Do konca obdobia oprávnenosti môžu byť Prostriedky vyplatené späť finančným nástrojom opätovne použité na účely, v rozsahu a za podmienok ustanovených článkom 44 Všeobecného nariadenia a Systémom riadenia finančných nástrojov. SZRBAM je povinný za týmto účelom zabezpečiť súlad záujmov prostredníctvom primeraného rozdelenia rizika a zisku, a to na normálnom komerčnom základe v súlade s predpismi EÚ o štátnej pomoci. SZRBAM je povinný viesť primerané záznamy o opätovnom využití prostriedkov a na požiadanie ich sprístupniť ostatným Zmluvným stranám. Prostriedky vyplatené späť finančným nástrojom, ktoré možno pripísať podpore z EŠIF sa použijú v súlade s článkom 44. Všeobecného nariadenia na nasledujúce účely:

- (a) ďalšie investície prostredníctvom rovnakých alebo iných finančných nástrojov v súlade s konkrétnymi cieľmi stanovenými v rámci príslušnej prioritnej osi;
- (b) na náhradu vzniknutých nákladov na riadenie alebo úhradu poplatkov za riadenie finančného nástroja.

**4.3** Po uplynutí obdobia oprávnenosti je SZRBAM oprávnený opätovne využiť prostriedky vyplatené späť finančným nástrojom za predpokladu, že sa na základe hodnotenia trhových podmienok preukáže ďalšia potreba takýchto investícií a to na účely, v rozsahu a za podmienok ustanovených článkom 45 Všeobecného nariadenia a Systémom riadenia finančných nástrojov.

**4.4** SZRBAM sa zaväzuje vykonať akékoľvek úkony (vrátane právnych úkonov) smerujúce k ukončeniu ktoréhokoľvek finančného nástroja, a to v prípade ak:

- (a) podľa jeho posúdenia daný finančný nástroj nespĺňa kritériá efektívnosti, alebo
- (b) je daný finančný nástroj z objektívnych dôvodov nerealizovateľný, alebo
- (c) dôjde k podstatnej zmene okolností, za ktorých bol daný finančný nástroj určený na zrealizovanie, za predpokladu, že to Investičná stratégia pripúšťa alebo že tým nedôjde k podstatnej zmene Investičnej stratégie.

Vykonanie úkonov smerujúcich k ukončeniu ktoréhokoľvek finančného nástroja si vyžaduje predchádzajúcej konzultácií s Riadiacim orgánom.

**4.5** SZRBAM sa zaväzuje vykonať akékoľvek úkony (vrátane právnych úkonov) smerujúce k ukončeniu ktoréhokoľvek finančného nástroja tiež v prípade, že dôjde k takej zmene Investičnej stratégie, ktorá neumožňuje realizáciu daného finančného nástroja, alebo na základe výslovného písomného pokynu predstavenstva SIH alebo Riadiaceho orgánu, ak to táto Zmluva pripúšťa. Povinnosť podľa predchádzajúcej vety je SZRBAM povinný splniť v primeranom čase a v závislosti od formy daného finančného nástroja tak, aby likvidácia finančného nástroja mala čo najmenší negatívny vplyv na SIH a na zmluvné záväzky. Prostriedky určené na finančný nástroj ukončený podľa tohto ustanovenia Zmluvy, možno ďalej použiť len, ak to pripúšťa Investičná stratégia. V opačnom prípade SZRBAM iniciuje zmenu Investičnej

stratégie, alebo revíziu ex-ante hodnotenia. V prípade, že ani po zmene Investičnej stratégie a revízií ex-ante hodnotenia nie je možné použiť Prostriedky v súlade s touto Zmluvou, dôjde k vráteniu Prostriedkov z ukončeného finančného nástroja do OP LZ podľa inštrukcie Riadiaceho orgánu.

- 4.6** SZRBAM vykonáva všetky právne úkony vyplývajúce z alebo potrebné na výkon činnosti správy SIH v mene a na účet SIH. SIH priamo uzavretím tejto Zmluvy splnomocňuje SZRBAM na výkon takýchto právnych úkonov v mene a na účet SIH. Ak to bude potrebné osobitne na vykonanie jednotlivých právnych úkonov, SIH sa zaväzuje udeliť SZRBAM plnú moc na jeho požiadanie bez zbytočného odkladu.
- 4.7** Za účelom podrobnejšej úpravy práv a povinností zmluvných správ pri výkone správy sa SIH a SZRBAM zaväzujú uzatvoriť Zmluvu o správe fondu. Pokiaľ bude niektoré ustanovenie tejto Zmluvy v rozpore s ustanovením Zmluvy o správe fondu, bude mať prednosť ustanovenie tejto Zmluvy, pokiaľ pôjde o Prostriedky.

## **5 INVESTIČNÁ STRATÉGIA**

- 5.1** Investičná stratégia v znení, ktoré tvorí Prílohu č. 1 tejto Zmluvy sa považuje uzavretím Zmluvy za schválenú. SIH sa zaväzuje zvolať zasadnutie Dozornej rady do troch mesiacov odo dňa uzavretia tejto Zmluvy. V súlade s ustanovením článku 6 odseku 6.8 tejto Zmluvy sa Ministerstvo zaväzuje zabezpečiť osobnú účasť ním nominovaného člena Dozornej rady.
- 5.2** SZRBAM je povinný vykonávať Činnosť správy SIH podľa tejto Zmluvy v súlade s Investičnou stratégiou. Akúkoľvek zmenu alebo úpravu Investičnej stratégie navrhuje a predkladá na schválenie SZRBAM Investičnej rade, pričom táto musí definovať všeobecnú stratégiu a nástroje, ktoré majú byť využívané pri jej vykonávaní.
- 5.3** SZRBAM navrhne zmenu Investičnej stratégie po konzultácii s Riadiacim orgánom berúc pri tom do úvahy schválené revízie Hodnotenia ex-ante a zmeny v OP LZ. Zmenu Investičnej stratégie predkladá SZRBAM SIH, ktorý zabezpečí jej predloženie Investičnej rade na schválenie. Zmenu Investičnej stratégie môže iniciovať aj Riadiaci orgán. V takomto prípade je SZRBAM povinný sa návrhom zmeny Investičnej stratégie zaoberať.
- 5.4** Zmena Investičnej stratégie vždy podlieha predchádzajúcemu schváleniu Investičnou radou, ktorá bude personálne obsadená v súlade s ustanovením článku 6 tejto Zmluvy, inak ju SZRBAM nemôže implementovať.
- 5.5** SZRBAM bude, po konzultácii s Riadiacim orgánom, vyhodnocovať Investičnú stratégiu minimálne raz ročne so zohľadnením historickej výkonnosti a vplyvu vykonávania finančných nástrojov na hospodárstvo Slovenskej republiky, zmenu východiskových všeobecne záväzných právnych predpisov a podkladov pre Činnosť správy SIH a odporúčaní poskytnutých Dozornou radou. Vyhodnotenie plnenia Investičnej stratégie predkladá SZRBAM SIH, ktorý zabezpečí jej predloženie Dozornej rade na schválenie do posledného dňa mesiaca február každého kalendárneho roka (po prvýkrát do jedného roka po uzatvorení tejto Zmluvy). Ak to bude potrebné, vyhodnotenie plnenia môže obsahovať aj návrh na zmenu Investičnej stratégie alebo na revíziu Hodnotenia ex-ante.

## **6 DOZORNÁ RADA**

- 6.1** Dozorná rada v súlade so Zmluvami o financovaní a príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti SIH.
- 6.2** Dozorná rada bude mať maximálne 10 členov. Nominácie členov sa vykonávajú v zmysle návrhov podľa odseku 6.3 tohto článku Zmluvy. Členov nominovaných v súlade s odsekom 6.3 tohto článku Zmluvy následne menuje Valné zhromaždenie.
- 6.3** Nominovanie členov Dozornej rady sa vykonáva na základe nasledovných zásad:

- (a) každý z riadiacich orgánov prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu nominuje jedného (1) zástupcu ako člena Dozornej rady;
- (b) minimálne traja (3) členovia Dozornej rady budú nezávislí profesionáli s dlhoročnými skúsenosťami vo finančnom sektore alebo v príbuznom podnikovom sektore nominovaní MF SR alebo SZRBAM;
- (c) za predsedu Dozornej rady sa vymenuje člen nominovaný MF SR.

V prípade chýbajúcich nominácií iných riadiacich orgánov nominuje dočasne členov Dozornej rady MF SR, ktorí budú neskôr nahradení nominantmi ostatných riadiacich orgánov.

**6.4** SZRB je oprávnená určiť jedného zástupcu, ktorý sa môže zúčastňovať zasadnutí Dozornej rady ako pozorovateľ. Ďalších dvoch zástupcov, ktorí sa budú môcť zúčastňovať zasadnutí Dozornej rady ako pozorovatelia určí *ad hoc* SZRBAM. Pozorovatelia dostávajú tie isté písomné informácie o záležitostiach, o ktorých rokuje a/alebo rozhoduje Dozorná rada, ako členovia Dozornej rady, nedisponujú však hlasovacími právami. Pozorovatelia vykonávajú svoje práva podľa toho odseku dovedty, pokiaľ to bude Dozorná rada považovať za vhodné. Dozorná rada má právo určiť na *ad hoc* základe za pozorovateľov aj iné osoby v prípade, ak bude vzhľadom na program Dozornej rady považovať účasť týchto osôb za vhodnú. Pozorovatelia sa môžu zúčastňovať zasadnutí Dozornej rady aj v prípade, ak Dozorná rada rozhoduje v pôsobnosti Investičnej rady.

**6.5** Funkčné obdobie každého člena Dozornej rady je 5 rokov; opätovné vymenovanie je prípustné na jedno ďalšie obdobie. Ak člen Dozornej rady zomrie, nebude ďalej schopný plniť si svoje povinnosti, alebo sa vzdá funkcie, subjekt, ktorý ho nominoval je povinný navrhnúť jeho odvolanie a zároveň nominovať nového člena Dozornej rady, a to najneskôr do štyroch týždňov od výskytu príslušnej udalosti na zostávajúcu časť funkčného obdobia nahradeného člena Dozornej rady. Nominovaného náhradníka následne vymenuje Valné zhromaždenie.

**6.6** Do pôsobnosti Dozornej rady patrí:

- (a) kontrola a monitoring spôsobu nakladania a investovania s Prostriedkami v súlade s Investičnou stratégiou;
- (b) schvaľovanie zmien Investičnej stratégie, a dohľad nad jej implementáciou (kedy zasadá ako Investičná rada podľa odseku 6.9 tohto článku);
- (c) kontrolu Implementačných činností vykonaných SZRBAM v rámci Činností správy SIH;
- (d) dohľad nad činnosťou predstavenstva SIH;
- (e) preskúvanie účtovných závierok, ktoré je SIH povinný vyhotovovať podľa osobitného predpisu;
- (f) prijímanie návrhov na rozdelenie zisku alebo úhradu strát predložených orgánmi SIH;
- (g) ďalšie otázky, ktoré do pôsobnosti Dozornej rady zveruje Obchodný zákonník, osobitný zákon alebo Zakladateľské dokumenty SIH;
- (h) kontrola plnenia povinností pravidelných správ o činnosti SZRBAM predkladaných SIH v súlade so Zmluvou o správe fondu.

Prípady, v ktorých Dozorná rada rozhoduje ako Investičná rada upravuje štatút Dozornej rady.

**6.7** Dozorná rada zasadá minimálne raz za kalendárny štvrťrok. Rokovacím jazykom všetkých jej zasadnutí je slovenský jazyk. Dozorná rada prijíma rozhodnutia jednoduchou väčšinou hlasov prítomných členov s tým, že sa vyžaduje prítomnosť minimálne nadpolovičnej väčšiny všetkých členov (ods. 6.9 tohto článku tým nie je dotknutý). V prípade rovnosti hlasov má predseda Dozornej rady rozhodujúci hlas.

**6.8** Ministerstvo sa zaväzuje zabezpečiť, aby sa člen Dozornej rady nominovaný Ministerstvom osobne zúčastňoval každého zvolaného zasadnutia Dozornej rady, okrem prípadu, ak by mu v osobnej účasti bránili zdravotné problémy alebo iný dôležitý dôvod tak, aby nebola ohrozená uznávaniaschopnosť Dozornej rady a aby uplatňoval svoje hlasovacie práva tak, aby nebola ohrozená plynulá implementácia Projektu SIH.

- 6.9** V prípade, ak sa v Dozornej rade hlasuje o otázkach schvaľovania Investičnej stratégie a jej zmien (teda v prípade ak Dozorná rada hlasuje ako Investičná rada), považuje sa Investičná stratégia:
- (a) za schválenú v prípade ak člen Dozornej rady, zastupujúci ministerstvo pod ktorého pôsobnosť ako riadiaceho orgánu spadá investičná stratégia, o ktorej sa hlasuje, hlasuje za prijatie tejto investičnej stratégie a považuje sa
  - (b) za neschválenú, ak člen Dozornej rady, zastupujúci ministerstvo pod ktorého pôsobnosť ako riadiaceho orgánu spadá investičná stratégia, o ktorej sa hlasuje, hlasuje proti prijatiu tejto investičnej stratégie a to aj vtedy, ak by za schválenie Investičnej stratégie hlasovala väčšina členov Dozornej rady podľa ods. 6.7 tohto článku.
- 6.10** V prípade ak si člen Dozornej rady neplní svoje povinnosti riadne, SZRBAM je oprávnený požiadať Ministerstvo o nominovanie nového člena Dozornej rady. Ak neplnenie povinností člena Dozornej rady podľa prvej vety opakovane obmedzuje uznášaniaschopnosť Dozornej rady, je SZRBAM alebo iný riadiaci orgán oprávnený požiadať Ministerstvo o nomináciu nového člena Dozornej rady.
- 6.11** SIH zabezpečí, aby Valné zhromaždenie SIH odvolalo člena Dozornej rady a vymenovalo nového člena Dozornej rady nominovaného Ministerstvom, ak Ministerstvo požiada SIH o odvolanie svojho nominanta v Dozornej rade a oznámi nomináciu nového kandidáta na člena Dozornej rady.
- 6.12** Ministerstvo je kedykoľvek oprávnené navrhnúť odvolanie ním nominovaného člena Dozornej rady a nominovať nového člena Dozornej rady, a to aj bez udania dôvodu.
- 6.13** Pre vylúčenie pochybností, žiadne rozhodnutie Dozornej rady sa nebude považovať za delegovanie zodpovedností riadiacich orgánov Dozornej rade, a každý riadiaci orgán naďalej zodpovedá za svoje povinnosti podľa príslušných Predpisov EÚ.

## **7 PRÁVA A POVINNOSTI ZMLUVNÝCH STRÁN**

### **7.1** Ministerstvo sa zaväzuje, že:

- (a) zabezpečí vykonanie všetkých svojich povinností a záväzkov vyplývajúcich zo Systému riadenia finančných nástrojov, Systému finančného riadenia a ďalších relevantných všeobecne záväzných právnych predpisov;
- (b) poskytne všetky potrebné informácie, pomoc a súčinnosť v súlade s odôvodnenými požiadavkami SZRBAM, aby umožnil SZRBAM plniť svoje záväzky a vykonávať Činnosť správy SIH v súlade s podmienkami tejto Zmluvy a Zmluvy o správe fondu;
- (c) zabezpečí účasť ním nominovaného člena Dozornej rady na zasadnutí Dozornej rady zvolanom v zmysle ustanovenia odseku 5.1 tejto Zmluvy, ako aj jeho hlasovanie v súlade s ustanoveniami odseku 6.8 tejto Zmluvy;
- (d) v spolupráci s MF SR vyvinie maximálne úsilie, aby zabezpečilo, že SZRB bude vykonávať svoje akcionárske práva v SIH tak, aby bolo možné naplniť účel tejto Zmluvy, ako aj realizovať práva a povinnosti SZRBAM a SIH podľa tejto Zmluvy;
- (e) bude vykonávať všetky svoje povinnosti v zmysle Predpisov EÚ, nezávisle a bez ohľadu na podporu SZRBAM ohľadom osobitných úloh, ako je uvedené v tejto Zmluve;
- (f) poskytne SZRBAM potrebnú súčinnosť pri aktivitách podľa článku 7.2 (a) tejto Zmluvy v zmysle povinností Riadiaceho orgánu podľa Systému riadenia finančných nástrojov;
- (g) bude vykonávať kontrolu u prijímateľa (SZRBAM/SIH) a finančného sprostredkovateľa minimálne v rozsahu určenom v Systéme riadenia finančných nástrojov a podľa postupov v ňom určených, ako aj v súlade s Predpismi EÚ a všeobecne záväznými právnymi



predpismi SR, najmä v súlade so Zákonom o finančnej kontrole a vnútornom audite.

## 7.2 SZRBAM sa zaväzuje, že:

- (a) bude bez zbytočného odkladu vykonávať potrebné zisťovania na zabezpečenie súladu s predpismi EÚ ohľadom štátnej pomoci a verejného obstarávania, a príslušných noriem a uplatniteľných všeobecne záväzných právnych predpisov o predchádzaní praniu špinavých peňazí, boji proti terorizmu a daňových podvodoch v súlade s Všeobecným nariadením a bude súčinný pri kontrole a monitorovaní štátnej pomoci a príprave schém štátnej pomoci;
- (b) bude vykonávať Činnosť správy SIH v súlade s touto Zmluvou, Zmluvou o správe fondu a Predpismi EÚ ako aj príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi Slovenskej republiky, Systémom riadenia finančných nástrojov, Systémom finančného riadenia a ďalších relevantných všeobecne záväzných právnych predpisov;
- (c) bude informovať bez zbytočného odkladu Ministerstvo, že časť Prostriedkov podľa článku 3.1 bola použitá na zvýšenie základného imania SIH;
- (d) zriadi podfond Fond sociálnych fondov rozvojového kapitálu, do ktorého budú investovaná časť Prostriedkov v objeme Prostriedkov použitých na zvýšenie vlastného imania SIH;
- (e) bude poskytovať Ministerstvu a SIH bez zbytočného odkladu dodatočné informácie týkajúce sa finančných nástrojov, ktoré sa predkladajú Vláde Slovenskej republiky a Komisii spolu so Žiadosťou o platby (finančné nástroje) v rozsahu vyplývajúceho z príslušnej legislatívy;
- (f) bude predkladať SIH a Ministerstvu správy v rozsahu uvedenom v Prílohe č. 3 tejto Zmluvy;
- (g) zabezpečí, v kooperácii so SIH, poskytnutie informácií, ktoré sú vymedzené v Prílohe č. 3 a ktoré sú potrebné na účely podávania správ alebo monitorovania povinností Ministerstva podľa Predpisov EÚ a dokumentov upravujúcich využívanie EŠIF na národnej úrovni (Systém riadenia EŠIF, vzory Centrálného koordinačného orgánu, metodické výklady a pokyny Centrálného koordinačného orgánu);
- (h) po uskutočnení krokov uvedených v ustanovení odseku 3.2 tejto Zmluvy bude vykonávať svoje akcionárske práva v SIH tak, aby bolo možné naplniť ciele tejto Zmluvy, ako aj realizovať práva a povinnosti SZRBAM a SIH podľa tejto Zmluvy;
- (i) bude vykonávať správu SIH nezávisle a s odbornou starostlivosťou tak, aby dosiahol čo najefektívnejšie využitie Prostriedkov na implementáciu finančných nástrojov v súlade s Investičnou stratégiou a Podnikateľským plánom tak, aby sa použitím finančného nástroja identifikovaného v Hodnotení ex-ante dosiahli očakávané výsledky uvedené v OP IZ pre konkrétne ciele OP IZ. Za týmto účelom si SZRBAM nastaví vnútorné procesy a prijme interné predpisy vyžadované Predpismi EÚ a všeobecne záväznými právnymi predpismi Slovenskej republiky, ktoré je na požiadanie povinná predložiť SIH alebo Riadiacemu orgánu;
- (j) zabezpečí, v kooperácii so SIH, uskutočňovanie Činnosti správy SIH v súlade s audítorskými požiadavkami stanovenými na vedenie dokumentácie a osobitných záznamov v zmysle Prílohy č. 4 tejto Zmluvy;
- (k) sprístupní na výzvu Ministerstva alebo SIH všetky dokumenty týkajúce sa implementovania finančných nástrojov, ako aj plnenia svojich záväzkov voči štátnym orgánom oprávneným vykonávať audit využitia Prostriedkov v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov, ako aj orgánom Komisie a Európskeho dvora audítorov v zmysle Predpisov EÚ;

- (l) bude vytvárať podmienky pre výkon kontroly Ministerstva u prijímateľa (SZRBAM/SIH), finančného sprostredkovateľa a u konečného prijímateľa podľa ustanovení o kontrole a audite Systému riadenia finančných nástrojov a v súlade s Predpismi EÚ a SR, najmä v súlade so Zákonom o finančnej kontrole a vnútornom audite;
- (m) zabezpečí výkon kontroly u finančného sprostredkovateľa a u konečného prijímateľa podľa ustanovení o kontrole a audite Systému riadenia finančných nástrojov;
- (n) bude spravovať Prostriedky nezávisle a s odbornou starostlivosťou a konať výlučne v záujme riadiacich orgánov a SIH;
- (o) zabezpečí v zmluvnom vzťahu s Finančnými sprostredkovateľmi ako aj s konečnými prijímateľmi bezodkladné vrátenie finančných prostriedkov Finančným sprostredkovateľom či konečným prijímateľom v prípade Nezrovnalosti;
- (p) bude implementovať ďalšie primerané vnútorné pravidlá, aby zabezpečil, že Činnosť správy SIH je vykonávaná v súlade s touto Zmluvou;
- (q) zabezpečí v spolupráci s MF SR, že SZRB bude vykonávať svoje akcionárske práva v SZRBAM a v SIH tak, aby došlo k naplneniu účelu a cieľov tejto Zmluvy a aby umožnilo realizáciu práv a povinností SZRBAM a SIH vyplývajúcich z tejto Zmluvy;
- (r) bude podávať národnému gestorovi štátnej pomoci všetky potrebné informácie v súvislosti s notifikačnou povinnosťou Slovenskej republiky voči Európskej komisii týkajúcou sa štátnej pomoci pri jednotlivých Implementačných činnostiach a Operáciách na úrovni FS a Operáciách na úrovni KP (ak je podpora poskytovaná priamo z úrovne SIH/SZRBAM);
- (s) bude postupovať s odbornou starostlivosťou tak, aby boli naplnené cieľové hodnoty merateľných ukazovateľov (bez príznaku) stanovené v Investičnej stratégii;
- (t) zabezpečí, aby sa voči Riadiacemu orgánu neuplatňovali žiadne nároky prekračujúce sumu, ktorú Riadiaci orgán vyčlenil na finančné nástroje podľa článku 2.2 tejto Zmluvy sumy;
- (u) predloží Investičnej rade návrh zmien návrh revízie ex-ante hodnotenia, ak o to požiada Riadiaci orgán podľa čl. 7 ods. 7.2 písm. (a) tejto Zmluvy a to do 30 dní od doručenia požiadavky;
- (v) bude spolupracovať s Ministerstvom pri vytvorení infraštruktúry na logistickú podporu subjektov sociálnej ekonomiky, pomocou vytvorenia siete inkubátorov sociálnych podnikov, poskytujúcich poradenskú, právnu a inú podpornú činnosť v záujme uľahčenia fungovania týchto podnikov;
- (w) v spolupráci podfondu FOSFOR a podpornej infraštruktúry podporí vznik a realizáciu podnikateľských zámerov/plánov s dôrazom na využitie mikrofinančných a mikrograntových programov zameraných na podporu mikropodnikov, ktoré spĺňajú kritéria subjektov sociálnej ekonomiky;
- (x) poskytne Ministerstvu plnú súčinnosť pri poskytovaní podpory vo forme kombinácie grantov a finančných nástrojov z podfondu FOSFOR začínajúcim i existujúcim podnikom, ktoré spĺňajú znaky subjektov sociálnej ekonomiky, v poľnohospodárstve, v komunitnej energetike a v ďalších vhodných nepoľnohospodárskych aktivitách, najmä vo vidieckych oblastiach a menej vyspelých regiónoch;
- (y) prijme všetky vhodné opatrenia stanovené v tejto Zmluve a článku 2 odseku 2.2 Prílohy XII Všeobecného nariadenia s cieľom propagovať skutočnosť, že Prostriedky sú spolufinancované z ESF.

### 7.3 SIH sa zaväzuje, že:

- (a) zabezpečí vykonanie všetkých svojich povinností zo Systému riadenia finančných nástrojov, Systémom finančného riadenia a ďalších relevantných všeobecne záväzných právnych predpisov;
- (b) zabezpečí, v kooperácii so SZRBAM, poskytnutie všetkých potrebných informácií, pomoci a súčinnosti v súlade s požiadavkami Ministerstva, MF SR a orgánov EÚ, najmä v rozsahu vymedzenom v Prílohe č. 3 tejto Zmluvy na účely monitorovania a podávania správ podľa Predpisov EÚ, všeobecne záväzných právnych predpisov SR a dokumentov upravujúcich využívanie EŠIF na národnej úrovni, Systému riadenia EŠIF, vzorov Centrálného koordinačného orgánu, metodických výkladov a pokynov Centrálného koordinačného orgánu;
- (c) zabezpečí, v kooperácii so SZRBAM, uskutočňovanie Činnosti správy SIH v súlade s audítorskými požiadavkami stanovenými na vedenie dokumentácie a osobitných záznamov v zmysle Prílohy č. 4 tejto Zmluvy a Systému riadenia finančných nástrojov;
- (d) zvolá zasadnutie Dozornej rady do troch mesiacov od uzavretia tejto Zmluvy, najneskôr však do 30 dní odo dňa vymenovania všetkých členov Dozornej rady v súlade s ustanovením článku 6 tejto Zmluvy a v súlade s ostatnými Zmluvami o financovaní;
- (e) zabezpečí zosúladenie Zakladateľských dokumentov, vrátane Zmluvy o správe fondu, v rozsahu potrebnom pre dosiahnutie súladu s ustanoveniami tejto Zmluvy.

**7.4** Zmluvné strany sú si vedomé skutočnosti, že záväzok Riadiaceho orgánu poskytnúť Prostriedky v zmysle tejto Zmluvy vo vzťahu ku SZRBAM a SIH a ich nadväzné poskytnutie Finančným sprostredkovateľom, ktorí vykonávajú finančné nástroje, alebo vo vzťahu ku konečným prijímateľom, ako aj jeho zodpovednosť, pokiaľ ide o iné záväzky týkajúce sa finančných nástrojov, nesmú prekročiť sumu vyčlenenú Riadiacim orgánom na finančný nástroj na základe tejto Zmluvy. SZRBAM a SIH sa zaväzujú zabezpečiť, aby sa voči Riadiacemu orgánu neuplatňovali žiadne nároky prekračujúce sumu, ktorú Riadiaci orgán vyčlenil na finančné nástroje podľa článku 2.2 tejto Zmluvy.

**7.5** Zodpovednosť SZRBAM za výkon povinností, ktoré mu vyplývajú zo Zmluvy, z všeobecne záväzných právnych predpisov alebo iných dokumentov, z ktorých je zaviazaný vo vzťahu k realizácii finančných nástrojov v rámci SIH, je objektívna a nie je limitovaná. Zodpovednosť SZRBAM za použitie zverených prostriedkov sa v relevantných prípadoch riadi ustanoveniami čl. 6 Delegovaného nariadenia.

**7.6** Zmluvné strany sú si vedomé skutočnosti, že Riadiaci orgán je kedykoľvek oprávnený ukončiť poskytovanie Prostriedkov v celom rozsahu v akom majú byť poskytnuté podľa čl. 2 ods. 2.2 tejto Zmluvy alebo čiastočne, a to na základe písomného oznámenia doručeného SZRBAM a SIH aspoň tri (3) mesiace pred plánovaným ukončením, a to nasledovne:

- (a) ukončiť poskytovanie Prostriedkov v celom rozsahu v prípade, že OP EZ nepripúšťa využitie finančných nástrojov alebo Hodnotenie ex-ante, napriek vykonanej revízii, preukáže, že na žiadnu z aktivít v rámci OP EZ nie je možné využiť finančné nástroje, alebo
- (b) ukončiť poskytovanie Prostriedkov čiastočne v prípade, ak Hodnotenie ex-ante preukáže, že na všetky aktivity v rámci OP EZ nie je možné využiť finančné nástroje v celom rozsahu ako boli vyčlenené (t. j. identifikované trhové nedostatky a suboptimálne investičné situácie sú nižšie ako vyčlenené Prostriedky).

V takomto prípade ukončenia poskytovania Prostriedkov, sa Zmluvné strany zaväzujú bezodkladne zahájiť rokovania za účelom zmeny obsahu záväzkov Zmluvných strán vyplývajúcich z tejto Zmluvy dotknutých ukončením poskytovania Prostriedkov. Zmluvné strany sú povinné postupovať primerane podľa článku 10 odseku 10.5 tejto Zmluvy.

**7.7** SZRBAM si je vedomé, že prijatie financovania z EFRR znamená súhlas so začlenením do zoznamu operácií, ktorý sa uverejňuje v súlade s článkom 115 ods. 2 Všeobecného nariadenia.

## 8 ÚČTY

- 8.1** Pre účely spravovania Prostriedkov a pre účely vykonávania Činnosti správy SIH, je SZRBAM povinný otvoriť osobitné bankové účty pre Prostriedky, výnosy z Prostriedkov a Operácií na úrovni FS a Operácií na úrovni KP, ako aj iné nevyhnutné bankové účty tak, ako je ďalej uvedené v tomto článku Zmluvy.
- 8.2** Za účelom prijímania Prostriedkov podľa článku 3 tejto Zmluvy, otvorí SIH bankový účet v banke alebo pobočke zahraničnej banky so sídlom v členskom štáte EÚ (ďalej len „Účet SIH“). Dispozičné právo k tomuto Účtu SIH bude mať aj SZRBAM. Na tomto účte budú iba Prostriedky prijaté podľa tejto Zmluvy, vrátane úrokov zo zostatkov Prostriedkov a výnosov z Treasury aktivít, ktoré budú vedené oddelene od ostatných zdrojov SIH. Z tohto účtu sa budú odpisovať Prostriedky podľa Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi, Operačných dohôd, náklady na riadenie SIH a poplatky za riadenie SIH.
- 8.3** Ak to predpokladá Investičná stratégia, SZRBAM zriadi pre SIH osobitný viazaný účet v súlade s článkom 42 Všeobecného nariadenia.
- 8.4** SZRBAM sa zaväzuje nakladať s Prostriedkami na bankových účtoch podľa tejto Zmluvy a viesť ich evidenciu vo forme v súlade s podmienkami uvedenými v ustanovení článku 38 ods. 6 Všeobecného nariadenia. Akékoľvek aktíva vedené na týchto účtoch sa spravujú v súlade so zásadou riadneho finančného hospodárenia a príslušnými pravidlami obozretného podnikania a majú primeranú likviditu.

## 9 ODPLATA A ÚHRADA NÁKLADOV

- 9.1** Zmluvné strany sa dohodli, že za úkony podľa článku 3 tejto Zmluvy nenáleží SZRBAM žiadna odplata.
- 9.2** Zmluvné strany sa dohodli, že za vykonávanie Činností správy SIH podľa tejto Zmluvy patrí SZRBAM odplata, ktorá je zahrnutá v nákladoch SIH na riadenie a poplatkoch za riadenie, a to v súlade s maximálnou výškou uvedenou v článku 13 ods. 1 Delegovaného nariadenia, v nasledovnej výške:
- (a) 3 % v prvých 12 mesiacoch po podpise Zmluvy, 1 % v nasledujúcich 12 mesiacoch a potom 0,5 % ročne z programových príspevkov (t. j. z Prostriedkov) skutočne vyplatených do fondu fondov (t.j. do SIH), vypočítaných *pro rata temporis* od dátumu skutočnej platby do fondu fondov až do konca obdobia oprávnenosti, vrátenia sumy Riadiacemu orgánu alebo dátumu likvidácie, podľa toho, ktorý je skorší; a
  - (b) 0,5 % ročne z programových príspevkov skutočne vyplatených z fondu fondov (t. j. zo SIH) Finančným sprostredkovateľom, vypočítaných *pro rata temporis* od dátumu skutočnej platby z fondu fondov až do vrátenia sumy do fondu fondov, konca obdobia oprávnenosti alebo dátumu likvidácie, podľa toho, ktorý je skorší.
- 9.3** Odplata je splatná do 30 dní od vystavenia faktúry za správu fondu zo strany SZRBAM. SZRBAM je oprávnený vystaviť faktúru do 15 dní odo dňa vzniku nároku na zaplatenie odplaty. SZRBAM vystaví faktúru na odplatu vo výške stanovenej v súlade s ods. 2 tohto článku a v lehote splatnosti podľa prvej vety tohto odseku si túto odmenu vyplatí z Prostriedkov podľa článku 3 tejto Zmluvy. Odplata SZRBAM je zahrnutá v sume zverených Prostriedkov.
- 9.4** Súhrnná suma nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie pre SIH v období oprávnenosti stanovenom v článku 65 ods. 2 Všeobecného nariadenia nesmie prekročiť sumu stanovenú v čl. 13 ods. 3 písm. a) Delegovaného nariadenia.
- 9.5** Akákoľvek zodpovednosť SZRBAM spojená s jeho vlastným vykonávaním Činnosti správy SIH je obmedzená na prípady úmyselného konania a hrubej nedbanlivosti. SZRBAM nebude zodpovedný voči Ministerstvu za nepriamu škodu ani za ušlý zisk. Zodpovednosť SZRBAM v súvislosti s touto Zmluvou je ďalej vylúčená, pokiaľ bude úkon SZRBAM predstavovať plnenie jeho povinností tak, ako sú stanovené v tejto Zmluve alebo bude vychádzať z informácií

získaných od Ministerstva, pričom však SZRBAM neprijíma žiadnu povinnosť nezávisle overovať presnosť, relevantnosť alebo úplnosť týchto informácií.

## **10 TRVANIE ZMLUVY A UKONČENIE ZMLUVY**

**10.1** Táto Zmluva sa uzatvára na dobu určitú do 31. decembra 2023 s výnimkou ustanovení o monitorovacích povinnostiach, audite a iných vyplývajúcich zo Všeobecného nariadenia, ktoré končia najneskôr uplynutím ôsmeho roku od ukončenia obdobia oprávnenosti OP ĽZ.

**10.2** SIH a/ alebo Ministerstvo sú oprávnení odstúpiť od Zmluvy z dôvodu podstatného porušenia tejto Zmluvy zo strany SZRBAM, v prípade, ak SZRBAM nenapraví vzniknuté podstatné porušenie tejto Zmluvy ani v lehote 6 mesiacov od doručenia výzvy na nápravu zo strany SIH alebo Ministerstva.

**10.3** Za podstatné porušenie povinností SZRBAM tohto článku sa považujú nasledovné prípady:

- (a) SZRBAM koná v rozpore so schválenou Investičnou stratégiou;
- (b) SZRBAM v lehote dvoch rokov od uzavretia tejto Zmluvy nevykonal žiadnu Implementačnú činnosť;
- (c) SZRBAM spôsobí nezrovnalosť alebo jednorazovo systémovú nezrovnalosť (majúc význam uvedený v Systéme finančného riadenia) s materiálnym negatívnym dopadom;
- (d) SZRBAM nesplnením iných povinností podľa tejto Zmluvy spôsobí porušenie Predpisov EÚ alebo všeobecne záväzných právnych predpisov Slovenskej republiky s materiálnym negatívnym dopadom na SIH a/alebo Ministerstvo.

**10.4** SZRBAM je oprávnený vypovedať túto Zmluvu iba z dôvodu, ak v dôsledku zmien trhových podmienok nebude možné realizovať Investičnú stratégiu a navrhovaná zmena Investičnej stratégie nebola schválená Dozornou radou. SZRBAM môže vypovedať Zmluvu, ak SIH a Ministerstvo nevykonajú nápravu v lehote 6 mesiacov od doručenia výzvy na nápravu zo strany SZBRAM. Výpovedná lehota je 12 mesiacov a začína plynúť prvým dňom mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom bola výpoveď doručená obojstranným Zmluvným stranám (SIH aj Ministerstvu).

**10.5** V prípade, ak ku dňu zániku tejto Zmluvy nebola ukončená niektorá Zmluva s finančným sprostredkovateľom alebo Operačná dohoda, platnosť tejto Zmluvy sa po dohode oboch Zmluvných strán predĺži. Ak takáto dohoda neexistuje, táto Zmluva zostáva v platnosti len vo vzťahu k Zmluve s finančným sprostredkovateľom alebo Operačnej dohode, až kým nedôjde k úplnému a konečnému vysporiadaniu nárokov z takejto Zmluvy s finančným sprostredkovateľom alebo Operačnej dohody, alebo sa neoznačia za nevyhnutelné a kým neuplynú príslušná premlčacia lehota.

**10.6** Pred uplynutím doby uvedenej v ods. 10.1. tohto článku môže táto Zmluva zaniknúť aj dňom zániku Zmluvy o správe fondu.

**10.7** Dňom zániku tejto Zmluvy je SZRBAM povinný:

- (a) zastaviť nakladanie s Prostriedkami spolu s naakumulovanými úrokmi ako aj s výnosmi z finančných nástrojov, ktoré k tomuto dátumu neboli použité podľa Investičnej stratégie;
- (b) vykonať všetky právne kroky smerujúce k tomu, aby boli akcie v SIH bezodplatne preregistrované na Ministerstvo zastupujúce Slovenskú republiku;
- (c) previesť svoje povinnosti a postúpiť práva zo všetkých v tom čase platných Zmlúv s finančným sprostredkovateľmi na SIH alebo s predchádzajúcim adresným súhlasom SIH na inú tretiu osobu, ak sa Zmluvné strany nedohodnú inak;
- (d) previesť majetkové účasti SZRBAM získané na základe Operačných dohôd ako aj všetky práva a povinnosti z nich vyplývajúce na SIH alebo s predchádzajúcim adresným súhlasom SIH na inú tretiu osobu, ak sa Zmluvné strany nedohodnú inak.

- 10.8** V prípade zániku tejto Zmluvy pred uplynutím doby trvania dohodnutej v článku 10.1 tejto Zmluvy SZRBAM má nárok na zaplatenie pomernej časti odplaty uvedenej v článku 9 odseku 9.2 tejto Zmluvy za skutočné obdobie trvania Zmluvy. Ustanovenie článku 9 odseku 9.3 tejto Zmluvy tým nie dotknuté.
- 10.9** Zmluvné strany sa zaväzujú, že najneskôr 1 rok pred uplynutím doby uvedenej v odseku 10.1 tohto článku Zmluvy začnú vzájomné rokovania týkajúce sa posúdenia relevantnosti ďalšieho zotrvania v zmluvnom vzťahu založeného touto Zmluvou, resp. posúdenia nevyhnutnosti zabezpečenia všetkých úkonov smerujúcich k ukončeniu tejto Zmluvy a vysporiadaniu vzájomných vzťahov.

## **11 KOMUNIKÁCIA**

### **11.1 Písomné oznámenia**

Akékoľvek oznámenia alebo komunikácia, ktoré majú byť vykonané podľa alebo v súvislosti s touto Zmluvou, vrátane oznámenia podľa článku 2 ods. 2.2 tejto Zmluvy, budú vykonané v písomnej forme a doručené poštou s potvrdením doručenia na doručovacie adresy, ktoré si zmluvné strany oznámia v písomnej forme najneskôr do 30 dní odo dňa uzavretia tejto Zmluvy.

- 11.2** Ktorákoľvek Zmluvná strana je povinná písomne informovať ostatné Zmluvné strany bez zbytočného odkladu o akejkoľvek zmene údajov v ods. 11.1 tohto článku. Do momentu oznámenia zmeny týchto údajov môže Zmluvná strana účinne zasielať akékoľvek oznámenia a komunikáciu na poslednú adresu, ktorá jej bola platne oznámená.

- 11.3** Za deň doručenia sa považuje deň prevzatia písomnosti. V prípade, ak adresát odmietne písomnosť prevziať, za deň doručenia sa považuje deň odmietnutia prevzatia písomnosti. V prípade, ak si adresát neprevezme písomnosť v úložnej lehote na pošte, písomnosť sa považuje za doručенú v lehote 3 dní od jej vrátenia odosielateľovi, a to aj vtedy, ak sa adresát o tom nedozvie. V prípade, ak sa písomnosť vráti odosielateľovi s označením pošty „adresát neznámy“ alebo „adresát sa odsťahoval“ alebo s inou poznámkou podobného významu, za deň doručenia sa považuje deň vrátenia zásielky odosielateľovi.

## **12 ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA**

- 12.1** Táto Zmluva nadobúda platnosť dňom jej podpisu všetkými Zmluvnými stranami a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jej zverejnenia Ministerstvom, ktoré je povinné túto Zmluvu zverejňovať v zmysle ustanovenia § 47a Občianskeho zákonníka.
- 12.2** Túto Zmluvu možno meniť alebo dopĺňať len písomnými a očíslovanými dodatkami k tejto Zmluve podpísanými všetkými Zmluvnými stranami. Takýto dodatok nadobúda platnosť dňom jeho podpisu všetkými Zmluvnými stranami a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jeho zverejnenia Ministerstvom, ktoré je povinné túto Zmluvu zverejňovať v zmysle ustanovenia § 47a Občianskeho zákonníka.
- 12.3** Zmluvné strany nesmú previesť, úplne ani čiastočne, žiadne zo svojich práv alebo povinností vyplývajúcich z tejto Zmluvy na tretie strany bez predchádzajúceho písomného súhlasu ostatných Zmluvných strán.
- 12.4** Okrem finančných nástrojov, ktoré sa budú implementovať cez Projekt SIH, je SZRBAM oprávnený spustiť alebo riadiť aj iné finančné nástroje, ktoré nebudú v rozpore s touto Zmluvou, ostatnými Zmluvami o financovaní, Zmluvou o správe fondu, ako aj Predpismi EÚ a ich realizácia nebude financovaná z Prostriedkov a aktivity s tým súvisiace budú účtované oddelené od finančných nástrojov realizovaných na základe tejto Zmluvy.
- 12.5** Táto Zmluva predstavuje celú a jedinú dohodu medzi Zmluvnými stranami vo vzťahu k jej predmetu a nahrádza a ukončuje všetky predchádzajúce zmluvy, záväzky, dohody, dojednania

alebo vyhlásenia akéhokoľvek charakteru prijatých Zmluvnými stranami alebo Spoločníkmi alebo niektorou z nich či už ústne alebo písomne s ohľadom na daný predmet.

- 12.6** Zmluvné strany sa dohodli, že táto Zmluva sa riadi právom Slovenskej republiky a všetky práva a povinnosti Zmluvných strán, ktoré nie sú výslovne upravené touto Zmluvou, sa spravujú príslušnými ustanoveniami všeobecne záväzných právnych predpisov platných v Slovenskej republike.
- 12.7** Spory vzniknuté z tejto Zmluvy alebo v súvislosti s touto Zmluvou sa budú snažiť Zmluvné strany vyriešiť medzi sebou vzájomnou dohodou. V prípade, ak nedôjde k uzavretiu dohody ohľadom sporu tento budú riešiť príslušné súdy Slovenskej republiky.
- 12.8** Ak je, alebo sa v budúcnosti stane v dôsledku akýchkoľvek právnych skutočností, úkonov alebo rozhodnutí niektoré ustanovenie tejto Zmluvy neplatným, neúčinným alebo nevykonateľným, nemá to vplyv na jej ostatné ustanovenia, ktoré zostávajú platné a účinné. Zmluvné strany sa v tomto prípade zaväzujú dohodou nahradiť neplatné, neúčinné alebo nevykonateľné ustanovenie novým ustanovením, ktoré zodpovedá pôvodne zamýšľanému účelu neplatného, neúčinného alebo nevykonateľného ustanovenia. Do doby dosiahnutia dohody medzi Zmluvnými stranami platí zodpovedajúca úprava všeobecne záväzných právnych predpisov.
- 12.9** Táto Zmluva sa vyhotovuje v šiestich (6) rovnopisoch s platnosťou originálu, pričom SIH a SZRBAM dostane po jednom rovnopise a Ministerstvo dostane 4 rovnopisy.
- 12.10** Zmluvné strany týmto zaručujú a vyhlasujú, že majú plnú spôsobilosť uzavrieť túto Zmluvu, a že osoby konajúce ich menom pri rokovaní a podpise tejto Zmluvy sú plne oprávnené konať ich menom.

**Za Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky:**

---

JUDr. Ján Richter  
minister

**Za SZRB Asset Management, a.s.:**

---

Ing. Peter Dittrich, PhD.  
predseda predstavenstva

---

Mgr. Peter Janiga  
podpredseda predstavenstva

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

---

JUDr. Vazil Hudák  
predseda predstavenstva

---

Ing. Igor Lichnovský  
podpredseda predstavenstva

# **SLOVAK INVESTMENT HOLDING**

## **INVESTIČNÁ STRATÉGIA**

**pre finančné nástroje implementované**

**v rámci Operačného programu**

**Ľudské zdroje**

**v programovom období 2014 – 2020**



Obsah:

1.	Zhrnutie.....	3
2.	Úvod.....	3
3.	Východiská investičnej stratégie.....	3
4.	Poslanie.....	4
5.	Ciele.....	4
6.	Postavenie finančných nástrojov.....	5
7.	Cieľové projekty.....	5
8.	Investičná politika.....	6
9.	Investičná stratégia.....	7
9.1	Ciele Operačného programu Ľudské zdroje.....	7
9.1.1	Analýza SWOT.....	8
9.2	Koneční prijímatelia.....	8
9.3	Sledovanie výsledkov implementácie finančných nástrojov.....	8
9.4	Druhy finančných nástrojov implementovaných v oblasti ľudských zdrojov.....	8
9.5	Finanční sprostredkovatelia.....	9

## 1. Zhrnutie

Tento dokument (ďalej len „Investičná stratégia“) predstavuje investičnú stratégiu pre implementáciu finančných nástrojov v rámci Operačného programu Ľudské zdroje (ďalej len „OP ĽZ“) v programovom období 2014 - 2020 prostredníctvom spoločnosti Slovak Investment Holding, a.s. (ďalej len „SIH“) a Slovenská záručná a rozvojová banka Asset Management, a.s. (ďalej len „SZRBAM“)

Investičná stratégia navrhuje podporu projektov v oblasti sociálnej ekonomiky prostredníctvom finančných nástrojov, ktoré môžu byť realizované aj v kombinácii s technickou pomocou a primeranými formami nenávratnej pomoci. Cieľom využívania finančných nástrojov je naplňať ciele OPLZ prostredníctvom rozvoja sektora sociálnej ekonomiky tvoreného entitami vykonávajúcimi podnikateľskú činnosť, pričom ich hlavným poslaním je naplňať istý spoločenský cieľ, nie maximalizovať zisk.

## 2. Úvod

Prostriedky alokované na finančné nástroje implementované cez SIH a SZRBAM majú za úlohu prispieť k realizácii projektov v rámci národných investičných priorít SR a podporiť tak ciele operačných programov v programovom období 2014 - 2020.

Dňa 10.12.2014 schválila Európska komisia Operačný program Ľudské zdroje. Finančné nástroje implementované v rámci OP ĽZ budú slúžiť na podporu projektov, pri ktorých sa predpokladá (pri kombinácii s nenávratnými formami pomoci v primeraných prípadoch) ekonomická životaschopnosť a ktoré by mali prispieť k napĺňaniu cieľov OP ĽZ, a to najmä k tvorbe nových pracovných miest a sociálnej inklúzii.

Podpora finančných nástrojov v rámci OP ĽZ vychádza z hodnotenia ex-ante pripraveného v spolupráci s Európskou investičnou bankou. Ako sa píše v tomto ex ante hodnotení, medzi hlavné priority potenciálneho využitia finančných nástrojov patrí presadzovanie sociálnej ekonomiky a podpora tohto sektora. Sociálna ekonomika môže byť podľa ex ante hodnotenia podporovaná prostredníctvom pomoci pre entity, ktorých primárne poslanie je identifikovateľne sociálne, alebo prostredníctvom nástrojov zameraných na znižovanie nezamestnanosti a sociálnu inklúziu.

Ex-ante hodnotenie identifikovalo v sektore sociálnej ekonomiky značný dopyt po investíciách. Priestor pre finančné nástroje sa otvára jednak z motivačných dôvodov, aby prijímatelia v rámci sektora sociálnej ekonomiky fungovali ako podnikateľské subjekty, nie iba ako pasívni príjemcovia grantov, a jednak vzhľadom na možnosť cez pákový efekt navýšiť objem zdrojov pre sociálnu ekonomiku. Implementácia finančných nástrojov v rámci OP ĽZ tvorí organickú súčasť vyčleneného celkového rozpočtu a má prispieť k dosiahnutiu cieľov operačného programu.

## 3. 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 k západným členským krajinám EÚ. Následkom toho sa znížil aj potenciál rastu zamestnanosti na Slovensku, respektíve potenciál znižovania dlhodobej nezamestnanosti.

Jedným z dôležitých dokumentov je Národná stratégia zamestnanosti, ktorá bola schválená uznesením vlády č. 665 dňa 17. decembra 2014 a v ktorej sa uvádza:

„V EÚ zamestnávala sociálna ekonomika v rokoch 2009 – 2010 celkovo asi 14,5 mil. platených zamestnancov, teda približne 6,5 % z celkového počtu zamestnaných – pričom tento podiel vzrástol zo 6 % v rokoch 2002 – 2003. Naproti tomu podľa údajov Európskeho hospodárskeho a sociálneho výboru na Slovensku zamestnávala v rokoch 2009 – 2010 sociálna ekonomika iba 1,94 % z celkového počtu zamestnancov. Je teda očividné, že z hľadiska podpory zamestnanosti má rozvoj sociálnej ekonomiky potenciálne obrovský význam – patrí medzi sektory s najlepšou perspektívou pre

regionálny a miestny rozvoj a pre zamestnanosť tým, že prostredníctvom svojich subjektov, sociálnych podnikov vytvára pracovné miesta pre znevýhodnených UoZ, posilňuje sociálnu, hospodársku a územnú súdržnosť, vytvára sociálny kapitál, podporuje aktívne občianstvo, solidaritu a hospodárstvo s demokratickými hodnotami, ktoré kladie ľudí na prvé miesto, pričom okrem toho podporuje trvalo udržateľný rozvoj a sociálne, environmentálne a technologické inovácie. Osobitne dôležitá z hľadiska zamestnanosti je podpora tzv. sociálnych podnikov pracovnej integrácie (Work Integration Social Enterprise – WISE). Európska komisia 25. októbra 2011 vydala Oznámenie *Iniciatíva pre sociálne podnikanie – Vytvárať priaznivé prostredie na podporu sociálnych podnikov v rámci sociálnej ekonomiky a sociálnych inovácií*, v ktorom navrhuje kľúčové opatrenia na podporu sociálneho podnikania v Európe a obsahuje odporúčania pre vlády členských štátov týkajúce sa zlepšenia rámcových podmienok pre sociálne podniky, čo môže viesť k novým príležitostiam a vytvoreniu pracovných miest.“

#### 4. Poslanie

Poslaním finančných nástrojov implementovaných v rámci OP EZ nie je primárne vytvárať zisk, ale naplňať ciele OP EZ podporovaním subjektov sociálnej ekonomiky, a to v primeraných prípadoch aj v kombinácii s nenávratnými formami pomoci v súlade s touto Investičnou stratégiou.

#### 5. Ciele

Jedným z hlavných cieľov finančných nástrojov v rámci OP EZ je zlepšenie prístupu k finančným zdrojom pre komerčné aktivity subjektov sociálnej ekonomiky. Zlepšenie prístupu k investičným zdrojom má za úlohu eliminovať problém subjektov sociálnej ekonomiky pri získavaní dostatočného prísunu kapitálu a investícií, zlepšiť prístup dlhodobo nezamestnaných na pracovný trh, zvýšiť podporu podnikania znevýhodnených skupín, zabezpečiť dlhodobú udržateľnosť dobrovoľníckych aktivít a podporiť sociálnu inklúziu.

SZRBAM bude v rámci svojich možností spolupracovať so Sprostredkovateľským orgánom aj pri plnení relevantných úloh v oblasti finančných nástrojov vyplývajúcich z Národnej stratégie zamestnanosti. SZRBAM ale týmto nepreberá zodpovednosť za ich splnenie.

Týmito úlohami sú:

4.3.3. Dokončiť prípravu finančnej podpory sociálnej ekonomiky v podobe Fondu sociálnych fondov rozvojového kapitálu (FOSFOR) ako samostatného podfondu Slovenského investičného holdingu (SIH).

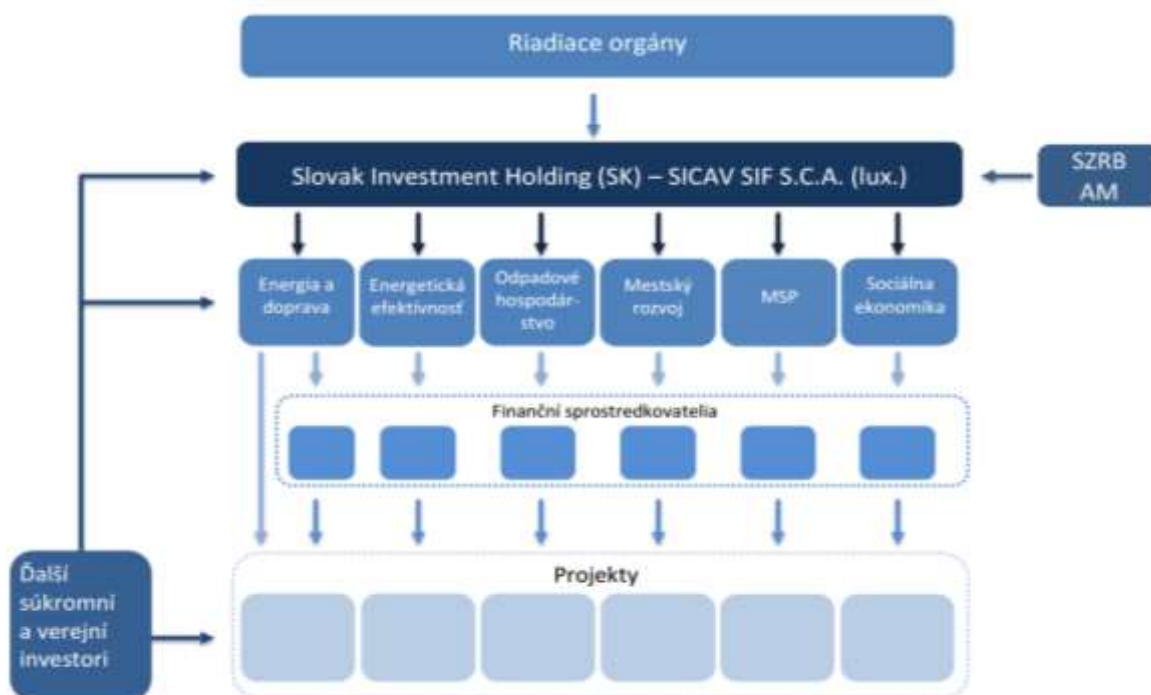
4.3.4. Vytvoriť infraštruktúru na logistickú podporu subjektov sociálnej ekonomiky, pomocou vytvorenia siete inkubátorov sociálnych podnikov, poskytujúcich poradenskú, právnu a inú podpornú činnosť v záujme uľahčenia fungovania týchto podnikov. Pri tvorbe tohto opatrenia využiť skúsenosti zo zahraničia, najmä z členských štátov EÚ s podobnými podmienkami, ako je SR (Poľsko, Slovinsko, Maďarsko).

4.3.5. V spolupráci fondu FOSFOR a podpornej infraštruktúry podporovať vznik a realizáciu podnikateľských zámerov/plánov s dôrazom na využitie mikrofinančných programov zameraných na podporu mikropodnikov, ktoré spĺňajú kritéria subjektov sociálnej ekonomiky. Osobitnú pozornosť venovať podnikateľským zámerom s perspektívou zamestnávania znevýhodnených uchádzačov o zamestnanie, vrátane ľudí z prostredia marginalizovaných rómskych komunit a ľudí v nepriaznivej sociálnej situácii (ľudí bez domova).

4.3.6. Poskytovať podporu vo forme finančných nástrojov z podfondu SIH pri možnej kombinácii s nenávratnou formou pomoci začínajúcim i existujúcim podnikom, ktoré spĺňajú znaky subjektov sociálnej ekonomiky.

## 6. Postavenie finančných nástrojov

Finančné nástroje predstavujú 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 SIH a SZRBAM, 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 holdingová štruktúra SIH zastrešuje viacero tematicky (t.j. podľa zamerania operačných programov) a produktovo (t.j. podľa finančných nástrojov) vymedzených fondov a podfondov, pričom finančné zdroje vyčlenené z EŠIF môžu byť investované zo SIH do jednotlivých fondov, resp. podfondov v súlade s jednotlivými operačnými programami financovanými z EŠIF. Implementácia finančných nástrojov prostredníctvom fondu fondov môže byť uskutočnená aj prostredníctvom luxemburskej fondovej štruktúry SIH na základe odporúčaní ex-ante hodnotenia pre finančné nástroje. Na obrázku nižšie je znázornená možná implementačná štruktúra odporúčaná ex-ante hodnotením pre finančné nástroje.



Na základe odporúčaní ex ante hodnotenia, ako aj vyššie uvedenej úlohy 4.3.3. z Národnej stratégie zamestnanosti, vytvorí SZRB AM v rámci Slovenského investičného holdingu (SIH) špecifický podfond na podporu sociálnej ekonomiky pod menom Fond sociálnych fondov rozvojového kapitálu (FOSFOR), do ktorého budú vložené prostriedky z OP LZ. Rámčovo sa finančné nástroje v rámci OP LZ použijú na realizáciu takých aktivít, pri ktorých sa predpokladá efektívna motivácia k tvorbe podpory pracovných miest či sociálnej inklúzii, za súčasného očakávania návratnosti prostriedkov oproti čistému grantovému financovaniu, alebo úspora nákladov. Ide o potenciálne ekonomicky životaschopné projekty, ktoré nenachádzajú adekvátne financovanie na trhu a preto je ich realizácia neefektívna bez príspevku vo forme účasti finančného nástroja na financovaní projektu. Finančné nástroje majú potenciál pritiahnúť dodatočný súkromný kapitál do oblastí podporovaných v rámci OP LZ a prispieť tak k efektívnejšiemu napĺňaniu špecifických cieľov a investičných potrieb.

## 7. Cieľové subjekty a projekty

Finančné nástroje budú implementované v investičných projektoch v súlade s výsledkami ex-ante hodnotenia pre finančné nástroje v programovom období 2014 – 2020 a cieľmi OP LZ. Cieľovými subjektmi sú subjekty sociálnej ekonomiky, ako sú definované v §50a Zákona č. 5/2004 o službách

zamestnanosti. Z hľadiska právnej formy k nim podľa dôvodovej správy k tomuto paragrafu môžu patriť „sociálne podniky pracovnej integrácie [podľa §50b], družstvá, chránené dielne alebo chránené pracoviská, občianske združenia, neziskové organizácie, či nadácie. Cieľovými subjektmi môžu byť aj spoločnosti s ručením obmedzeným či akciové spoločnosti, ale iba v prípade, že napĺňajú znaky subjektu sociálnej ekonomiky, teda že majú za svoj prvotný cieľ merateľné pozitívne sociálne vplyvy v súlade so svojimi zakladajúcimi dokumentmi a napĺňajú aj ostatné ustanovené podmienky [v paragrafe 50a]“<sup>1</sup>. Tento výpočet nie je uzavretý, keďže v prípade ďalších zmien legislatívneho prostredia môžu k podnikom napĺňajúcim znaky subjektov sociálnej ekonomiky pribudnúť napr. podniky inkluzívneho zamestnávania, družstevné podniky výroby energie z obnoviteľných zdrojov (REScoop) a ďalšie.

Niektoré z možných oblastí cieľových projektov definuje napríklad Európska komisia vo svojej *Iniciatíve pre sociálne podnikanie* – podniky zodpovedajúce subjektom sociálnej ekonomiky podľa nej „zahŕňajú širokú škálu podnikov, ktoré majú rôzne právne formy a poskytujú sociálne služby alebo tovar zraniteľným, marginalizovaným, znevýhodneným alebo vylúčeným osobám. Takéto služby zahŕňajú prístup k bývaniu, zdravotnej starostlivosti, pomoci pre staršie osoby alebo osoby so zdravotným postihnutím, starostlivosťou o deti, zamestnaniu a odbornej príprave, ako aj riadeniu závislosti. Sociálne podniky zahŕňajú aj podniky, ktorých metóda produkcie tovaru alebo služieb reprezentuje ich sociálny cieľ, ale ich činnosti nemusia byť obmedzené na poskytovanie sociálnych tovarov alebo služieb. Tieto činnosti zahŕňajú sociálnu a profesijnú integráciu prostredníctvom prístupu k zamestnaniu pre osoby znevýhodnené najmä z dôvodu nedostatočnej kvalifikácie alebo sociálnych či profesijných problémov vedúcich k vylúčeniu a marginalizácii. Tieto činnosti sa môžu týkať aj ochrany životného prostredia s vplyvom na spoločnosť, ako sú opatrenia proti znečisteniu, recyklácia a získavanie energie z obnoviteľných zdrojov.“<sup>1</sup>

Potenciálne projekty, vhodný objem prostriedkov a podmienky implementácie konkrétnych finančných nástrojov vrátane očakávaného znásobenia alokovaných prostriedkov EŠIF a ich kombinácie s inými formami podpory v súlade s článkom 37, ods. 7 Všeobecného nariadenia vychádzajú z výsledkov ex-ante hodnotenia využitia finančných nástrojov v programovom období 2014 – 2020.

## 8. Investičná politika

Implementácia finančných nástrojov v rámci OP ĽZ bude podliehať nasledovným princípom.

### (a) Finančné nástroje predstavujú motivačný prostriedok k ekonomickej aktivite

Finančné nástroje budú implementované pri realizácii investičných projektov v sektore sociálnej ekonomiky. Finančné nástroje budú svojím charakterom návratnej pomoci slúžiť k tomu, aby motivovali prijímateľov k udržateľnej ekonomickej aktivite, a tým podporia rozvoj trhu práce, sociálnych inovácií, nárast pracovných miest, napĺňanie sociálnych potrieb a ďalších cieľov OP ĽZ.

### (b) Finančné nástroje sú primárne prostriedkom na napĺňanie cieľov OP ĽZ, nie na tvorbu zisku

Realizácia finančných nástrojov bude zameraná na také projekty, pri ktorých možno po zohľadnení rizík očakávať primeranú návratnosť investovaných zdrojov, v prípade potreby v kombinácii s inými druhmi podpory podľa článku 37, ods. 7 Všeobecného nariadenia a s ex-ante hodnotením využitia finančných nástrojov. Pri investíciách sa bude zároveň zohľadňovať princíp, že tvorba zisku nie je primárnym účelom využitia finančných nástrojov. Finančné nástroje sa v rámci OP ĽZ budú primárne využívať ako prostriedok na tvorbu pracovných miest a podporu sociálnej inklúzie a ďalších cieľov OP ĽZ. Investičné projekty budú vyberané v súlade s ex-ante hodnotením využitia finančných nástrojov v programovom období 2014 – 2020 a s cieľmi OP ĽZ. Revolvingové nástroje budú

---

<sup>1</sup> Európska komisia, *Oznámenie Komisie Európskemu parlamentu, Rade, Európskemu hospodárskemu a sociálnemu výboru a Výboru regiónov: Iniciatíva pre sociálne podnikanie: Vytvárať priaznivé prostredie na podporu sociálnych podnikov v rámci sociálnej ekonomiky a sociálnych inovácií* 2011, recitál odsek 14

zastrešované negrantovými off-the-shelf nástrojmi ako sú „First Loss Portfolio Guarantee” alebo “Portfolio Risk Sharing Loan” a zároveň aj účelovo vytvorenými nástrojmi na báze mikrofinancovania, rizikového kapitálu a garančnej podpory financovania.

### **(c) Mobilizácia súkromného kapitálu**

Investície prostredníctvom finančných nástrojov sa môžu vykonávať so zapojením súkromného kapitálu, vďaka ktorému sa vytvára pákový efekt, čo by mohlo zabezpečiť dodatočné finančné zdroje pre investičné projekty v rámci sociálnej ekonomiky. V súlade s ex-ante hodnotením využitia finančných nástrojov v SR v programovom období 2014 – 2020 by finančné nástroje implementované v rámci OP EZ mohli mobilizovať dodatočný súkromný kapitál.

Okrem zapojenia súkromného kapitálu vytvárajú finančné nástroje rozsiahly priestor pre zapojenie medzinárodných multilaterálnych finančných inštitúcií do procesu ich implementácie. V súlade s týmto je možná účasť finančných inštitúcií zriadených v rámci EÚ, akou je EIF, na spolufinancovaní projektov podporených finančnými nástrojmi.

### **(d) Kombinácia s nenávratnou podporou v primeraných prípadoch**

Podpora vo forme finančných nástrojov nebude podmienená udelením grantu z verejných ani súkromných zdrojov. Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny sa zaväzuje vyvinúť všetko potrebné úsilie, aby mohli byť grantovou zložkou doplnené finančné nástroje v prípade začínajúcich podnikov s nedostatočným vlastným kapitálom, alebo v prípade inej preukázateľnej potreby. SZRB AM (resp. poverení finanční sprostredkovatelia) bude takýchto prípadoch poskytovať potrebnú súčinnosť (vrátane posudzovania žiadostí o podporu vo forme finančných nástrojov aj v prípade nedostatočného vlastného kapitálu, postúpenia žiadosti o grantovú zložku na MPSVR ap). Nenávratná pomoc v podobe mentoringu, pomoci s prípravou podnikateľského plánu, účtovníckych, právnych a iných služieb podpornej infraštruktúry, bude poskytovaná tak, aby táto pomoc zodpovedala potrebám úspešného rozvíjania projektov. Pri identifikovaní týchto potrieb bude SZRB AM, resp. ňou vybraní finanční sprostredkovatelia, poskytovať potrebnú súčinnosť (školenie pracovníkov podpornej infraštruktúry, konzultačná činnosť pri príprave podnikateľských plánov ap.).

## **9. Investičná stratégia**

**13** Rozsah aktivít a typov podnikov sociálnej ekonomiky, ktoré budú podporované môže byť široký v súlade s časťou 7 tejto investičnej stratégie.

### **9.1 Ciele Operačného programu Ľudské zdroje**

Implementácia finančných nástrojov v rámci OP EZ je navrhnutá v súlade so širšie definovanými cieľmi samotného operačného programu, ako aj s užšími cieľmi príslušných prioritných osí OP EZ. Cieľom OP EZ je podporiť rozvoj ľudských zdrojov, celoživotného učenia a ich plnohodnotného začlenenia sa na trh práce a taktiež zlepšenie ich sociálnej situácie, čo je možné realizovať aj formou návratných finančných nástrojov, a to poskytovaním finančných prostriedkov pre konečných prijímateľov v sektore sociálnej ekonomiky v súlade s touto Investičnou stratégiou.

V minulých rokoch došlo k intenzívnej aktivizácii mimovládnych subjektov budovaných ako nadstavba štátnej sociálnej siete, ktoré adresujú otázky rozvoja ľudského potenciálu v oblasti vzdelávania, sociálnej inklúzie a integrácie marginalizovaných rómskych komunít.

V rámci nového programového obdobia Európska komisia podporuje koncepty sociálnych inovácií, ktoré majú predpoklad fungovať na princípe samofinancovania a tým si zabezpečiť dlhodobé fungovanie s minimálnou priebežnou závislosťou od rozpočtových zdrojov a zároveň kladie dôraz na podporu finančných nástrojov, ktoré majú potenciál získať dodatočný kapitál od ďalších zainteresovaných strán, a to najmä financovanie formou pákového efektu od komerčných subjektov (finančné inštitúcie, súkromné spoločnosti a pod.).

### 9.1.1 Analýza SWOT

**Silné stránky:** štátna a európska podpora; budovanie propodnikateľského a proaktívneho zmýšľania a skúseností v marginalizovaných komunitách; komercializácia procesov s pozitívnym sociálnym dopadom

**Slabé stránky:** chýbajúce skúsenosti s aplikáciou finančných nástrojov v oblasti sociálnej inklúzie, nízke miery návratnosti finančných nástrojov v oblasti sociálnej inklúzie a sociálnych inovácií, zvýšené náklady na operatívu

**Príležitosti:** vysoký inovačný potenciál v existujúcich pro sociálnych organizáciách; veľké množstvo konceptov sociálnych inovácií, ktoré doteraz neboli aplikované v SR

**Hrozby:** možná konkurencia zo strany čisto nenávratných dotačných zdrojov

### 9.2 Koneční prijímatelia

Prijímatelia sa musia kvalifikovať podľa podmienok jednotlivých prioritných osí operačného programu a tiež v nadväznosti na ich podmienky sa budú jednotlivé typy prijímateľov líšiť.

Príjemcami pomoci v rámci finančných nástrojov realizovaných v rámci OP LZ môžu byť nasledovné fyzické a právnické osoby a orgány štátnej správy:

- Subjekty sociálnej ekonomiky
- Uchádzači o zamestnanie, dlhodobo nezamestnaní, osoby vzdialené od trhu práce, iniciatívy v oblasti zamestnávania, samozamestnávania a podnikania
- Mladí ľudia nezaintegrovaní do pracovného procesu
- Nízko kvalifikované osoby, zdravotne postihnuté osoby, staršie osoby a osoby ohrozené sociálnym vylúčením
- Samostatne zárobkovo činné osoby a začínajúci podnikatelia
- Inštitúcie sociálnej starostlivosti
- Inštitúcie trhu práce ako sú napríklad verejné a súkromné služby zamestnanosti (s výnimkou zamestnávateľských agentúr, resp. iných ziskovo orientovaných entít)
- Marginalizované rómske komunity

### 9.3 Sledovanie výsledkov implementácie finančných nástrojov

Výsledky implementácie finančných nástrojov realizovaných v rámci OP LZ budú pravidelne monitorované a vyhodnocované za účelom získania spätnej väzby o priebehu napĺňania definovaných cieľov. V rámci sledovania výsledkov implementácie finančných nástrojov budú vykazované v závislosti od typu projektu alebo podporovaného subjektu monitorované ukazovatele, ktoré zohľadňujú špecifickosť finančných nástrojov v rámci OP LZ. V nadväznosti na vyššie uvedené skupiny konečných prijímateľov budú sledované najmä nasledovné výsledky:

- Počet podporených subjektov sociálnej ekonomiky
- Nárast počtu členov marginalizovaných komunit zamestnaných v subjektoch sociálnej ekonomiky a samozamestnaných
- Nárast počtu dlhodobo nezamestnaných uchádzačov o zamestnanie, ktorí sa zamestnávajú v subjektoch sociálnej ekonomiky, alebo začnú samostatnú zárobkovú činnosť
- Nárast počtu absolventov zamestnaných v subjektoch sociálnej ekonomiky

### 9.4 Druhy finančných nástrojov implementovaných v oblasti ľudských zdrojov

Dôraz bude kladený na existenciu vzájomne sa dopĺňajúcich finančných nástrojov prispôbených problémom subjektov sociálnej ekonomiky na Slovensku, v primeraných prípadoch aj v kombinácii s nenávratnými formami pomoci. Odporúčané finančné nástroje sú všeobecne v súlade so smernicami

Rady Európskej únie na zjednodušenie prístupu k zdrojom za účelom dosiahnutia rastu a tvorby pracovných miest a kreatívneho naplňovania sociálnych potrieb klientov a cieľových subjektov. Z celkovej alokácie z OP IZ na finančné nástroje sa v súlade s ex-ante hodnotením prostriedky použijú na podporu konečných prijímateľov, ako sú zadaní v časti 9.2 tejto Investičnej stratégie, pričom časť prostriedkov sa môže použiť aj formou doplnkovej nenávratnej pomoci.

Štruktúra jednotlivých nástrojov a konkrétnych postupov investičnej stratégie bude flexibilná v závislosti od vývoja reálnych potrieb cieľových subjektov, od možných synergií s existujúcimi subjektmi na trhu a od prípadných aktualizácií ex ante hodnotenia.

V rámci ex-ante hodnotenia bolo navrhnuté využívať tri skupiny finančných nástrojov:

#### **9.4.1. Social impact equity**

V oblasti rizikového (ekviténeho) financovania budú podporené subjekty sociálnej ekonomiky alebo investičné fondy zamerané na podporu projektov s pozitívnym sociálnym dopadom. Tieto investičné fondy môžu poskytovať aj nevyhnutné obchodné, finančné a strategické poradenstvo a podporu a ďalšie doplnkové nenávratné formy podpory. Pre začínajúce spoločnosti a ostatné vysoko rizikové ciele vyžadujúce financovanie v skorom alebo kritickom štádiu ich obchodného rozvoja prístup typu rizikový kapitál poskytuje vhodnú rovnováhu medzi rizikom a výnosom medzi príjmom investície a investorom a tiež zabezpečuje užšie zapojenie, ktoré je z podstaty veci nutné v rannom štádiu financovania. Zároveň sa v rámci tohto nástroja môže efektívnejšie zohľadniť expertné hodnotenie parametrov prijímateľov.

Celková alokácia na tento finančný nástroj predstavuje 15 mil. EUR (z toho 12,750 mil. EUR – zdroje EÚ (Európsky sociálny fond) a 2,250 mil. EUR – zdroje spolufinancovania zo štátneho rozpočtu) a oprávneným územím na financovanie je celé územie SR, okrem BSK.

#### **9.4.2 Dlhové nástroje (vrátane mikropôžičiek)**

Prostredníctvom alebo v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi budú pripravené úverové schémy, ktorých účelom bude vytvorenie úverových nástrojov z príspevkov z programu a príspevkov finančného sprostredkovateľa, príp. ďalších súkromných investorov, na financovanie portfólia novo poskytnutých úverov. Cieľom týchto prostriedkov bude poskytovať konečným prijímateľom jednoduchší prístup k financovaniu tým, že sa finančným sprostredkovateľom poskytne príspevok na financovanie a rozdelenie kreditného rizika, čím sa konečným prijímateľom ponúkne viac finančných prostriedkov za zvýhodnených podmienok v zmysle zníženia úrokovej miery a/alebo zníženia výšky ručenia potrebného zo strany konečného prijímateľa. V súlade s potrebou subjektov sociálnej ekonomiky bude možné poskytovať úrokovú dotáciu až vo výške nulovej efektívnej sadzby úroku.

Celková alokácia na uvedenú oblasť respektíve finančný nástroj predstavuje 30 mil. EUR (z toho 25,500 mil. EUR – zdroje EÚ (Európsky sociálny fond) a 4,500 mil. EUR – zdroje spolufinancovania zo štátneho rozpočtu) a oprávneným územím na financovanie je celé územie SR, okrem BSK.

#### **9.4.3 Záručné nástroje (vrátane záruk na mikropôžičky)**

Prostredníctvom alebo v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi budú pripravené záručné schémy, ktoré budú mať za cieľ podporovať expanziu pôžičiek pre konečných prijímateľov od sektora súkromných finančných inštitúcií, v niektorých prípadoch s možnosťou zamerať sa na určité podsektory. Záručným produktom sa poskytne krytie kreditného rizika pri každom jednotlivom úvere s cieľom vytvoriť portfólio nových úverov pre konečných prijímateľov. Finančná výhoda záruky bude prenesená na konečných prijímateľov, a to napr. vo forme zníženia úrokovej miery úverov a/alebo zníženia výšky ručenia potrebného zo strany konečného prijímateľa.

Celková alokácia na uvedenú oblasť respektíve finančný nástroj predstavuje 13,500 mil. EUR (z toho 11,475 mil. EUR – zdroje EÚ (Európsky sociálny fond) a 2,025 mil. EUR – zdroje spolufinancovania zo štátneho rozpočtu) a oprávneným územím na financovanie je celé územie SR, okrem BSK.

## **9.5 Finanční sprostredkovatelia**

SIH a SZRBAM budú, pokiaľ to bude možné, implementáciu finančných nástrojov uskutočňovať prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

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 OP ĽZ budú ošetrené na základe špecifickej operačnej zmluvy, ktorá bude okrem iného determinovať nasledovné záležitosti:

- plán implementácie finančného nástroja, resp. finančných nástrojov,
- investičnú stratégiu,
- príspevky OP ĽZ do finančného nástroja,
- 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.),
- spôsob odmeňovania finančného sprostredkovateľa a výšku nákladov na implementáciu finančného nástroja,
- ukončenie účasti finančného nástroja (tzv. exit) v podporenom projekte a prípadné opätovné využitie zdrojov,
- proces monitoringu implementácie finančného nástroja,
- zodpovednosť finančného sprostredkovateľa za porušenie operačnej zmluvy.

V prípade výberu finančných sprostredkovateľov sa bude postupovať podľa platnej národnej a európskej legislatívy.

**Podnikateľský plán**  
**pre finančné nástroje implementované**  
**v rámci Operačného programu**  
**Ľudské zdroje**  
**v programovom období 2014 – 2020**

## Podnikateľský plán

Prostriedky alokované pre Slovenskú republiku z Európskych štrukturálnych a investičných fondov (ďalej len „EŠIF“) tvoria približne 80 % verejných investícií – predstavujú tak kľúčový zdroj financovania národných priorít. Vzhľadom na predpokladanú nižšiu alokáciu pre SR v budúcnosti (po roku 2020) je v súčasnosti o to dôležitejšie, akým spôsobom SR alokáciu v programovom období 2014 – 2020 využije.

Po hospodárskej kríze, ktorá bola dôsledkom svetovej finančnej krízy z rokov 2007 – 2008, nebolo v EÚ zaznamenané očakávané výraznejšie oživenie ekonomickej aktivity. Obnovenie hospodárskeho rastu v EÚ a vrátenie ekonomiky SR na cestu inteligentného, udržateľného a inkluzívneho rastu je teda najdôležitejšou prioritou v súčasnej ekonomickej situácii. SR čelí rozsiahlej a dlhotrvajúcej potrebe nových investícií, okrem iného aj v oblasti prechodu na konkurencieschopné hospodárstvo založené na znalosti a inováciách.

Investičné potreby SR ale prevyšujú jednak možnosti štátneho rozpočtu, osobitne v situácii nižšieho hospodárskeho rastu a potreby konsolidácie verejných financií, ako aj možnosti alokácie pre SR z EŠIF. Navyše, finančná kríza a súčasná slabá makroekonomická situácia v EÚ vytvorili atmosféru neistoty a averzie voči investičnému riziku, čo dodatočne zvyšuje potrebu verejných investícií, na ktoré má SR obmedzené finančné prostriedky. Finančná kríza dodatočne oslabila schopnosť bánk poskytovať pôžičky pre MSP, vzhľadom na potrebné korekcie a nové kapitálové požiadavky v zmysle BASEL III a CRD4. Existuje tak značný objem nevyužitého kapitálu z dôvodu fragmentácie finančných trhov v eurozóne. Situáciu je možné riešiť efektívnejším využitím prostriedkov, ktoré SR bude čerpať z EŠIF. Takúto formu využitia predstavujú práve finančné nástroje, ktorých návratný charakter zabezpečuje dlhodobou udržateľnú formu podpory a rozsiahlejší dopad vzhľadom na možnosti opakovateľného použitia.

SR momentálne zaostáva vo využití finančných nástrojov za veľkou väčšinou krajín EÚ a to aj v porovnaní s krajinami regiónu strednej a východnej Európy. Zatiaľ čo členské krajiny EÚ implementovali prostredníctvom nástrojov finančného inžinierstva v programovom období 2007 – 2013 v priemere 3,1 % prostriedkov zo štrukturálnych fondov, SR na tieto nástroje vyčlenila prostriedky len vo výške približne 0,7 % svojej alokácie. V rámci regiónu je SR z hľadiska objemu prostriedkov implementovaných prostredníctvom finančných nástrojov teda hlboko pod priemerom a zaostáva aj za oveľa menšími členskými štátmi. Ekonomické trendy v EÚ pritom ale poukazujú práve na čoraz väčší podiel alokácie prostriedkov z operačných programov na finančné nástroje.

Súčasný stav poskytovania finančných nástrojov v SR bol analyzovaný v hodnotení ex-ante, ktoré okrem iného uvádza, že aj keď väčšina programových príspevkov v programovom období 2007-2013 bola realizovaná formou grantov, boli implementované v malom rozsahu aj niektoré finančné nástroje. V ďalšom hodnotení preto navrhuje rozšíriť využívanie pomoci formou finančných nástrojov, pričom identifikované boli aj medzery na trhu, ktoré by mohli byť adresované práve ich prostredníctvom. Takáto medzera bola identifikovaná mimo iného aj v oblasti prístupu MSP a subjektov sociálnej ekonomiky k financovaniu.

Pri svojej činnosti sa SIH riadi platnou vnútroštátnou aj európskou legislatívou. Nesleduje v tomto smere prvoradý cieľ maximalizácie zisku, ale koná vo verejnom záujme, pričom prostriedky alokované jeho prostredníctvom na finančné nástroje, 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. Za týmto účelom bol vypracovaný nasledujúci harmonogram základných krokov vedúcich k implementácii finančných nástrojov.

### **14 Uskutočnenie základných krokov vedúcich k implementácii finančných nástrojov v rámci operačného programu Ľudské zdroje**

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

Zodpovedný subjekt	Popis aktivity	Plánovaný termín
SZRBAM	Predloženie žiadosti o platbu (finančné nástroje) v zmysle zmluvy o financovaní	bezodkladne po splnení podmienok stanovených v systéme riadenia fin. nástrojov
MPSVaR SR	Prevod prvej tranže na účet SZRBAM/SIH	v lehote stanovenej v zmluve o financovaní
SZRBAM/SIH	Vklad finančných prostriedkov do vlastného imania SIH	Bezodkladne po ich prevode na účet SZRBAM
SZRBAM	Spustenie krokov vedúcich k založeniu podfondu Fond sociálnych fondov rozvojového kapitálu (FOSFOR)	bezodkladne po prevode finančných prostriedkov na účet SZRB AM
SZRB AM	Zriadenie podfondu FOSFOR	* do 3 – 5 mesiacov
SZRBAM	Finalizácia výziev na výber finančných sprostredkovateľov	* do 3 – 5 mesiacov
SZRBAM	Zverejnenie prvých výziev na výber finančných sprostredkovateľov	* do 3 – 5 mesiacov
SZRBAM	Zhodnotenie a výber finančných sprostredkovateľov	* do 8 – 10 mesiacov
SZRBAM	Uzatváranie zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi	* do 10 – 12 mesiacov
Finanční sprostredkovatelia	Príprava produktov na základe uzatvorených zmlúv so SZRBAM	* do 12 – 15 mesiacov
Finanční sprostredkovatelia	Spustenie poskytovania návratnej pomoci MSP	* 15 mesiacov
Finanční sprostredkovatelia	Poskytnutie návratného financovania na úrovni cca 20 % cieľovej hodnoty podľa Investičnej stratégie	** 2 roky
SZRBAM/SIH	Použitie cca 75 % Prostriedkov prvej tranže – predloženie druhej žiadosti o platu	** 2 roky
MPSVaR SR	Prevod druhej tranže na účet SZRBAM/SIH	v lehote a za podmienok stanovených v zmluve o financovaní
SZRBAM/SIH	Vklad finančných prostriedkov do vlastného imania SIH	Bezodkladne po ich prevode na účet SZRBAM
Finanční sprostredkovatelia	Poskytnutie návratného financovania na úrovni cca 45 % cieľovej hodnoty podľa Investičnej stratégie	** 4 roky
SZRBAM/SIH	Použitie cca 85 % Prostriedkov vyplatených tranží na oprávnené výdavky – predloženie tretej žiadosti o platu (finančné nástroje)	** 4 roky
MPSVaR SR	Prevod tretej tranže na účet SZRBAM/SIH	v lehote a za podmienok stanovených v zmluve o financovaní

<b>Zodpovedný subjekt</b>	<b>Popis aktivity</b>	<b>Plánovaný termín</b>
SZRBAM/SIH	Vklad finančných prostriedkov do vlastného imania SIH	Bezodkladne po ich prevode na účet SZRBAM
Finanční sprostredkovatelia	Poskytnutie návratného financovania na úrovni cca 70 % cieľovej hodnoty podľa Investičnej stratégie	**5,5 roka
SZRBAM/SIH	Použitie cca. 85 % Prostriedkov vyplatených tranží – predloženie štvrtej žiadosti o platbu (finančné nástroje)	**5,5 roka
MPSVaR SR	Prevod štvrtej tranže na účet SZRBAM/SIH	v lehote a za podmienok stanovených v zmluve o financovaní
SZRBAM/SIH	Vklad finančných prostriedkov do vlastného imania SIH	Bezodkladne po ich prevode na účet SZRBAM
Finanční sprostredkovatelia	Poskytnutie návratného financovania na úrovni 100 % cieľovej hodnoty podľa Investičnej stratégie	**7 rokov
SZRBAM/SIH	Použitie 100 % Prostriedkov vyplatených tranží	**7 rokov

\* časový údaj od vloženia prostriedkov do vlastného imania SIH

\*\* časový údaj od spustenia poskytovania návratnej pomoci

## **Príloha č. 2**

### **Princípy výberu Finančných sprostredkovateľov**

1. SZRBAM sa zaväzuje implementovať a dôsledne dodržiavať primerané postupy pre účely vykonávania výberu iba takých Finančných sprostredkovateľov, ktorí budú spĺňať požiadavky podľa usmernení Komisie pre členské štáty týkajúce sa výberu orgánov vykonávajúcich finančné nástroje, vrátane fondu fondov (ďalej len „**Usmernenie**“) a nasledovné požiadavky:
  - (a) sú oprávnení vykonávať príslušné úlohy vykonávania na základe Predpisov EÚ a všeobecne záväzných právnych predpisov SR;
  - (b) majú primeranú hospodársku a finančnú životaschopnosť;
  - (c) majú primeranú schopnosť na vykonávanie finančného nástroja, vrátane organizačnej štruktúry a riadiaceho rámca;
  - (d) majú účinný a efektívny systém vnútornej kontroly;
  - (e) budú vykonávať príslušné úlohy vykonávania nezávisle a budú konať výlučne v záujme Zmluvných strán;
  - (f) používajú účtovný systém, ktorý poskytuje presné, úplné a spoľahlivé informácie včasným spôsobom;
  - (g) súhlasia s tým, že sa podrobia auditu orgánov Slovenskej republiky, Komisie a Európskeho dvora audítorov;
  - (h) majú dostatočné skúsenosti s vykonávaním predmetných finančných nástrojov, odborné znalosti a skúsenosti navrhovaných členov tímu a prevádzkové a finančné schopnosti na primeranú distribúciu finančných nástrojov v Slovenskej republike.
  
2. SZRBAM musí zároveň dodržiavať princípy výberu podľa Usmernenia a nasledovné princípy výberu:
  - (a) výber musí byť transparentný a odôvodnený na základe objektívnych dôvodov a nesmie viesť ku konfliktu záujmov; vo vzťahu ku konfliktu záujmov je SZRBAM povinný postupovať primerane podľa § 46 Zákona o príspevku z EŠIF;
  - (b) výber musí spĺňať nasledovné kritériá výberu:
    - I. komplexnosť a spoľahlivosť metodiky identifikácie a hodnotenia finančných sprostredkovateľov, prípadne konečných prijímateľov;
    - II. úroveň nákladov na riadenia a poplatkov za riadenie v prípade vykonávania finančného nástroja a navrhovanej metodiky ich výpočtu;
    - III. podmienky uplatňované vo vzťahu k podpore poskytnutej konečným prijímateľom, vrátane oceňovania;
    - IV. schopnosť získať ďalšie prostriedky na investovanie pre konečných príjemcov okrem príspevkov programu;
    - V. schopnosť preukázať ďalšiu aktivitu v porovnaní so súčasnou aktivitou;
    - VI. v prípadoch, keď orgán, ktorý vykonáva finančný nástroj, prideliť vlastné finančné zdroje do finančného nástroja alebo sa podieľa na riziku, navrhované opatrenia na zosúladenie záujmov a na zmiernenie možných konfliktov záujmov.
  
3. SZRBAM môže vyberať Finančných sprostredkovateľov nasledujúcimi spôsobmi:
  - (a) v prípade ak budú Finanční sprostredkovatelia implementovať finančné nástroje za odplatu, použijú sa postupy verejného obstarávania, v prípade ak bude aplikovateľné, a postupy stanovené v Usmernení, vrátane tých, ktoré sú uvedené v bode 1 a 2 tejto Prílohy;
  - (b) v prípade výberu Finančných sprostredkovateľov, ktorí budú implementovať finančné nástroje bezodplatne, sa použije výzva na výber finančných sprostredkovateľov, ktorá je

súčasťou tejto prílohy, a postupy stanovené v Usmernení, vrátane tých, ktoré sú uvedené v bode 1 a 2 tejto Prílohy.

4. V prípade splnenia podmienok aplikovateľnosti postupu výberu Finančných sprostredkovateľov prostredníctvom verejného obstarávania, je SZRBAM oprávnená použiť nasledujúce postupy verejného obstarávania:
  - (a) verejná súťaž,
  - (b) užšia súťaž,
  - (c) súťažný dialóg,
  - (d) rokovacie konania
    - (da) so zverejnením,
    - (db) priame.
5. Verejná súťaž sa vyhlasuje pre neobmedzený počet záujemcov.
6. Užšia súťaž sa vyhlasuje pre neobmedzený počet záujemcov. SZRBAM môže obmedziť počet záujemcov, ktorých vyzve na predloženie ponuky.
7. Rokovacie konania sú postupy, v rámci ktorých SZRBAM rokuje s vybratým uchádzačom alebo vybratými uchádzačmi o podmienkach zákazky. Rokovacie konanie môže byť so zverejnením alebo priame rokovacie konanie.
8. Rokovacie konanie so zverejnením sa vyhlasuje pre neobmedzený počet záujemcov. SZRBAM môže obmedziť počet záujemcov, ktorých vyzve na predloženie ponuky a na rokovanie.
9. Priamym rokovacím konaním nemožno uzavrieť rámcovú dohodu.
10. Súťažný dialóg sa vyhlasuje pre neobmedzený počet záujemcov. SZRBAM môže obmedziť počet záujemcov, s ktorými vedie dialóg, s cieľom vypracovať jedno alebo viac vhodných riešení spĺňajúcich požiadavky, na ktorých základe sú vybratí záujemcovia vyzvaní na predloženie ponuky.
11. Podrobnosti výberu Finančných sprostredkovateľov v prípade aplikovateľnosti predpisov verejného obstarávania, sa riadia všeobecne záväznými právnymi predpismi a Usmernením.
12. SZRBAM sa v rámci výberu Finančných sprostredkovateľov zaväzuje publikovať výzvu na oslovenie čo najširšieho okruhu Finančných sprostredkovateľov. Prostredníctvom takto zverejnenej výzvy sa má Finančným sprostredkovateľom ponúknuť možnosť zúčastniť sa spolupráce v zmysle Zmluvy.
13. SZRBAM následne vyhodnotí spĺňanie kritérií uvedených Finančnými sprostredkovateľmi v zmysle tejto Prílohy č. 2 a formálnym potvrdením vyberie vhodných Finančných sprostredkovateľov, s ktorými je SZRBAM následne oprávnený uzavrieť Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi a to za podmienok uvedených v Zmluve.
14. SZRBAM sa zaväzuje pravidelne, minimálne však raz ročne, prehodnocovať vhodnosť výberu Finančných sprostredkovateľov a súlad s princípmi stanovenými v tejto Prílohe č. 2 a Usmernením.



**Výzva na vyjadrenie záujmu**  
**na výber Finančných sprostredkovateľov, ktorí dostanú finančné**  
**prostriedky**  
**zo Slovak Investment Holding**  
**na implementáciu ABC Finančného nástroja**



## Úvod

Implementácia finančných nástrojov cez štruktúru Slovak Investment Holding (ďalej len "štruktúra SIH"), v programovom období 2014 – 2020 pozostáva zo Slovak Investment Holding, a. s. (ďalej len "SIH") ako fond fondov a SZRB Asset Management, a. s. (ďalej len "SZRBAM"), ktorý vykonáva činnosti správy SIH. Príslušné Riadiace orgány vyčlenili prostriedky z Kohézneho fondu, z Európskeho fondu regionálneho rozvoja a z Európskeho sociálneho fondu na alokáciu do SIH, ktorá bude následne použitá na tematické ciele primárne v rámci daných operačných programov, v súlade so Zmluvami o financovaní.

Táto Výzva na vyjadrenie záujmu je určená orgánom alebo podnikom, či už verejným alebo súkromným, ktoré majú záujem získať prostriedky zo SIH na špecifické činnosti (ďalej len "Finanční sprostredkovatelia"). Tieto činnosti musia byť vykonávané v súlade so zmluvnými dohodami, ktoré budú uzavreté medzi SZRBAM a vybranými Finančnými sprostredkovateľmi (ďalej len "Zmluva(y) s finančným(i) sprostredkovateľom(mi)").

Finanční sprostredkovatelia by mali vyjadriť svoj záujem vyplnením a podaním Vyjadrenia záujmu prostredníctvom vzoru, ktorý je priložený ako Príloha [...].

## 1. Definície a výklad

V tejto Výzve na vyjadrenie záujmu majú zvýraznené termíny a výrazy nasledovný význam taký, ako je uvedený nižšie, pokiaľ nie je uvedené inak, alebo pokiaľ kontext nevyžaduje inú interpretáciu:

<b>„Žiadateľ“</b>	rozumie sa Finančný sprostredkovateľ reagujúci na Výzvu na vyjadrenie záujmu;
<b>„Termín“</b>	sa rozumie [...];
<b>„Kritéria oprávnenosti“</b>	rozumejú sa kritéria, ktoré musí spĺňať samotné vyjadrenie záujmu ako aj Žiadatelia, a ktoré sú uvedené v Prílohe [...];
<b>„Vyjadrenie záujmu“</b>	rozumie sa návrh zaslaný Žiadateľom ako reakcia na túto Výzvu na vyjadrenie záujmu, do uvedeného Termínu, ktorý bude navrhnutý v súlade s priloženou šablónou uvedenej v Prílohe [...];
<b>„Finančný nástroj“</b>	[...];
<b>„SZRBAM“</b>	SZRBAM je správca a prevádzkovateľ SIH v súlade s príslušnými zmluvami;
<b>„Zmluva s finančným sprostredkovateľom“</b>	rozumie sa zmluva s Finančným sprostredkovateľom v zmysle Systému riadenia finančných nástrojov, uzatvorená medzi Finančným sprostredkovateľom a SZRBAM, týkajúca sa Finančného nástroja na základe tejto Výzvy o vyjadrenie záujmu a výberového konania;
<b>„Kritéria hodnotenia kvality“</b>	rozumejú sa Kritériá na hodnotenie kvality uplatňované SZRBAM na základe vlastného uváženia SZRBAM na posúdenie vhodnosti Žiadateľa a / alebo navrhovaného Finančného nástroja v súlade s obchodnými normami SZRBAM, ktoré sú uvedené v Prílohe [...];
<b>„Kritéria výberu“</b>	rozumie sa Kritéria oprávnenosti a Kritéria hodnotenia kvality;
<b>„SIH“</b>	rozumie sa Slovak Investment Holding a.s., pod správou a prevádzkou SZRBAM v súlade s príslušnými zmluvami.
<b>„Systém riadenia finančných nástrojov“</b>	rozumie sa Systém riadenia finančných nástrojov financovaných z Kohézneho fondu, Európskeho fondu regionálneho rozvoja a Európskeho sociálneho fondu na programové obdobie 2014 – 2020 schválený uznesením vlády SR č. 160/2015.

## 2. Slovak Investment Holding

V súlade s príslušnými zmluvami, správcom SIH je SZRB Asset Management, a.s., Vazovova 2, Bratislava 811 07, Slovakia ((URL): [www.szrbam.sk](http://www.szrbam.sk)).

## 3. Popis aktivít očakávaných od Finančných sprostredkovateľov

Vybraní Finanční sprostredkovatelia budú musieť implementovať Finančný nástroj stručne popísaný v tabuľke nižšie (ďalej len "Finančný nástroj").

Zo SIH sa plánuje vyčleniť počiatočná suma vo výške [...] miliónov EUR na podporu Finančného nástroja z operačného programu [...].

### TABUĽKA

Orientačná výška kapitálu prideleného na Finančný nástroj, ako aj množstvo prostriedkov dostupných zo SIH pre vybraného Finančného sprostredkovateľa môžu byť zmenené podľa potreby, a na základe výhradného uváženia SIH; obzvlášť v prípade, že sa obnos dostupných finančných prostriedkov zmení počas implementačného procesu, alebo ak tak bude vyžadovať dopyt po Finančnom nástroji.

Je potrebné poznamenať, že spoločné podniky (*joint ventures*) a / alebo konzorciá môžu vyjadriť svoj záujem, pokiaľ označia / nominujú jeden koordinačný subjekt ako zmluvnú stranu pre celú dobu trvania Zmluvy s finančným sprostredkovateľom (v prípade výberu). Takíto Žiadatelia sú povinní predložiť spoločné Vyjadrenie záujmu.

## 4. Vyjadrenie záujmu

Vzor na Vyjadrenie záujmu je priložený k tejto výzve ako Príloha [...], a je možné ho tiež nájsť na internetovej adrese: [www.szrbam.sk](http://www.szrbam.sk).

Vyjadrenie záujmu zahŕňa identifikáciu Žiadateľa, popis projektu, podklady, vyhlásenie o nestrannosti a vylúčení konfliktu záujmov a vyhlásenie týkajúce sa dôvodov pre vylúčenie.

Žiadatelia môžu požiadať o objasnenie týkajúce sa Výzvy na vyjadrenie záujmu alebo ohľadom Finančného nástroja najdlhšie do [...]. Takéto Žiadosti musia obsahovať referenčné číslo Výzvy na vyjadrenie záujmu, meno Žiadateľa a musia byť predložené v [...] jazyku e-mailom na adresu:

[ABC@szrbam.sk](mailto:ABC@szrbam.sk)

Na žiadosti o objasnenie nebudú zaslané individuálne odpovede. Namiesto toho budú všetky žiadosti o objasnenie spracované do určeného času a zverejnené v dokumente na internetovej adrese: <http://www.szrbam.sk>.

SZRBAM, v princípe, nebude kontaktovať žiadneho Žiadateľa pred stanoveným Termínom, iba v prípade že by považovala za potrebné poskytnúť objasnenie týkajúce sa otázok technickej povahy. Ak by však SZRBAM objavilo nejaké chyby, nepresnosti, opomenutia alebo akýkoľvek iný druh administratívnej chyby v texte Výzvy na vyjadrenie záujmu pred uplynutím Termínu, SZRBAM opraví text a nasledovne informuje Žiadateľov.

## 5. Jazyk

Vyjadrenie záujmu, vrátane predložených dokumentov, musí byť v [...] jazyku.

## 6. Podanie Vyjadrenia záujmu

Vyjadrenia záujmu, musia byť podané najneskôr v deň Termínu prostredníctvom (i) e-mailu (nie viac ako 10 megabajtov na e-mail) a (ii) doporučeným listom alebo profesionálnou kuriérskou službou. Vyjadrenia záujmu zaslané doporučenou poštou alebo profesionálnou kuriérskou službou sa musia skladať z jedného uzavretého balíčka, a musia obsahovať Vyjadrenie záujmu, spolu s jeho prílohami, v listinnej podobe a v prenosných médiách (napr. CD-ROM, USB pamäťový kľúč, atď.).

Termín na Vyjadrenie záujmu je [...].

Rozhodný Termín bude (i) v prípade e-mailov zaslaných na sekretariát SZRBAM, dátum zaslania; a (ii) v prípade doporučeného listu alebo doručenia profesionálnou kuriérskou službou dátum odoslania preukázaný poštovou pečiatkou alebo potvrdením o prevzatí.

Vyjadrenia záujmu musia obsahovať referenčné číslo Výzvy (č. [...]) a meno Žiadateľa a musia byť zaslané na nasledujúcu adresu:

Poštová adresa:

SZRB Asset Management, a.s.  
Vazovova 2  
811 07 Bratislava

Vonkajší obal (balenie) musí uviesť nasledovné:

Vyjadrenie záujmu - Referenčné číslo Výzvy (č. [...])

E-mailová adresa:

ABC@srbam.sk

Žiadatelia môžu pred uplynutím Termínu, rovnakým spôsobom ako je uvedené vyššie zmeniť alebo doplniť svoje Vyjadrenie záujmu jasne uvedením častí, ktoré si žiadajú zmeniť alebo pozmeniť.

Žiadatelia môžu pred alebo po uplynutí Termínu stiahnuť svoje Vyjadrenie záujmu.

Po uplynutí Termínu, bude Žiadateľom zaslané prostredníctvom emailu potvrdenie o prijatí, ktoré bude obsahovať nasledovné údaje:

- Jedinečný identifikátor návrhu (číslo Vyjadrenia záujmu);
- Referenčné číslo Výzvy na vyjadrenie záujmu;
- Potvrdenie, že Vyjadrenie záujmu bolo prijaté pred Termínom.

Potvrdenie o prijatí sa nesmie vykladať ako vyhlásenie o úplnosti Vyjadrenia záujmu a predložených podkladov, ani akokoľvek inak hodnotiť.

## 7. Výberové konanie

Pri výbere Finančných sprostredkovateľov, sa SZRBAM zaväzuje dodržiavať nasledujúce základné princípy:

- (a) rovnosť zaobchádzania,
- (b) nediskriminácia,
- (c) dôvernosť, a
- (d) transparentnosť.

Vyjadrenia záujmu budú preskúmané SZRBAM na základe porovnávania, použitím profesionálnej analýzy a hodnotenia, v súlade s Kritériami výberu.

SZRBAM odmietne tie Vyjadrenia záujmu, ktoré nebudú v súlade s Kritériami oprávnenosti. Finanční sprostredkovatelia, ktorých žiadosť bude zamietnutá z dôvodu nesplnenia akýchkoľvek náležitostí týkajúcich sa možnosti vylúčenia (Príloha [...]), sa nemôžu dostaviť na prerokovanie v následných Výzvach na vyjadrenie záujmu pokiaľ nebude výslovne preukázané, že dôvod na vylúčenie už neexistuje.

Uplynutie Termínu nebráni SZRBAM, aby v obmedzených prípadoch, ak to považuje za nevyhnutné, požiadala a prijala od Žiadateľov objasnenia na otázky technickej alebo formálnej povahy, za predpokladu, že takéto objasnenia neposkytnú možnosť príslušným Žiadateľom neoprávnene zlepšiť svoje žiadosti alebo iným spôsobom narušiť spravodlivú súťaž medzi Žiadateľmi.

Žiadatelia, ktorí nie sú vylúčení na základe Kritérií oprávnenosti, prejdú výberovým procesom uskutočneným SZRBAM na základe Kritérií hodnotenia kvality, tak ako je uvedené v priložených Vysvetlivkách týkajúcich sa vyhodnotenia z hľadiska Kritérií hodnotenia kvality (Príloha [...]). Výber na základe Kritérií hodnotenia kvality, ktoré predstavujú due diligence proces, ak je relevantný, bude pozostávať zo štandardných postupov a usmernení uplatňovaných SZRBAM pri výkone svojho podnikania. Hodnotenie návrhov bude v tejto fáze prebiehať za súťažných podmienok pričom môže byť vybraných jeden alebo aj viac Žiadateľov.

Pokiaľ z akéhokoľvek dôvodu nebude podpísaná Zmluva s finančným sprostredkovateľom s prvým vybraným Žiadateľom, SZRBAM si vyhradzuje právo uvažovať o zvýšení dohodnutej sumy s novým(i) Žiadateľom(mi) pôvodne vybraným(i) (v prípade, že je vybraných viacero Žiadateľov).

Žiadatelia, ktorí nebudú zväznení na vyjednávanie o podpise Zmluvy s finančným sprostredkovateľom, môžu tvoriť rezervný zoznam s platnosťou maximálne jedného roka od oznámenia.

Počas tejto doby a v prípade, že SZRBAM nebude ďalej pokračovať so žiadnym(i) vybraným(i) Žiadateľom(mi) rokovaním o uzavretí Zmluvy s finančným sprostredkovateľom, alebo v prípade sprístupnenia dodatočného financovania, si SZRBAM vyhradzuje právo vrátiť sa späť k Žiadateľom obsiahnutých v rezervnom zozname a začať rokovanie o uzavretí Zmluvy s finančným sprostredkovateľom s hociktorým z nich, s prihliadnutím na výsledky hodnotenia a na poradie už vytvorené.

V hociktovej fáze výberového konania si SZRBAM vyhradzuje plnú právomoc na posúdenie Finančného sprostredkovateľa, a žiadny Žiadateľ nemá nárok alebo iné právo očakávať, že bude nakoniec vybraný na finančnú podporu zo strany SIH. Akékoľvek rokovania o podmienkach Zmlúv s finančným sprostredkovateľom v žiadnom prípade nenesú žiadnu povinnosť pre SZRBAM a / alebo SIH vstupovať do týchto Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi s príslušnými Finančnými sprostredkovateľmi.

Finanční sprostredkovatelia, ktorí nedostanú príspevky zo SIH budú primerane informovaní; dôvody na zamietnutie ich Vyjadrenia záujmu im budú jasne odkomunikované na základe ich žiadostí.

Tí Žiadatelia, ktorých Vyjadrenie záujmu bude zamietnuté, budú mať právo podať písomnú sťažnosť prostredníctvom emailu, doporučenou poštou alebo prostredníctvom profesionálnej kuriérskej služby na rovnakú adresu na akú zaslali svoje Vyjadrenie záujmu.

## **8. Prevádzkové ustanovenia**

Finanční sprostredkovatelia, s ktorými budú Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi nakoniec podpísané, musia spĺňať podmienky SZRBAM týkajúce sa boja proti podvodom (tzv. anti-fraud policy) a zároveň musia spĺňať podmienky vyplývajúce zo Zmlúv o financovaní a legislatívy upravujúcej použitie Európskych štrukturálnych a investičných fondov; jedná sa najmä o podmienky monitorovania, reportingu, zverejňovania a auditu. Tieto povinnosti sú stručne popísané v príslušných popisoch o Finančnom nástroji a budú definované v príslušnej Zmluve s finančným sprostredkovateľom.

## 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 OP LZ, mimo to ďalším účelom je posudzovať súlad implementácie Projektu SIH 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 SIH:
    - 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 SIH zo strany SZRBAM bude vykonávať MF SR, Riadiaci orgán a Dozorná rada. SZRBAM a SIH poskytne všetku zodpovedajúcu súčinnosť vyžadovanú MF SR na vykonávanie takejto aktivity.
4. SZRBAM je povinný zabezpečiť, aby Operačné dohody a Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi obsahovali nevyhnutné ustanovenia, ktoré umožnia SIH 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 SIH.
5. SZRBAM je povinný vykonávať s náležitou pozornosťou a starostlivosťou práva na Monitorovanie, ktoré SIH získalo na základe Zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi alebo Operačných dohôd, v mene SIH ako súčasť Činnosti správy SIH. SZRBAM je povinný premietnuť informácie zhromaždené prostredníctvom tohto Monitorovania do správ, ktoré je povinný predkladať podľa tejto Zmluvy.
6. SZRBAM je pri výkone práv SIH na Monitorovanie povinný bez zbytočného odkladu oznámiť Dozornej rade akékoľvek zmeny, ku ktorým došlo na úrovni Finančného sprostredkovateľa za predpokladu, že SZRBAM 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 SZRBAM nie je dotknutá všeobecná povinnosť riadiacich orgánov dodržiavať príslušné pravidlá EÚ o štátnej pomoci.
7. Do šiestich mesiacov od podpisu tejto Zmluvy je SZRBAM povinný Dozornej rade oznámiť podrobnosti nástrojov a postupov Monitorovania, ktoré budú použité zo strany SZRBAM.

#### Podávanie Správ

1. SZRBAM je povinný vypracovať za každý kalendárny rok výročnú správu o postupe (ďalej len „**Výročná správa o postupe**“), ktorá bude obsahovať podrobnú analýzu Činnosti správy SIH vykonanej počas predchádzajúceho kalendárneho roka, analýzu postupu implementácie Investičnej stratégie vrátane vyhodnotenia stavu dosahovania finančných a merateľných ukazovateľov 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 SIH, 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 a anglickom jazyku.
4. SZRBAM predkladá Výročnú správu o postupe Dozornej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 20. februára každého kalendárneho roka.
5. SZRBAM vypracuje Polročnú správu o postupe (ďalej len „**Polročná správa o postupe**“) v anglickom jazyku, vrátane analýzy postupu implementácie Investičnej stratégie a podrobných informácií o postupe Implementačných činností a Operácií na úrovni FS a Operácií na úrovni KP.
6. SZRBAM predkladá Polročnú správu o postupe Dozornej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 30. septembra každého kalendárneho roka.
7. SZRBAM sa zaväzuje poskytnúť všetku súčinnosť a vypracovať všetky potrebné podklady pre vypracovanie výročnej správy o vykonávaní OP ĽZ za predchádzajúci rozpočtový rok pre OP ĽZ, 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 SZRBAM zaväzuje samostatne vypracovať Osobitnú správu o operáciách (ďalej len „**Osobitná správa 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. SZRBAM je povinný vypracovať a zaslať Osobitnú správu o operáciách Riadiacemu orgánu za rok N do 20. februára roku N+1. Prvú Osobitnú správu o operáciách predloží SZRBAM 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 obsiahlejšie a budú obsahovať aj údaje o pokroku pri dosahovaní očakávaného pákového efektu investícií realizovaných finančných nástrojov a hodnotu investícií a úcastí, ako aj príspevok finančného nástroja k dosiahnutiu cieľov ukazovateľov príslušnej prioritnej osi. SZRBAM 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. SIH je povinný hromadne a elektronicky predkladať Riadiacemu orgánu individuálne elektronicky spracované, editovateľné a kopírovateľné mikroúdaje (vo formáte csv, xls MS Excel) o poskytnutom príspevku, údaje budú povinne obsahovať minimálne tieto atribúty: identifikačné číslo SIH, dátumy ohraničujúce obdobie poskytnutia pomoci, typ finančného nástroja a suma poskytnutej podpory z finančných nástrojov, plánované ukončenie zmluvného vzťahu s konečným prijímateľom príspevku z finančného nástroja. Tieto údaje budú vypracované k 31.12. a 30.6. príslušného roka a budú elektronicky zasielané Riadiacemu orgánu do 30 kalendárnych dní od dátumu, ku ktorému boli údaje vypracované.
11. SIH je povinný viesť si evidenciu všetkých subjektov (konečných prijímateľov), ktorí požiadajú o príspevok z finančných nástrojov. Evidencia bude obsahovať povinne údaje: identifikačné číslo subjektu, dátum požiadania o pomoc, dátum rozhodnutia o schválení, či zamietnutí žiadosti o návratnú formu pomoci, odôvodnenie. Tieto údaje budú vypracované k 31.12. a 30.6. príslušného roka a budú elektronicky zasielané na Riadiaci orgán do 30 kalendárnych dní od dátumu ku ktorému boli údaje vypracované.
12. SIH zabezpečí súčinnosť Riadiaceho orgánu pri hodnotení finančných nástrojov.

## **Príloha č. 4**

### **Audítorské požiadavky**

1. Inštitúcie EÚ (najmä Komisia a Európsky dvor audítorov), Ministerstvo, Orgán auditu (MF SR) a SIH sú oprávnení kedykoľvek počas trvania tejto Zmluvy vykonať alebo poveriť výkonom auditu nezávislých audítorov, aby vykonali akýkoľvek audit alebo kontrolu, ktorý považujú za potrebný v súvislosti s činnosťami podľa Zmlúv o financovaní a to až na úroveň Operačných dohôd.
2. V tejto súvislosti musia Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi ako aj Operačné dohody obsahovať obdobné záväzky uvedené v tejto Prílohe.
3. SZRBAM je povinný dodržiavať nasledujúce požiadavky na audit:
  - (a) urobiť vhodné opatrenia voči Finančným sprostredkovateľom, aby umožnili Komisii, RO, SIH a ich oprávneným zástupcom, Európskemu dvoru audítorov a všetkým ostatným inštitúciám Európskej únie alebo orgánom Európskej únie, ktoré sú oprávnené overovať a kontrolovať použitie Prostriedkov, aby tieto mali prístup k akýmkoľvek informáciám, ktoré umožňujú splnenie ich povinností;
  - (b) zabezpečiť, aby Zmluvy s finančnými sprostredkovateľmi a Operačné dohody priamo oprávňovali orgán auditu, Ministerstvo, prijímateľa alebo nimi povereného nezávislého audítora alebo kontrolóra na vykonanie kontroly alebo auditov u Finančných sprostredkovateľov a u konečných prijímateľov prijímajúcich podporu z finančných nástrojov;
  - (c) zabezpečiť, aby akákoľvek strana zainteresovaná v rámci finančného nástroja uchovávala všetky podporné dokumenty týkajúce sa výdavkov podporovaných operácií (na úrovni SIH, Finančných sprostredkovateľov i konečných prijímateľov), v súlade s požiadavkami čl. 140 Všeobecného nariadenia, boli na požiadanie k dispozícii počas obdobia troch rokov, a to od 31. decembra po predložení účtov, do ktorých sa tieto výdavky na operácie zahrnuli v súlade s ustanoveniami článku 140 Všeobecného nariadenia.
4. Pravidlá uvedené v tejto Prílohe nemajú vplyv na povinnosti ktorejkoľvek zo Zmluvných strán týkajúce sa pravidiel o štátnej pomoci.
5. V súlade s ustanovením článku 9 Delegovaného nariadenia SZRBAM zabezpečí, aby:
  - (a) Operácie na úrovni FS a Operácie na úrovni KP boli v súlade s platnými všeobecne záväznými právnymi predpismi (hlavne ustanoveniami o Kontrole a audite Systému riadenia finančných nástrojov), príslušným programom a príslušnou Zmluvou o financovaní, a to v priebehu procesu hodnotenia a výberu operácií a tiež pri zriadení a vykonávaní finančného nástroja;
  - (b) sa overovanie riadenia vykonávalo počas celého programového obdobia a počas zriadenia a vykonávania finančných nástrojov;
  - (c) podklady o výdavkoch vykázaných ako oprávnené boli:
    - I. vedené pre Operácie na úrovni FS SIH v kooperácii so SZRBAM a na úrovni KP Finančným sprostredkovateľom s cieľom poskytnúť dôkazy o použití finančných prostriedkov na plánované účely, dodržiavani platných všeobecne záväzných právnych predpisov a kritérií a podmienok financovania poskytnutého na základe príslušných programov;
    - II. k dispozícii na umožnenie overenia zákonnosti a správnosti výdavkov vykázaných Komisii;



- (d) podklady umožňujúce overenie dodržiavania Predpisov EÚ a všeobecne záväzných právnych predpisov SR a podmienok financovania obsahovali minimálne:
- I. dokumenty o zriadení finančného nástroja;
  - II. dokumenty identifikujúce sumy príspevkov z OP ĽZ a v rámci každej prioritnej osi na finančný nástroj, výdavky, ktoré sú oprávnené v rámci OP ĽZ a úroky a iné výnosy generované podporou a opätovným použitím zdrojov;
  - III. dokumenty o fungovaní finančného nástroja, vrátane dokumentov súvisiacich s monitorovaním, vykazovaním a overovaniami;
  - IV. dokumenty preukazujúce súlad s článkami 43, 44 a 45 Všeobecného nariadenia;
  - V. dokumenty týkajúce sa výstupov z príspevkov OP ĽZ a likvidácie finančného nástroja;
  - VI. dokumenty týkajúce sa nákladov na riadenie a poplatkov za riadenie;
  - VII. formuláre žiadostí alebo ekvivalentné dokumenty predložené konečnými prijímateľmi spolu s podkladmi vrátane podnikateľských plánov a v prípade potreby aj predchádzajúcich ročných účtovných závierok;
  - VIII. kontrolné zoznamy a správy orgánov, ktoré vykonávajú finančný nástroj, ak je to relevantné;
  - IX. vyhlásenia týkajúce sa pomoci *de minimis*, ak je to relevantné;
  - X. dohody uzavreté v súvislosti s pomocou poskytnutou finančným nástrojom, vrátane kapitálu, úverov, záruk alebo iných foriem investícií poskytnutých konečným prijímateľom;
  - XI. dôkazy o tom, že pomoc poskytnutá prostredníctvom finančného nástroja bola použitá na stanovený účel;
  - XII. záznamy o finančných tokoch medzi Riadiacim orgánom a finančným nástrojom a v rámci finančného nástroja na všetkých úrovniach až po konečných prijímateľov, a v prípade záruky dôkaz, že boli vyplatené základné pôžičky;
  - XIII. samostatné záznamy alebo účtovné kódy vyplateného programového príspevku alebo záruky vyčlenenej formou finančného nástroja v prospech konečného prijímateľa.

## **Príloha č. 5**

### **Pravidlá Treasury aktivít**

1. Okrem vykonávania činností uvedených v ustanoveniach článku 4 tejto Zmluvy bude SZRBAM oprávnený, za predpokladu, že sa na základe vlastného uváženia takto rozhodne, spravovať Treasury fondy v súlade s týmito Pravidlami Treasury aktivít.
2. Na správu Treasury fondov sa vzťahujú nasledujúce pravidlá:
  - (a) SZRBAM vyberie za SIH v súlade s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi niektorého z nasledujúcich poskytovateľov:
    - I. slovenskú Štátnu pokladnicu
    - II. slovenskú Agentúru pre riadenie dlhu a likvidity (ARDAL)
    - III. banku alebo pobočku zahraničnej banky so sídlom v členskom štáte EÚ (vybraný poskytovateľ ďalej len „**Treasury banka**“);
  - (b) Treasury banka a SIH uzavru zmluvu, ktorá bude okrem iného stanovovať mechanizmus úrokových výnosov vo vzťahu k Treasury fondom (pričom tieto úroky bude prijímať SIH) v súlade so štandardnými trhovými sadzbami;
  - (c) štandardné bankové poplatky, ktoré sa budú platiť Treasury banke, sa budú považovať za Súvisiace náklady;
  - (d) Treasury fondy budú uložené na vklady vedené v mene euro, pričom tieto vklady budú mať rôznu dobu splatnosti;
  - (e) SZRBAM je povinné predkladať Dozornej rade SIH správy o Treasury aktivitách, ktoré vykonáva SZRBAM podľa týchto Pravidiel Treasury aktivít, a to na ročnej báze.