Tento dokument slouží výhradně k informačním účelům a nemá žádný právní účinek. Orgány a instituce Evropské unie nenesou za jeho obsah žádnou odpovědnost. Závazná znění příslušných právních předpisů, včetně jejich právních východisek a odůvodnění, jsou zveřejněna v Úředním věstníku Evropské unie a jsou k dispozici v databázi EUR-Lex. Tato úřední znění jsou přímo dostupná přes odkazy uvedené v tomto dokumentu

►**B**

PROVÁDĚCÍ NAŘÍZENÍ KOMISE (EU) č. 964/2014

ze dne 11. září 2014,

kterým se stanoví prováděcí pravidla k nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013, pokud jde o standardní podmínky pro finanční nástroje

(Úř. věst. L 271, 12.9.2014, s. 16)

Ve znění:

		Úřední věstník		
		Č.	Strana	Datum
►**M1**	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2016/1157 ze dne 11. července 2016	L 192	1	16.7.2016
►**M2**	Prováděcí nařízení Komise (EU) 2019/263 ze dne 14. února 2019	L 44	8	15.2.2019

▼B

PROVÁDĚCÍ NAŘÍZENÍ KOMISE (EU) č. 964/2014

ze dne 11. září 2014,

kterým se stanoví prováděcí pravidla k nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013, pokud jde o standardní podmínky pro finanční nástroje

▼M1

Článek 1

Předmět

Toto nařízení stanoví pravidla týkající se standardních podmínek pro tyto finanční nástroje:

a) úvěr na portfolio se sdílením rizik („úvěr SR“);

b) limitovanou portfoliovou záruku;

c) úvěr na renovaci;

d) nástroj pro spoluinvestice;

e) fond urbanistického rozvoje.

▼B

Článek 2

Dodatečné podmínky

Řídicí orgány mohou do dohody o financování začlenit další podmínky kromě těch, které do ní mají být začleněny podle podmínek pro vybraný finanční nástroj stanovených v tomto nařízení.

▼M1

Článek 3

Granty za standardních podmínek

▼B

1. V případě finančních nástrojů kombinovaných s granty na technickou podporu, které jsou poskytovány konečným příjemcům podporovaným z jednoho z nástrojů, takové granty nepřesáhnou 5 % příspěvku na nástroj z evropských strukturálních a investičních fondů a podléhají závěrům předběžného hodnocení podle článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013, které takovéto granty zdůvodňují.

2. Subjekt, který provádí finanční nástroj (dále jen „finanční zprostředkovatel“), řídí grant na technickou podporu. Technická podpora se nevztahuje na činnosti, jež jsou kryté z nákladů a poplatků spojených s řízením, které obdržel na správu finančního nástroje. Výdaje hrazené z technické podpory nesmějí představovat část investice, která má být financována úvěrem v rámci příslušného finančního nástroje.

▼B

Článek 4

Správa za standardních podmínek

1. Řídicí orgán nebo případně správce fondu fondů jsou zastoupeni v dozorčím výboru nebo obdobném druhu správní struktury finančního nástroje.

2. Řídicí orgán se přímo nepodílí na individuálních investičních rozhodnutích. V případě fondu fondů řídicí orgán plní pouze dozorčí úlohu na úrovni fondu fondů, aniž by zasahoval do individuálních rozhodnutí fondu fondů.

3. Finanční nástroj má takovou správní strukturu, aby bylo možno přijímat rozhodnutí o diverzifikaci úvěrů a rizik transparentně v souladu s příslušnou tržní praxí.

4. Správní struktura správce fondu fondů a finančního zprostředkovatele je taková, aby zaručovala jejich nestrannost a nezávislost.

Článek 5

Dohoda o financování za standardních podmínek

1. Řídicí orgán uzavře písemnou dohodu o financování pro účely příspěvků z programů na finanční nástroje, která obsahuje podmínky podle přílohy I.

2. Dohoda o financování v přílohách obsahuje:

a) předběžné hodnocení požadované podle článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013, které zdůvodňuje finanční nástroj;

b) obchodní plán finančního nástroje včetně investiční strategie a popisu politiky v oblasti investic, záruk či úvěrů;

c) popis nástroje, který musí odpovídat podrobným standardním podmínkám nástroje a musí stanovit finanční parametry finančních nástrojů,

d) šablony pro monitorování a podávání zpráv.

Článek 6

Úvěr SR

1. Úvěr SR má podobu úvěrového fondu, který zřídí finanční zprostředkovatel za využití příspěvků z programu a od finančního zprostředkovatele, přičemž příspěvek finančního zprostředkovatele odpovídá alespoň 25 % úvěrového fondu. Úvěrový fond financuje portfolio nově vytvořených úvěrů, přičemž je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů.

2. Úvěr SR splňuje podmínky stanovené v příloze II.

▼B

Článek 7

Limitovaná portfoliová záruka

1. Limitovaná portfoliová záruka zajišťuje pokrytí úvěrového rizika u jednotlivých úvěrů až do maximální míry zajištění ve výši 80 % pro účely vytvoření portfolia nových úvěrů malým a středním podnikům až do výše maximální ztráty stanovené sazbou záručního limitu, která nepřekročí 25 % rizikové expozice na úrovni portfolia.

2. Limitovaná portfoliová záruka splňuje podmínky stanovené v příloze III.

Článek 8

Úvěr na renovaci

1. Úvěr na renovaci má podobu úvěrového fondu, který zřídí finanční zprostředkovatel za využití příspěvků z programu a od finančního zprostředkovatele, přičemž příspěvek finančního zprostředkovatele odpovídá alespoň 15 % úvěrového fondu. Úvěrový fond financuje portfolio nově vytvořených úvěrů, přičemž je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů.

2. Konečnými příjemci mohou být fyzické nebo právnické osoby nebo nezávislí odborníci, jakož i správci či jiné právní subjekty, kteří jednají jménem vlastníků nemovitostí či v jejich prospěch a provádějí opatření v oblasti energetické účinnosti či energie z obnovitelných zdrojů, jež jsou způsobilá podle nařízení (EU) č. 1303/2013 a programové podpory.

3. Úvěr na renovaci splňuje podmínky stanovené v příloze IV.

▼M1

Článek 8a

Nástroj pro spoluinvestice

1. Nástroj pro spoluinvestice má podobu kapitálového fondu, který spravuje finanční zprostředkovatel investující příspěvky z programu evropských strukturálních a investičních fondů (ESIF) do malých a středních podniků. Nástroj pro spoluinvestice má přilákat další investice do malých a středních podniků na základě *ad hoc* partnerství se soukromými spoluinvestory.

2. Nástroj pro spoluinvestice splňuje podmínky stanovené v příloze V.

Článek 8b

Fond urbanistického rozvoje

1. Fond urbanistického rozvoje má podobu úvěrového fondu, který zřídí a spravuje finanční zprostředkovatel za využití příspěvků z programu ESIF a na základě spolufinancování od finančního zprostředkovatele a spoluinvestorů ve výši alespoň 30 %. Fond urbanistického rozvoje financuje a podporuje provádění urbanistických projektů v podporovaných oblastech vyznačených v mapě regionální podpory na období od 1. července 2014 do 31. prosince 2020 podle čl. 107 odst. 3 písm. a) a c) Smlouvy a mobilizuje spolufinancování ze soukromých zdrojů.

▼**M1**

2. Fond urbanistického rozvoje splňuje podmínky stanovené v příloze VI.

▼**B**

Článek 9

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

▼B

PŘÍLOHA I

Anotovaný obsah dohody o financování mezi řídicím orgánem a finančním zprostředkovatelem

Obsah:

1) Preambule

2) Definice

3) Oblast působnosti a cíl

4) Cíle politiky a předběžné hodnocení

5) Koneční příjemci

6) Finanční výhoda a státní podpora

7) Politika v oblasti investic, záruk či úvěrů

8) Činnosti a operace

9) Konečné výsledky

10) Úloha a odpovědnost finančního zprostředkovatele: sdílení rizik a výnosů

11) Řízení a audit finančního nástroje

12) Příspěvek z programu

13) Platby

14) Správa účtů

15) Správní náklady

16) Doba trvání a způsobilost výdajů při uzavření

17) Opětovné použití prostředků vyplacených řídicím orgánem (včetně vzniklého úroku)

18) Kapitalizace subvencí úrokových sazeb a subvencí poplatků za záruky (v příslušných případech)

19) Správa finančního nástroje

20) Střety zájmů

21) Podávání zpráv a monitorování

22) Hodnocení

23) Viditelnost a transparentnost

24) Výlučnost

25) Urovnání sporů

26) Důvěrnost

27) Změna dohody a převod práv a závazků

1. PREAMBULE

Název země/regionu

Identifikace řídicího orgánu

Číslo společného kódu pro identifikaci (CCI) programu

Název souvisejícího programu

Relevantní oddíl programu s odkazem na finanční nástroj

▼B

Název evropského strukturálního a investičního fondu (ESIF)

Určení prioritní osy

Regiony, v nichž budou finanční nástroje prováděny (úroveň NUTS či jiná)

Částka, kterou řídicí orgán přidělil na finanční nástroj

Částka z ESI fondů

Částka poskytnutá z veřejných zdrojů daného státu (programový příspěvek z veřejných zdrojů)

Částka poskytnutá ze soukromých zdrojů daného státu (programový příspěvek ze soukromých zdrojů)

Částka z veřejných a soukromých zdrojů daného státu mimo programový příspěvek

Očekávané datum zahájení finančního nástroje

Datum dokončení finančního nástroje

Kontaktní informace pro komunikaci stran

Účel dohody

2. DEFINICE

3. OBLAST PŮSOBNOSTI A CÍL

Popis finančního nástroje včetně jeho investiční strategie nebo politiky, druh podpory, která má být poskytnuta.

4. CÍLE POLITIKY A PŘEDBĚŽNÉ HODNOCENÍ

Kritéria pro způsobilost finančních zprostředkovatelů, jsou-li použitelná, jakož i dodatečné operační požadavky, jimiž se provádějí politické cíle nástroje, finanční produkty, které mají být nabízeny, cíloví koneční příjemci a zamýšlené spojení s granty.

5. KONEČNÍ PŘÍJEMCI

Identifikace a způsobilost konečných příjemců (cílové skupiny) finančního nástroje.

6. FINANČNÍ VÝHODA A STÁTNÍ PODPORA

Vyhodnocení finanční výhody plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů a sladění s pravidly pro poskytování státní podpory.

7. POLITIKA V OBLASTI INVESTIC, ZÁRUK ČI ÚVĚRŮ

Ustanovení týkající se politiky v oblasti investic, záruk či úvěru, a to zejména pokud jde o diverzifikaci portfolia (riziko, odvětví, zeměpisné zóny, velikost) a stávající portfolio finančního zprostředkovatele.

8. ČINNOSTI A OPERACE

Plán podnikání nebo rovnocenné dokumenty pro finanční nástroj, který má být proveden, včetně očekávaného pákového efektu uvedeného v čl. 37 odst. 2 písm. c) nařízení (EU) č. 1303/2013.

Definice způsobilých činností.

Jasná definice přidělených činností a jejich omezení, zejména pokud jde o změny činností a správu portfolia (ztráty a selhání a proces zpětného získání).

▼B

9. KONEČNÉ VÝSLEDKY

Definice činností, výsledků a ukazatelů dopadu souvisejících se základním měřením a očekávanými výsledky.

Konečné výsledky, jichž má finanční nástroj podle očekávání dosáhnout ve formě přínosu ke specifickým cílům a výsledkům v rámci relevantní priority či opatření. Seznam ukazatelů v souladu s operačním programem a článkem 46 nařízení (EU) č. 1303/2013.

10. ÚLOHA A ODPOVĚDNOST FINANČNÍHO ZPROSTŘEDKOVATELE: SDÍLENÍ RIZIK A VÝNOSŮ

Identifikace a ustanovení o odpovědnosti finančního zprostředkovatele a dalších subjektů, které se podílejí na provádění finančního nástroje.

Vysvětlení hodnocení rizik a sdílení rizik a zisku různých stran.

Ustanovení podle článku 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 ([1]) o úloze, závazcích a odpovědnosti subjektů provádějících finanční nástroje.

11. ŘÍZENÍ A AUDIT FINANČNÍHO NÁSTROJE

Příslušná ustanovení podle článku 9 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 o řízení a kontrole finančních nástrojů.

Ustanovení o auditních požadavcích, jako např. minimálních požadavcích na dokumentaci, která má být vedena na úrovni finančního zprostředkovatele (a na úrovni fondu fondů), a (případně) požadavcích v souvislosti s vedením samostatných záznamů pro jednotlivé formy podpory v souladu s čl. 37 odst. 7 a 8 nařízení (EU) č. 1303/2013, včetně ustanovení a požadavků týkajících se přístupu k dokumentům ze strany auditních orgánů členských států, auditorů Komise a Evropského účetního dvora, aby byla zajištěna jasná auditní stopa v souladu s článkem 40 nařízení (EU) č. 1303/2013.

Ustanovení, podle nichž bude auditní orgán dodržovat pokyny týkající se metodiky auditů, kontrolního seznamu a dostupnosti dokumentů.

▼M2

Ustanovení týkající se řídicích kontrol a auditních mechanismů v souladu s čl. 40 odst. 1 a 2 nařízení (EU) č. 1303/2013 v případech, kdy subjekty provádějícími finanční nástroje jsou EIB nebo jiné mezinárodní finanční instituce, jejichž akcionářem je členský stát.

▼B

12. PŘÍSPĚVEK Z PROGRAMU

Ustanovení podle čl. 38 odst. 10 nařízení (EU) č. 1303/2013 o způsobu převodu a správě příspěvků z programu.

Je-li to vhodné, ustanovení o rámci podmínek pro příspěvky z Evropského fondu pro regionální rozvoj, Evropského sociálního fondu, Fondu soudržnosti, Evropského zemědělského fondu pro rozvoj venkova a Evropského námořního a rybářského fondu.

([1]) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 ze dne 3. března 2014, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 o společných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti, Evropském zemědělském fondu pro rozvoj venkova a Evropském námořním a rybářském fondu a o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti a Evropském námořním a rybářském fondu (Úř. věst. L 138, 13.5.2014, s. 4).

▼B

13. PLATBY

Požadavky a postupy pro spravování plateb v tranších, dodržování stropů uvedených v článku 41 nařízení (EU) č. 1303/2013 a pro prognózu sazeb, při nichž jsou obdrženy investiční nabídky („deal flows“).

Podmínky pro možné stažení programových příspěvků z veřejných zdrojů poskytovaných na finanční nástroj.

Pravidla, jež určují, které podklady jsou požadovány ke zdůvodnění plateb ze strany řídicího orgánu finančnímu zprostředkovateli.

Podmínky, za nichž musejí být platby od řídicího orgánu finančnímu zprostředkovateli pozastaveny nebo přerušeny.

14. SPRÁVA ÚČTŮ

Údaje o účtech, případně včetně požadavků na svěřenské/oddělené účetnictví stanovených v čl. 38 odst. 6 nařízení (EU) č. 1303/2013.

Ustanovení, která vysvětlují, jak je spravován účet finančního nástroje. Obsahuje podmínky upravující používání bankovních účtů: (případná) rizika protistrany, přijatelné pokladní operace, odpovědnost dotčených stran, nápravná opatření v případě nadměrně vysokých zůstatků na svěřenských účtech, vedení záznamů a podávání zpráv.

15. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Ustanovení o odměně finančního zprostředkovatele, která se týkají výpočtu a platby nákladů a poplatků spojených s řízením finančnímu zprostředkovateli v souladu s články 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014.

Ustanovení musejí obsahovat maximální použitelnou sazbu a referenční částky pro výpočet.

16. DOBA TRVÁNÍ A ZPŮSOBILOST VÝDAJŮ PŘI UZAVŘENÍ

Datum vstupu dohody v platnost.

Data, která vymezují období provádění finančního nástroje a období způsobilosti.

Ustanovení o možnosti prodloužení a o ukončení programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytovaného finančnímu zprostředkovateli na finanční nástroj včetně podmínek pro předčasné ukončení či stažení programových příspěvků, výstupních strategií a zrušení finančního nástroje (případně včetně fondu fondů).

Ustanovení o způsobilých výdajích při uzavření programu podle článku 42 nařízení (EU) č. 1303/2013.

17. OPĚTOVNÉ POUŽITÍ PROSTŘEDKŮ VYPLACENÝCH ŘÍDICÍM ORGÁNEM (VČETNĚ VZNIKLÉHO ÚROKU)

Ustanovení o opětovném použití prostředků vyplacených řídicím orgánem.

Požadavky a postupy týkající se spravování úroku a dalších výnosů, jež připadají na podporu z ESI fondů, v souladu s článkem 43 nařízení (EU) č. 1303/2013.

▼M2

Ustanovení o opakovaném použití prostředků připadajících na podporu z ESI fondů až do skončení období způsobilosti v souladu s článkem 44 nařízení (EU) č. 1303/2013 a případně ustanovení o rozdílném zacházení podle článku 43a.

▼B

Ustanovení ohledně opětovného použití prostředků připadajících na podporu z ESI fondů po skončení období způsobilosti v souladu s článkem 45 nařízení (EU) č. 1303/2013.

18. KAPITALIZACE SUBVENCÍ ÚROKOVÝCH SAZEB A SUBVENCÍ POPLATKŮ ZA ZÁRUKY (V PŘÍSLUŠNÝCH PŘÍPADECH)

Ustanovení podle článku 11 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, na něž odkazuje čl. 42 odst. 1 nařízení (EU) č. 1303/2013 o kapitalizaci ročních splátek pro subvence úrokových sazeb a subvence poplatků za záruky.

19. SPRÁVA FINANČNÍHO NÁSTROJE

Ustanovení, která popisují vhodnou správní strukturu finančního nástroje, aby se zaručilo, že jsou rozhodnutí o úvěrech/zárukách/investicích, odprodeji a diverzifikaci rizik prováděna v souladu s použitelnými právními požadavky a tržními standardy.

Ustanovení o investiční radě finančního nástroje (o její úloze, nezávislosti, kritériích).

20. STŘETY ZÁJMŮ

Je třeba stanovit jasné postupy, jak řešit střety zájmů.

21. PODÁVÁNÍ ZPRÁV A MONITOROVÁNÍ

Ustanovení o monitorování způsobu, jímž jsou prováděny investice a uplatňovány sazby, při nichž jsou obdrženy investiční nabídky („deal flows“), včetně podávání zpráv ze strany finančního zprostředkovatele fondu fondů a/nebo řídicímu orgánu s cílem zajistit soulad s článkem 46 nařízení (EU) č. 1303/2013 a pravidly pro poskytování státní podpory.

Pravidla podávání zpráv řídicímu orgánu o tom, jak jsou plněny úkoly, a zpráv o výsledcích a nesrovnalostech a o přijatých nápravných opatřeních.

22. HODNOCENÍ

Podmínky a opatření pro hodnocení finančního nástroje.

23. VIDITELNOST A TRANSPARENTNOST

Ustanovení o viditelnosti financování ze strany Unie podle přílohy XII nařízení (EU) č. 1303/2013.

Ustanovení, která konečným příjemcům zaručují přístup k informacím.

24. VÝLUČNOST

Ustanovení, která stanoví, za jakých podmínek je správci fondu fondů či finančnímu zprostředkovateli povoleno zahájit nový investiční nástroj.

25. UROVNÁNÍ SPORŮ

Ustanovení o urovnání sporů.

▼B

26. DŮVĚRNOST

Ustanovení, která definují, na jaké prvky finančního nástroje se vztahují doložky o důvěrnosti. Všechny ostatní informace jsou považovány za veřejné.

Závazky ohledně důvěrnosti, které byly přijaty jako součást této dohody, nebrání tomu, aby byly investorům včetně těch, kteří poskytují veřejné finanční prostředky, podávány řádné zprávy.

27. ZMĚNA DOHODY A PŘEVOD PRÁV A ZÁVAZKŮ

Ustanovení, která definují rozsah a podmínky případné změny a ukončení dohody.

Ustanovení, která finančnímu zprostředkovateli zakazují převést právo či závazek, aniž by to nejprve schválil řídicí orgán.

PŘÍLOHA A: předběžné hodnocení vyžadované podle článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013, které zdůvodňuje finanční nástroj

PŘÍLOHA B: obchodní plán finančního nástroje včetně investiční strategie a popisu politiky v oblasti investic, záruk či úvěrů

PŘÍLOHA C: popis nástroje, který musí odpovídat podrobným standardním podmínkám nástroje a musí pevně stanovit finanční parametry finančních nástrojů

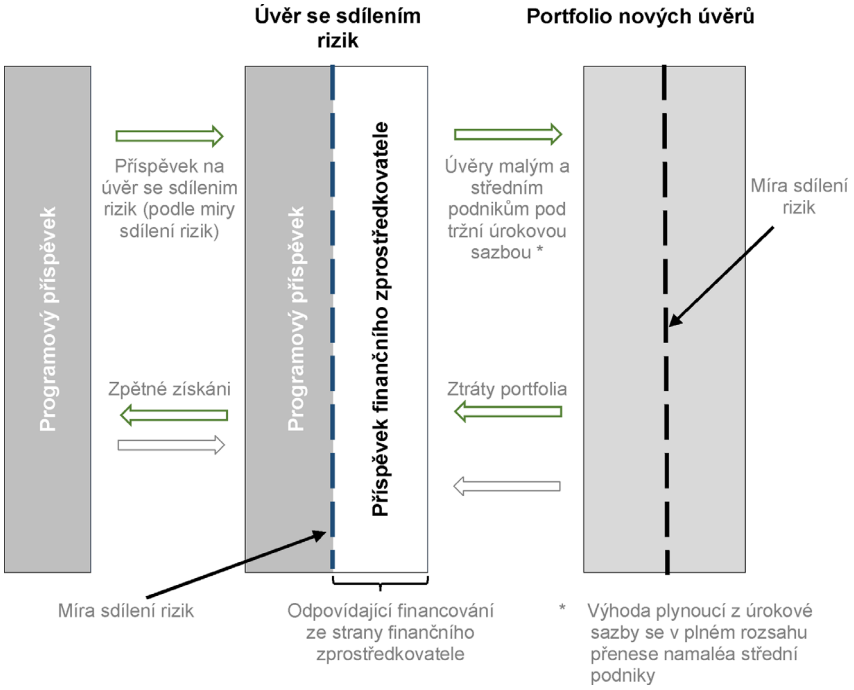
PŘÍLOHA D: šablony pro monitorování a podávání zpráv

▼B

PŘÍLOHA II

Úvěry pro malé a střední podniky na základě modelu úvěru se sdílením rizik v portfoliu (úvěr SR)

Schematické znázornění principu úvěru SR



Struktura finančního nástroje	Úvěr se sdílením rizik (úvěr SR nebo finanční nástroj SR) má podobu fondu úvěrů, který zřídí finanční zprostředkovatel s využitím příspěvků z programu a od finančního zprostředkovatele s cílem financovat portfolio nově vytvořených úvěrů, přičemž je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů. Úvěr se sdílením rizik je k dispozici v rámci operace, která je součástí prioritní osy definované v programu spolufinancovaném z příslušného ESI fondu a je definována v kontextu předběžného hodnocení, jež je požadováno článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Účel nástroje	Účelem nástroje je: 1. zkombinovat zdroje z programu ESIF a od finančního zprostředkovatele s cílem podpořit financování malých a středních podniků, jak je uvedeno v čl. 37 odst. 4 nařízení (EU) č. 1303/2013, a 2. usnadnit malým a středním podnikům přístup k finančním prostředkům tím, že finančnímu zprostředkovateli poskytne finanční příspěvek a sdílí s ním úvěrové riziko, a tím malým a středním podnikům poskytnout více prostředků za zvýhodněných podmínek ve formě snížení úrokové sazby a případně snížení zajištění. Příspěvkem z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli není vyloučeno financování, které je k dispozici od jiných soukromých či veřejných investorů. Program ESIF poskytne finančnímu zprostředkovateli finanční prostředky, aby mohl vybudovat portfolio nových úvěrů malým a středním podnikům a souběžně se podílet na ztrátách/selháních a zpětném získání v souvislosti s úvěry malým a středním podnikům v tomto portfoliu, a to u každého úvěru zvlášť a ve stejném poměru, v jakém k nástroji přispívá program.

▼B

	Pokud jde o strukturu fondu fondů, fond fondů převede příspěvek z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli. Kromě příspěvku z programu ESIF může fond fondů poskytovat vlastní prostředky, které se spojí s prostředky finančního zprostředkovatele. Fond fondů v takovém případě nese poměrnou část sdílení rizik mezi různými příspěvky v portfoliu úvěrů. Jestliže prostředky poskytované fondem fondů jsou státními prostředky, je třeba dodržovat pravidla pro poskytování státní podpory.
Dopady státní podpory	Úvěr SR je koncipován jako nástroj bez státní podpory, to znamená, že finančnímu zprostředkovateli je poskytována tržní odměna, finanční výhoda je finančním zprostředkovatelem v plném rozsahu přenesena na konečné příjemce a financování poskytnuté konečným příjemcům odpovídá použitelnému nařízení o podpoře *de minimis*. a) *Podpora na úrovni finančního zprostředkovatele a fondu fondů je vyloučena, jestliže:* 1. finanční zprostředkovatel a řídicí orgán nebo fond fondů nesou v kterémkoli okamžiku ztráty a přínosy v poměru ke svým příspěvkům (pro-rata) a finanční zprostředkovatel se v ekonomicky významné míře účastní úvěru se sdílením rizik, a 2. odměna (tj. náklady a/nebo poplatky spojené s řízením) pro finančního zprostředkovatele a fond fondů odrážejí stávající tržní odměnu ve srovnatelné situaci, která nastává v případě, že byl fond fondů vybrán prostřednictvím otevřeného, transparentního, nediskriminačního a objektivního výběrového řízení nebo jestliže odměna odpovídá článkům 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 a stát neposkytuje žádné jiné výhody. Pokud fond fondů pouze převádí příspěvek z ESI fondů finančnímu zprostředkovateli, plní poslání ve veřejném zájmu a při provádění opatření nevykonává žádnou obchodní činnost a pokud neprovádí spoluinvestici z vlastních zdrojů – a tudíž není považován za příjemce podpory –, stačí, že fondu fondů není poskytnuto nadměrné vyrovnání, a 3. finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se v plném rozsahu přenese na konečné příjemce ve formě snížení úrokové sazby. Při výběru finančního zprostředkovatele řídicí orgán v souladu s čl. 7 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 posoudí cenovou politiku a metodiku přenesení finanční výhody na konečné příjemce. Jestliže finanční zprostředkovatel nepřenese celou finanční výhodu na konečné příjemce, nevyplacený veřejný příspěvek se převede zpět řídicímu orgánu. b) *Na úrovni malých a středních podniků:* Na úrovni malých a středních podniků úvěr splňuje pravidla *de minimis*. Finanční zprostředkovatel u každého úvěru zařazeného do portfolia vypočítá hrubý grantový ekvivalent (HGE) pomocí následující metodiky výpočtu: **výpočet HGE = nominální částka úvěru (EUR) × (náklady na financování (standardní postup) + náklady na riziko (standardní postup) – jakékoli poplatky účtované řídicím orgánem za programový příspěvek finančnímu zprostředkovateli) × vážený průměr doby splatnosti úvěru (v letech) × míra sdílení rizik.** Je-li HGE vypočten pomocí výše uvedeného vzorce, má se za to, že požadavek stanovený v článku 4 nařízení o podpoře *de minimis* ([1]) je pro účely úvěru se sdílením rizik splněn. Není stanoven žádný požadavek na minimální zajištění.

▼B

	Ověřovací mechanismus zaručí, že HGE vypočtený pomocí výše uvedeného vzorce není nižší než HGE vypočtený podle čl. 4 odst. 3 písm. c) nařízení o podpoře *de minimis*. Celková částka podpory vypočtená pomocí HGE nesmí během tříletého fiskálního období přesáhnout částku 200 000 EUR, a to s ohledem na pravidlo kumulace u konečných příjemců v nařízení o podpoře *de minimis*. Grant na technickou podporu či jiný grant poskytnutý konečnému příjemci se kumuluje s vypočteným HGE. Pokud jde o malé a střední podniky v odvětví rybolovu a akvakultury, podpora splňuje příslušná pravidla nařízení o podpoře *de minimis* v odvětví rybolovu. U činností podporovaných z EZFRV se uplatní obecná pravidla.
Úvěrová politika	a) *Výplata řídicím orgánem či fondem fondů finančnímu zprostředkovateli:* Po podpisu dohody o financování mezi řídicím orgánem a fondem fondů nebo finančním zprostředkovatelem převede příslušný řídicí orgán veřejné příspěvky z programu do fondu fondů nebo finančnímu zprostředkovateli a ti tyto příspěvky uloží do speciálního fondu na úvěry se sdílením rizik. Převod se uskuteční v tranších a budou dodrženy stropy stanovené v článku 41 nařízení (EU) č. 1303/2013. Cílový objem úvěrů a rozmezí úrokové sazby se potvrdí při předběžném hodnocení v souladu s článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013 a zohlední se při určování povahy nástroje (revolvingový či nerevolvingový nástroj). b) *Vytvoření portfolia nových úvěrů:* Od finančního zprostředkovatele se vyžaduje, aby v předem určené omezené lhůtě vytvořil portfolio nových způsobilých úvěrů, kterým doplní své stávající úvěrové činnosti a které bude částečně financováno z prostředků vyplacených v rámci programu, přičemž bude uplatněna míra sdílení rizik, která byla dojednána v dohodě o financování. Do portfolia se automaticky zařadí způsobilé úvěry malým a středním podnikům (podle předem definovaných kritérií způsobilosti na úrovni jednotlivých úvěrů a na úrovni portfolia), a to tak, že se alespoň jednou za čtvrt roku předloží oznámení o zařazení do portfolia. Finanční zprostředkovatel provádí důslednou úvěrovou politiku, a to zejména pokud jde o diverzifikaci portfolia, což mu umožňuje řádně řídit úvěrové portfolio a diverzifikovat rizika a zároveň dodržet použitelné průmyslové normy a zůstat v souladu s finančními zájmy a politickými cíli řídicího orgánu. Identifikaci, výběr, hloubkovou prověrku, dokumentaci a poskytování úvěrů konečným příjemcům provádí finanční zprostředkovatel v souladu se svými standardními postupy a v souladu se zásadami stanovenými v příslušné dohodě o financování. c) *Opětovné použití zdrojů vložených zpět do finančního nástroje:* Zdroje vložené zpět do finančního nástroje se buď znovu použijí v rámci téhož finančního nástroje (revolving ve stejném finančním nástroji), nebo se poté, co byly vyplaceny zpět řídicímu orgánu nebo fondu fondů, použijí v souladu s článkem 44 nařízení (EU) č. 1303/2013.

▼B

	Při revolvingu v rámci téhož finančního nástroje jsou částky, které připadají na podporu z ESI fondů a které finanční zprostředkovatel ve lhůtě pro investice nahradí a/nebo získá zpět z úvěrů konečným příjemcům, v zásadě dány k dispozici pro nové použití v rámci téhož finančního nástroje. Tento revolvingový přístup uvedený v článcích 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013 je součástí dohody o financování. Alternativně, jestliže je splátka vyplácena přímo řídicímu orgánu nebo fondu fondů, dochází k ní pravidelně a odráží i) splátky jistiny (na poměrném základě podle míry sdílení rizik) a ii) všechny zpětně získané částky a odečtené ztráty (podle míry sdílení rizik) z úvěrů malým a středním podnikům a iii) platby úrokové sazby. Tyto prostředky se musejí použít v souladu s články 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013. d) *Náhrady ztrát:* Finanční zprostředkovatel přijme v souladu se svými vnitřními pokyny a postupy opatření k získání každého nesplaceného úvěru poskytnutého malým a středním podnikům a financovaného finančním nástrojem zpět. Částky (čisté náklady na zpětné získání a náklady na zabavení pro nesplácení úvěru, pokud vzniknou), které finanční zprostředkovatel získá zpět, se v poměru ke sdílení rizik rozdělí mezi finančního zprostředkovatele a řídicí orgán nebo fond fondů. e) *Jiné:* Úroky a další výnosy vytvářené podporou finančního nástroje poskytovanou z ESI fondů se použijí způsobem uvedeným v článku 43 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Politika stanovení cen	Při navrhování metody stanovení cen finanční zprostředkovatel předloží politiku a metodiku stanovení cen, aby se zaručilo, že je finanční výhoda plynoucí z veřejného programového příspěvku v plném rozsahu přenesena na způsobilé malé a střední podniky. Politika a metodika stanovení cen obsahují tyto prvky: 1) Úroková sazba za účast finančního zprostředkovatele se stanoví tržně (tedy podle vlastní politiky finančního zprostředkovatele). 2) Celková úroková sazba, jíž je zatížen úvěr pro způsobilé malé a střední podniky zařazené do portfolia, se musí snížit úměrně k přiděleným prostředkům poskytnutých v rámci veřejného programového příspěvku. Toto snížení zohlední poplatky, které by si za programový příspěvek mohl účtovat řídicí orgán. 3) Na každý úvěr, který je součástí portfolia, se uplatní výpočet HGE popsaný v oddíle o státní podpoře. 4) Politika a metodika stanovení cen zůstávají během období způsobilosti neměnné.
Příspěvek z programu na finanční nástroj: částka a sazba (podrobnosti produktu)	Skutečná míra sdílení rizik, programový příspěvek z veřejných zdrojů a úroková sazba u úvěrů vycházejí ze zjištění předběžného hodnocení a jsou takové, aby zaručily, že výhoda, kterou mají koneční příjemci, splňuje pravidlo *de minimis*. Velikost úvěru se sdílením rizik v cílovém portfoliu se potvrdí při předběžném hodnocení, které zdůvodňuje podporu pro finanční nástroj (článek 37 nařízení (EU) č. 1303/2013) a zohlední revolvingový přístup nástroje (je-li to na místě). Složení cílového portfolia úvěrů se definuje tak, aby byla zaručena diverzifikace rizik.

▼B

	Prostředky přidělené na úvěr SR a míra sdílení rizik musejí být stanoveny tak, aby byla zaplněna mezera vymezená v předběžném hodnocení, ale v každém případě musejí splňovat podmínky stanovené v tomto souboru podmínek. Míra sdílení rizik dohodnutá s finančním zprostředkovatelem definuje u každého způsobilého úvěru zařazeného do portfolia, jaký je podíl jistiny způsobilého úvěru financované z programu. Míra sdílení rizik dohodnutá s finančním zprostředkovatelem určuje expozici ztrát, které mají být odpovídajícím způsobem pokryty finančním zprostředkovatelem a z programového příspěvku.
Příspěvek z programu na finanční nástroj (činnosti)	Portfolio financované nástrojem spočívajícím v úvěru se sdílením rizik obsahuje pouze nově vytvořené úvěry poskytované malým a středním podnikům a je z něj vyloučeno refinancování stávajících úvěrů. Kritéria způsobilosti pro zařazení do portfolia se určí podle právních předpisů Unie (např. nařízení (EU) č. 1303/2013 a pravidel pro konkrétní fondy), programu, vnitrostátních pravidel způsobilosti a ve spolupráci s finančním zprostředkovatelem, aby byl osloven vysoký počet konečných příjemců a dosáhlo se dostatečné diverzifikace portfolia. Finanční zprostředkovatel provede rozumný odhad rizikového profilu portfolia. Tato kritéria odrážejí tržní podmínky a postupy v daném členském státě či regionu.
Odpovědnost řídicího orgánu	Odpovědnost řídicího orgánu ve vztahu k finančnímu nástroji je stanovena v článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014. Kryté ztráty jsou dlužné částky jistiny, splatný a nesplacený a standardní úrok (vyloučeny jsou však poplatky za pozdní platby a jakékoli další náklady a výdaje).
Doba trvání	Úvěrové období finančního nástroje se stanoví tak, aby bylo zaručeno, že se příspěvek z programu uvedený v článku 42 nařízení (EU) č. 1303/2013 použije pro úvěry vyplacené konečným příjemcům nejpozději do 31. prosince 2023. Obvyklá doba nutná k vytvoření portfolia úvěrů by podle doporučení měla činit až 4 roky od data podpisu dohody o financování (mezi řídicím orgánem či fondem fondů a finančním zprostředkovatelem).
Poskytování úvěrů a sdílení rizik na úrovni finančního zprostředkovatele (sladění zájmů)	Sladění zájmů řídicího orgánu a finančního zprostředkovatele je dosaženo takto: — prostřednictvím výkonnostních poplatků podle článků 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, — kromě programového příspěvku finanční zprostředkovatel přispěje za místních tržních podmínek k financování alespoň 25 % celkového finančního závazku týkajícího se úvěrů pro malé a střední podniky v rámci úvěrového nástroje se sdílením rizik, — ztráty a zpětně získané částky budou mít poměrný dopad na finančního zprostředkovatele a řídicí orgán v rámci jejich příslušné odpovědnosti podle míry sdílení rizik. Očekávaná míra sdílení rizik se určí na základě zjištění předběžného hodnocení, která zdůvodňují podporu pro finanční nástroj.
Způsobilí finanční zprostředkovatelé	Veřejné a soukromé subjekty usazené v členském státě, které jsou podle právních předpisů oprávněny poskytovat úvěry podnikům, které působí v jurisdikci programu, který poskytuje příspěvky na finanční nástroj. Těmito subjekty jsou finanční instituce a případně instituce mikrofinancování nebo jakékoli jiné instituce oprávněné poskytovat úvěry.

▼B

Způsobilost konečných příjemců	Koneční příjemci jsou způsobilí podle právních předpisů EU a vnitrostátních právních předpisů, příslušného programu a dohody o financování. V den podpisu úvěru jsou splněna tato kritéria způsobilosti: a) jde o mikropodnik, malý a střední podnik (včetně nezávislých podnikatelů/samostatně výdělečně činných osob), jak je definován v doporučení Komise 2003/361/ES [2] [3]; b) nejde o mikropodnik, malý a střední podnik aktivní v odvětvích definovaných v čl. 1 písm. d)–f) nařízení o podpoře *de minimis*; c) nejde o část jednoho či více odvětví podléhajících omezením [4]; d) nejde o podnik v obtížích podle definice v pravidlech pro poskytování státní podpory; e) podle kontrol provedených v souladu s vnitřními pokyny finančního zprostředkovatele a standardní úvěrové politiky konečný příjemce nedluží za úvěr nebo pronájem, které mu poskytl buď finanční zprostředkovatel, nebo jiná finanční instituce, ani není se splácením tohoto úvěru či pronájmu v prodlení. Kromě toho mají koneční příjemci v okamžiku investice a během úhrady úvěru registrované místo podnikání v členském státě a hospodářská činnost, na kterou byl úvěr vyplacen, je prováděna v příslušném členském státě a v regionu/jurisdikci programu ESIF.
Vlastnosti produktu pro konečné příjemce	Finanční zprostředkovatel poskytne konečným příjemcům úvěry, které přispívají k cíli programu a jsou spolufinancovány z programu v rámci úvěrového nástroje se sdílením rizik. Jejich podmínky jsou založeny na předběžném hodnocení uvedeném v článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013. Úvěry se používají výlučně k těmto povoleným účelům: a) investice do hmotných a nehmotných aktiv včetně převodu vlastnických práv v podnicích za předpokladu, že k takovému převodu dojde mezi nezávislými investory; b) pracovní kapitál související s rozvojem či rozšířením činností, které doplňují činnosti uvedené výše v písmeni a) (a souvisejí s nimi) (tato doplňková povaha bude doložena mimo jiné v podnikatelském plánu malých a středních podniků a částkou financování). Úvěry obsažené v portfoliu musejí neustále splňovat následující kritéria způsobilosti: c) úvěry jsou nově vytvořené a je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů; d) jistina úvěru zařazeného do portfolia úvěrů se sdíleným rizikem i) činí až 1 000 000 EUR na základě předběžného hodnocení a ii) je poskytnuta za podmínek, které nezapříčiní, že by HGE u každého konečného příjemce přesáhl 200 000 EUR (nebo 100 000 EUR u silniční nákladní dopravy a 30 000 EUR v odvětví rybolovu a akvakultury) po dobu tří fiskálních let; způsobilé malé a střední podniky by případně mohly požádat o úvěry poskytované v kontextu tohoto finančního nástroje více než jednou za předpokladu, že je v plném rozsahu dodržena výše uvedená mezní hodnota HGE; e) úvěry zajišťují financování pro jeden či více povolených účelů v eurech a/nebo ve státní měně v příslušné jurisdikci, případně v jakékoli jiné měně; f) úvěry nemají formu mezaninových úvěrů, podřízeného dluhu nebo kvazivlastního kapitálu;

▼B

	g) úvěry nemají formu revolvingových úvěrových linek; h) úvěry mají splátkový kalendář včetně pravidelných amortizačních splátek a/nebo konečné platby; i) pokud jsou úvěry prováděny jako finanční investiční činnost, nefinancují čistě finanční činnosti či rozvoj nemovitostí ani poskytování spotřebitelských úvěrů; j) úvěry mají minimální dobu splatnosti 12 měsíců včetně příslušné doby odkladu (pokud existuje) a maximální dobu splatnosti až 120 měsíců.
Podávání zpráv a konečné výsledky	Finanční zprostředkovatelé poskytují řídicímu orgánu nebo fondu fondů alespoň čtvrtletně informace ve standardizované formě a rozsahu. Taková zpráva obsahuje všechny příslušné prvky, aby mohl řídicí orgán splnit podmínky článku 46 nařízení (EU) č. 1303/2013. Členské státy rovněž plní své závazky ohledně podávání zpráv podle nařízení o podpoře *de minimis*. Ukazatele musejí být v souladu se specifickými cíli příslušné priority programu ESIF, který financuje finanční nástroj, a s očekávanými výsledky předběžného hodnocení. U úvěrového nástroje se sdílením rizik jsou měřeny a vykazovány alespoň jednou za čtvrt roku a jsou přinejmenším sladěny s požadavky nařízení. Kromě běžných ukazatelů prioritní osy programu ESIF (nárůst zaměstnanosti, počet malých a středních podniků,…) existují tyto další ukazatele: počet financovaných úvěrů/projektů výše financovaných úvěrů selhání (počet a výše) splacené prostředky a výnosy
Vyhodnocení hospodářské prospěšnosti programového příspěvku	Finanční zprostředkovatel sníží celkovou efektivní úrokovou sazbu (a je-li to vhodné, politiku zajištění) účtovanou konečným příjemcům u každého způsobilého úvěru obsaženého v portfoliu, čímž zohlední příznivé podmínky financování a sdílení rizik spojené s úvěrem SR. Celá finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se v plném rozsahu přenese na konečné příjemce ve formě snížení úrokové sazby. Finanční zprostředkovatel monitoruje HGE a podává o něm zprávy konečným příjemcům, jak je uvedeno v oddíle o státní podpoře. Tato zásada je zohledněna v dohodě o financování mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančním zprostředkovatelem.

([1]) Nařízení Komise (EU) č. 1407/2013 ze dne 18. prosince 2013 o použití článků 107 a 108 Smlouvy o fungování Evropské unie na podporu de minimis (Úř. věst. L 352, 24.12.2013, s. 1).

([2]) Doporučení Komise 2003/361/ES ze dne 6. května 2003 o definici mikropodniků a malých a středních podniků (oznámeno pod číslem dokumentu K(2003) 1422) (Úř. věst. L 124, 20.5.2003, s. 36).

([3]) Podnik s méně než 250 zaměstnanci a obratem nižším než 50 milionů EUR nebo celkovými aktivy nižšími než 43 milionů EUR; podnik rovněž nepatří do skupiny, která překračuje tyto prahy. Doporučení Komise stanoví, že „podnikem se rozumí každý subjekt vykonávající hospodářskou činnost, bez ohledu na jeho právní formu“.

([4]) Následující hospodářská odvětví jsou společně označována jako „odvětví podléhající omezením“.

a) nezákonné hospodářské činnosti: výroba, obchod či jiná činnost, které jsou podle zákonů a předpisů vnitrostátní jurisdikce pro takovou výrobu, obchod nebo činnost nezákonné.

▼B

b) Tabák a destilované alkoholické nápoje. Výroba tabáku a destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi.
c) Výroba zbraní a střeliva a obchod s nimi: financování výroby jakéhokoli druhu zbraní a střeliva a obchod s nimi. Toto omezení se neuplatní, pokud tyto činnosti tvoří součást jasně vymezených politik Evropské unie nebo tyto politiky doplňují.
d) Kasina. Kasina a rovnocenné podniky.
e) Omezení v odvětví IT. Výzkum, vývoj či technické aplikace týkající se programů či řešení využívajících elektronická data, které i) se zaměřují konkrétně na: a) podporu jakékoli činnosti, která spadá do odvětví podléhajících omezením uvedených výše v písmenech a) až d); b) hazardní hry na internetu a on-line kasina; nebo (c) pornografii, nebo které (ii) mají umožnit nezákonný (a) vstup do sítí pro elektronickou výměnu dat; nebo (b) stahování elektronických dat.
f) Omezení v odvětví přírodních věd. Při poskytování podpory na financování výzkumu, vývoje či technických aplikací týkajících se: i) klonování lidí pro výzkumné či terapeutické účely; nebo ii) geneticky modifikovaných organismů („GMO“).

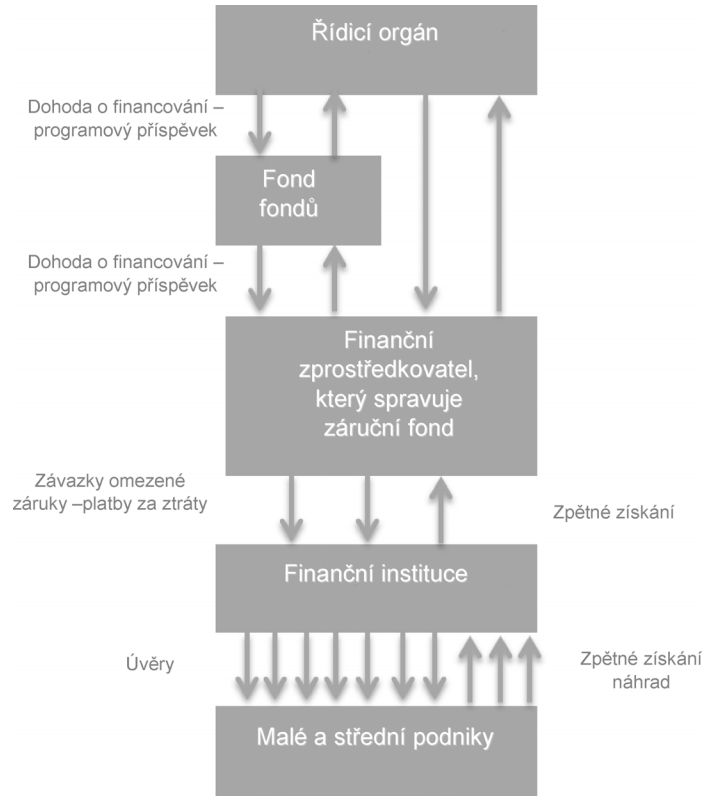
▼B

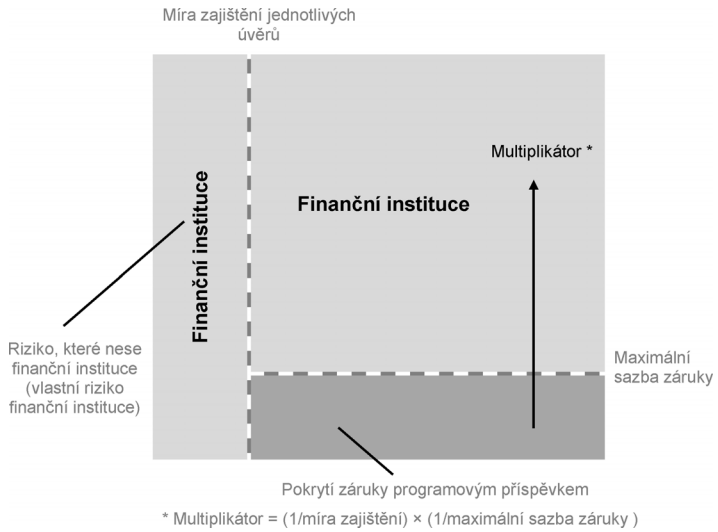
PŘÍLOHA III

Omezená portfoliová záruka pro malé a střední podniky (Omezená záruka)

Schematické znázornění omezené záruky

Vztah mezi zúčastněnými stranami a pokrytím portfolia omezenou zárukou





▼B

Struktura finančního nástroje	Omezená záruka na portfolio zajišťuje pokrytí úvěrového rizika u jednotlivých úvěrů pro účely vytvoření portfolia nových úvěrů malým a středním podnikům až do výše maximální ztráty (strop). Omezenou záruku na portfolio dá k dispozici řídicí orgán v rámci operace, která je součástí prioritní osy definované v programu, jenž je spolufinancován z evropských strukturálních a investičních fondů (ESIF), a je definována v kontextu předběžného hodnocení, jež je požadováno článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Účel nástroje	Účelem nástroje je: 1) zajistit cílovým malým a středním podnikům lepší přístup k financím a zabývat se konkrétními a řádně popsanými tržními mezerami, 2) aktivovat ESI fondy s cílem podpořit financování malých a středních podniků, jak je uvedeno v čl. 37 odst. 4 nařízení (EU) č. 1303/2013. Příspěvek z programu ESIF poskytnutý řídicím orgánem má formu záručního fondu spravovaného finančním zprostředkovatelem. Tímto příspěvkem nejsou vyloučeny záruky, které jsou k dispozici od jiných veřejných či soukromých investorů. Záruční fond spravovaný finančním zprostředkovatelem se zaváže k poskytování prostředků z programu ESIF finančním institucím, které vytvářejí portfolia nových úvěrů, v případě, že jsou koneční příjemci v prodlení. Pokud jde o strukturu fondu fondů, fond fondů převede příspěvek z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli. Nástroj omezené záruky se provádí za účelem pokrytí portfolia nových úvěrů, které vytvořila jedna či více finančních institucí. Finanční instituce, které vytvářejí portfolia nových úvěrů, počítají při poskytování úvěrů způsobilým malým a středním podnikům s částečnou zárukou, která pokryje ztráty až do mezní částky. Finanční výhoda plynoucí ze záruky se musí v plném rozsahu přenést na konečné příjemce (např. ve formě snížení úrokové sazby u úvěrů a/nebo snížení zajištění, finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů však vždy musí být přenesena na konečné příjemce v plném rozsahu).
Dopady státní podpory	Omezená záruka na portfolio je koncipována jako nástroj bez státní podpory, to znamená, že odpovídá tržním podmínkám na úrovni finančního zprostředkovatele, který spravuje záruční fond, a finančních institucí, které vytvářejí portfolia nových úvěrů, a podpora poskytovaná konečným příjemcům splňuje použitelné nařízení o podpoře *de minimis*. a) *Na úrovni fondu fondů, finančního zprostředkovatele, který spravuje záruční fond, a finančních institucí, které vytvářejí portfolia nových úvěrů, je podpora vyloučena, pokud:* 1) odměna (tj. náklady a/nebo poplatky spojené s řízením) pro finančního zprostředkovatele a fond fondů odrážejí stávající tržní odměnu ve srovnatelné situaci, která nastává v případě, že byl fond fondů vybrán prostřednictvím otevřeného, transparentního, nediskriminačního a objektivního výběrového řízení nebo jestliže odměna odpovídá článkům 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 a stát neposkytuje žádnou jinou výhodu. Pokud fond fondů pouze převádí příspěvek z ESI fondů finančnímu zprostředkovateli, plní poslání ve veřejném zájmu a při provádění opatření nevykonává žádnou obchodní činnost a pokud neprovádí spoluinvestici z vlastních zdrojů – tudíž není považován za příjemce podpory –, stačí, že fondu fondů není poskytnuto nadměrné vyrovnání, a 2) finanční instituce je vybrána prostřednictvím otevřeného, transparentního, nediskriminačního a objektivního výběrového řízení za účelem vytvoření portfolia nových úvěrů z vlastních zdrojů a riziko, které si ponechá finanční instituce, není v žádném případě nižší než 20 % částky úvěru (u individuálních úvěrů), a

▼B

	3) finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se navíc v plném rozsahu přenese na konečné příjemce ve formě snížení úrokové sazby. Při výběru finančního zprostředkovatele řídicí orgán v souladu s čl. 7 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 posoudí politiku stanovení cen a metodiku přenesení finanční výhody na konečné příjemce. Jestliže finanční zprostředkovatel nepřenese celou finanční výhodu na konečné příjemce, nepřidělený veřejný příspěvek se převede zpět řídicímu orgánu. Záruka musí souviset s konkrétní finanční transakcí, musí být poskytnuta pro pevně stanovenou maximální částku a na omezenou dobu. b) *Na úrovni konečných příjemců:* Na úrovni malých a středních podniků zajištěný úvěr splňuje pravidla *de minimis*. U každého úvěru zařazeného do zajištěného portfolia finanční zprostředkovatel vypočítá hrubý grantový ekvivalent (HGE) pomocí následující metodiky výpočtu: **výpočet HGE = nominální částka úvěru (EUR) × náklady na riziko (standardní postup) × sazba záruky × sazba záručního limitu × vážený průměr doby splatnosti úvěru (v letech).** Celková částka podpory vypočtená pomocí HGE nesmí během tříletého fiskálního období přesáhnout částku 200 000 EUR, a to s ohledem na pravidlo kumulace u konečných příjemců v nařízení o podpoře *de minimis*. Je-li HGE vypočten pomocí výše uvedeného vzorce, má se za to, že požadavek stanovený v článku 4 nařízení o podpoře *de minimis* [1] je pro účely nástroje omezené záruky na portfolio splněn. Ověřovací mechanismus zaručí, že HGE vypočtený pomocí výše uvedeného vzorce není nižší než HGE vypočtený podle čl. 4 odst. 6 písm. c) nařízení o podpoře *de minimis*. Grant na technickou podporu či jiný grant poskytnutý konečnému příjemci se kumuluje s vypočteným HGE. Pokud jde o malé a střední podniky v odvětví rybolovu a akvakultury, podpora splňuje relevantní pravidla nařízení o podpoře *de minimis* v odvětví rybolovu. U činností podporovaných z EZFRV se uplatní obecná pravidla.
Politika v oblasti záruk	a) *Převod od řídicího orgánu na finančního zprostředkovatele:* Po podpisu dohody o financování mezi řídicím orgánem a fondem fondů nebo finančním zprostředkovatelem relevantní řídicí orgán převede příspěvky z programu do fondu fondů nebo finančnímu zprostředkovateli a ti tyto příspěvky uloží do speciálního záručního fondu. Převod se uskuteční v tranších a budou dodrženy stropy stanovené v článku 41 nařízení (EU) č. 1303/2013. b) *Vytvoření portfolia nových úvěrů:* Od finančních institucí se bude vyžadovat, aby v předem určené omezené lhůtě vytvořily portfolia nových úvěrů pro malé a střední podniky. Nově vytvořené úvěry pro malé a střední podniky jsou zčásti kryty z příspěvku z programu, a to individuálně u jednotlivých úvěrů a do určité částky (stropu). Úvěry pro způsobilé malé a střední podniky jsou automaticky zařazeny do portfolia podle předem stanovených kritérií pro zařazení úvěru do portfolia.

▼B

	K zařazení úvěrů pro malé a střední podniky do portfolia dojde automaticky poté, co finanční zprostředkovatel, jenž spravuje záruční fond, obdržel oznámení o zařazení úvěru do portfolia, které předkládá alespoň jednou za čtvrt roku až do konce příslušného období, během nějž je úvěr součástí portfolia. Finanční instituce provádějí důslednou úvěrovou politiku, pokud jde o diverzifikaci portfolia, což jim umožňuje řádně řídit portfolio a diverzifikovat rizika a zároveň dodržet použitelné průmyslové normy a zůstat v souladu s finančními zájmy a politickými cíli řídicího orgánu. Identifikaci, výběr, hloubkovou prověrku, dokumentaci a poskytování úvěrů konečným příjemcům provádějí finanční instituce v souladu se svými standardními postupy a v souladu se zásadami stanovenými v příslušné dohodě mezi finančním zprostředkovatelem a finanční institucí, která vytváří portfolio nových úvěrů. c) *Pokrytí ztrát:* Omezená záruka na portfolio pokrývá ztráty, které vzniknou finančním institucím u každého nesplaceného úvěru poskytnutého způsobilým malým a středním podnikům v souladu se mírou zajištění, která dosahuje maximálně 80 %. Ztráty kryté omezenou zárukou na portfolio u portfolia úvěrů pro způsobilé malé a střední podniky v souhrnu nepřesáhnou maximální částku. Maximální částka představuje maximální závazek v rámci tohoto nástroje a je součinem objemu cílového portfolia úvěrů, míry zajištění a sazby záručního limitu. Sazba záručního limitu se určí v rámci předběžného posouzení rizik v souladu s čl. 42 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 1303/2013 a článkem 8 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014. Krytými ztrátami jsou dlužné částky jistiny, splatný a nesplacený a standardní úrok (vyloučeny jsou však poplatky za pozdní platby a jakékoli jiné náklady a výdaje). d) *Platba záruky:* Po vzniku ztráty v souvislosti se selháním finanční zprostředkovatel, který spravuje záruční fond, provede platby záruky finanční instituci, na kterou se záruka vztahuje, a to zpravidla do 60 dnů.
Politika týkající se stanovení cen a zajištění	Finanční zprostředkovatel předloží metodiku, která zaručí, že je finanční výhoda plynoucí z veřejného programového příspěvku v plném rozsahu přenesena na způsobilé malé a střední podniky. Politika finanční instituce týkající se stanovení cen/zajištění je v souladu s danou metodikou. Politika a metodika stanovení cen/zajištění obsahují tyto prvky: 1) Nástroj pokrývá nanejvýš 80 % rizikové expozice u každého úvěru způsobilým malým a středním podnikům (až do stropu). 2) Finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů se v plném rozsahu přenese na způsobilé malé a střední podniky, např. ve formě snížení uplatňované úrokové sazby a/nebo snížení zajištění, které požaduje finanční instituce. 3) Na každý úvěr, který je součástí portfolia, se uplatní výpočet HGE popsaný v oddíle o státní podpoře. 4) Finanční zprostředkovatel, který spravuje záruční fond, neúčtuje finanční instituci žádné poplatky za záruky. 5) Finanční instituce sníží celkovou úrokovou sazbu u každého úvěru a/nebo požadavek na zajištění způsobilým malým a středním podnikům, která je součástí portfolia, a to v souladu politikou a metodikou stanovení cen, čímž se zaručí, že je finanční výhoda v plném rozsahu přenesena na konečné příjemce. Finanční zprostředkovatel posoudí

▼B

	a potvrdí úroveň takového snížení navrženého finanční institucí na základě příslušné analýzy a hloubkové prověrky a tato úroveň bude považována za kritérium způsobilosti pro úvěry malým a středním podnikům, které mají být zařazeny do portfolia. 6) Řídicí orgán se může na základě předběžného hodnocení, v němž jsou určeny cílové malé a střední podniky, a předběžného posouzení rizik, které určuje riziko, rozhodnout, že od konečných příjemců bude vyžadovat poplatky za záruky. V takovém případě se HGE vypočítá pomocí vzorce popsaného v oddíle o státní podpoře, jenž je uveden výše, nebo bude sladěn s podmínkami sdělení o zárukách. Poplatky, které platí koneční příjemci, se vyplácejí zpět do záručního fondu jako zdroje vrácené ve smyslu článku 43 nařízení (EU) č. 1303/2013. 7) Politika a metodika stanovení cen zůstávají během období způsobilosti neměnné.
Záruka poskytnutá finanční instituci – částka a sazba (podrobnosti produktu)	Omezená záruka na portfolio dodržuje podmínky stanovené v článku 8 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014. Sazba záručního limitu se určí v rámci předběžného posouzení rizik v souladu s čl. 42 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 1303/2013 a článkem 8 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 a v žádném případě nepřesáhne 25 %. Záruka může pokrýt očekávané i neočekávané ztráty. Multiplikátor záruky financované z programového příspěvku je definován takto: Multiplikátor = (1/míra zajištění) × (1/sazba záručního limitu). Multiplikační poměr vychází z předběžného posouzení rizik a rovná se 5 nebo je vyšší. Velikost cílového portfolia částečně pokrytého zárukou je založena na zjištěních předběžného hodnocení, která zdůvodňují podporu pro finanční nástroj (článek 37 nařízení (EU) č. 1303/2013) a zohledňují revolvingový přístup nástroje (je-li to na místě). Složení cílového portfolia úvěrů se definuje tak, aby byla zaručena diverzifikace rizik.
Záruka pro finanční instituci (činnosti)	Portfolio úvěrů zajištěné záručním nástrojem obsahuje nově vytvořené úvěry poskytované konečným příjemcům a je z něj vyloučeno refinancování stávajících úvěrů. Kritéria způsobilosti pro zařazení do portfolia se určí podle práva Unie (např. nařízení (EU) č. 1303/2013 a pravidel pro konkrétní fondy), programu, vnitrostátních pravidel způsobilosti a společně s finančním zprostředkovatelem s cílem oslovit vysoký počet konečných příjemců a dosáhnout dostatečné diverzifikace portfolia. Finanční instituce provedou rozumný odhad rizikového profilu portfolia (např. mezní hodnoty koncentrace podle jednotlivých odvětví). Tato kritéria odrážejí tržní podmínky a postupy v daném členském státě či regionu. Finanční instituce předběžně odhadne míru zpětného získání, která se použije pro výpočet částky, jež bude podle očekávání získána zpět ze selhání v rámci portfolia, což ovlivní vyhodnocení sazby záručního limitu.
Odpovědnost řídicího orgánu	Odpovědnost řídicího orgánu ve vztahu k finančnímu nástroji je stanovena v článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014. Selhání v případě úvěru konečnému příjemci znamená, že i) finanční instituce může kdykoli prokázat (v souladu se svými vnitřními postupy a způsobem, který se odráží v jejím finančním a regulačním výkaznictví), že konečný příjemce pravděpodobně nesplní své platební závazky; nebo ii) že konečný příjemce nesplnil žádný platební závazek v rámci příslušného úvěru malému a střednímu podniku a tento stav trval alespoň po 90 po sobě jdoucích kalendářních dnů.

▼B

Doba trvání	Záruční období finančního nástroje se stanoví tak, aby bylo zaručeno, že se příspěvek z programu uvedený v článku 42 nařízení (EU) č. 1303/2013 použije u záruk za úvěry vyplacené konečným příjemcům nejpozději do 31. prosince 2023. Obvyklá doba nutná k vytvoření portfolia zajištěných úvěrů by podle doporučení měla činit až 4 roky od data podpisu dohody o financování (mezi řídicím orgánem či fondem fondů a finančním zprostředkovatelem).
Sdílení rizik na úrovni finančního zprostředkovatele (sladění zájmů)	Sladění zájmů řídicího orgánu, finančního zprostředkovatele a finanční instituce je dosaženo takto: — Vlastní úvěrové riziko, které si ponechá finanční instituce, není v žádném případě nižší než 20 % u jednotlivých úvěrů. — Finanční instituce se zavazuje, že vytvoří portfolio nových úvěrů z vlastních zdrojů. — Finanční výhoda plynoucí z omezené záruky se v plném rozsahu přenese na konečné příjemce z řad malých a středních podniků. — Výkonnostní poplatky pro finančního zprostředkovatele podle článků 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014.
Způsobilí finanční zprostředkovatelé a finanční instituce	Finančními zprostředkovateli jsou veřejné a soukromé subjekty usazené v členském státě, které jsou podle právních předpisů oprávněny poskytovat záruky na úvěry podnikům, které působí v jurisdikci programu, který poskytuje příspěvky na finanční nástroj. Finanční instituce jsou veřejné a soukromé subjekty usazené v členských státech, které jsou podle právních předpisů oprávněny poskytovat úvěry podnikům, které působí v jurisdikci programu, který poskytuje příspěvky na finanční nástroj. Těmito subjekty jsou finanční instituce a případně instituce mikrofinancování nebo jakékoli jiné instituce oprávněné poskytovat úvěry.
Koneční příjemci (způsobilost konečných příjemců)	Koneční příjemci jsou způsobilí podle práva Unie a vnitrostátních právních předpisů, relevantního programu a dohody o financování. Koneční příjemci splňují následující kritéria způsobilosti, a to ke dni schválení dokumentu, který dokládá, že byla malým a středním podnikům poskytnuta příslušná záruka, což znamená, že vznikl závazek ohledně záruky: a) jde o mikropodnik, malý a střední podnik (včetně nezávislých podnikatelů/samostatně výdělečně činných osob), jak je definován v doporučení Komise 2003/361/ES ([2]); b) nejde o mikropodnik, malý a střední podnik aktivní v odvětvích definovaných v čl. 1 písm. d) – f) nařízení o podpoře *de minimis*; c) nejde o část jednoho či více odvětví podléhajících omezením ([3]); d) nejde o podnik v obtížích, jak je definován v pravidlech pro poskytování státní podpory. e) podle kontrol provedených v souladu s vnitřními pokyny finančního zprostředkovatele a standardní úvěrové politiky konečný příjemce nedluží za úvěr nebo pronájem, které mu poskytl buď finanční zprostředkovatel, nebo jiná finanční instituce, ani není se splácením tohoto úvěru či pronájmu v prodlení. Kromě toho mají koneční příjemci v okamžiku investice a během úhrady zajištěného úvěru registrované místo podnikání v členském státě a hospodářská činnost, na kterou byl zajištěný úvěr vyplacen, je prováděna v příslušném členském státě a v regionu/jurisdikci programu ESIF.

▼B

Vlastnosti produktu pro konečné příjemce	Finanční instituce poskytne konečným příjemcům úvěry, které přispívají k cíli programu a jsou zajištěny z programu v rámci portfolia s omezenou zárukou. Podmínky záruk a úvěrů jsou založeny na předběžném hodnocení uvedeném v čl. 37 odst. 2 nařízení (EU) č. 1303/2013. Úvěry se používají výlučně k těmto povoleným účelům: a) investice do hmotných a nehmotných aktiv včetně převodu vlastnických práv v podnicích za předpokladu, že k takovému převodu dojde mezi nezávislými investory; b) pracovní kapitál související s rozvojem či rozšířením činností, které doplňují činnosti uvedené výše v písmeni a) (a souvisejí s nimi) (tato doplňková povaha bude doložena mimo jiné v podnikatelském plánu konečného příjemce a částkou financování). Úvěry obsažené v portfoliu musejí neustále splňovat následující kritéria způsobilosti: c) úvěry jsou nově vytvořené a je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů; d) zajištěná část souvisejícího úvěru zařazeného do portfolia i) činí až 1 500 000 EUR na základě předběžného hodnocení a ii) je poskytnuta za podmínek, které nezapříčiní, že HGE u každého konečného příjemce přesáhne 200 000 EUR (nebo 100 000 EUR u silniční nákladní dopravy a 30 000 EUR v odvětví rybolovu a akvakultury) během kteréhokoli období v rámci tří fiskálních let. Způsobilé malé a střední podniky by případně mohly požádat o úvěry poskytované v kontextu tohoto finančního nástroje více než jednou za předpokladu, že je v plném rozsahu dodržena výše uvedená mezní hodnota HGE; e) úvěry zajišťují financování pro jeden či více povolených účelů v eurech a/nebo ve státní měně v příslušné jurisdikci a případně v jakékoli jiné měně; f) úvěry nemají formu mezaninových úvěrů, podřízeného dluhu nebo kvazivlastního kapitálu; g) úvěry nemají formu revolvingových úvěrových linek; h) úvěry mají splátkový kalendář včetně pravidelných amortizačních a/nebo jednorázové splátky; i) pokud jsou úvěry prováděny jako finanční investiční činnost, nefinancují čistě finanční činnosti či rozvoj nemovitostí ani poskytování spotřebitelských úvěrů; j) úvěry mají minimální dobu splatnosti 12 měsíců a maximální dobu splatnosti až 120 měsíců.
Podávání zpráv a konečné výsledky	Finanční zprostředkovatelé poskytují řídicímu orgánu nebo fondu fondů alespoň čtvrtletně informace ve standardizované formě a rozsahu. Taková zpráva obsahuje všechny příslušné prvky, aby mohl řídicí orgán splnit ustanovení článku 46 nařízení (EU) č. 1303/2013. Členské státy rovněž plní své závazky ohledně podávání zpráv podle nařízení o podpoře *de minimis*. Ukazatele musejí být v souladu se specifickými cíli příslušné priority programu ESIF, který financuje finanční nástroj, a s očekávanými výsledky předběžného hodnocení. U záručního fondu jsou měřeny a vykazovány alespoň jednou za čtvrt roku a jsou přinejmenším sladěny s požadavky nařízení. Kromě běžných ukazatelů prioritní osy programu

▼B

	ESIF (nárůst zaměstnanosti, počet malých a středních podniků,…) existují tyto další ukazatele: počet zajištěných úvěrů objem zajištěných úvěrů počet úvěrů v selhání objem úvěrů v selhání přislíbené záruky/záruky, o které bylo požádáno (počet, objem) nesplacené zdroje a výnosy (např. vzniklý úrok)
Vyhodnocení hospodářské prospěšnosti programového příspěvku	Finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se v plném rozsahu přenese na konečné příjemce (přínos plynoucí ze záruky). Finanční výhoda pro způsobilé malé a střední podniky se projeví snížením celkové úrokové sazby požadované finanční institucí a/nebo snížením zajištění u takového úvěru pro malé a střední podniky. Finanční zprostředkovatel monitoruje HGE a podává o něm zprávy konečným příjemcům, jak je uvedeno v oddíle o státní podpoře. Tyto zásady se odrážejí v dohodách mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančními zprostředkovateli a mezi finančními zprostředkovateli a finančními institucemi, které vytvářejí portfolia nových úvěrů.

([1]) Nařízení Komise (EU) č. 1407/2013 ze dne 18. prosince 2013 o použití článků 107 a 108 Smlouvy o fungování Evropské unie na podporu *de minimis* (Úř. věst. L 352, 24.12.2013, s. 1).

([2]) Podnik s méně než 250 zaměstnanci a obratem nižším než 50 milionů EUR nebo celkovými aktivy nižšími než 43 milionů EUR; podnik rovněž nepatří do skupiny, která překračuje tyto prahy. Doporučení Komise stanoví, že „podnikem se rozumí každý subjekt vykonávající hospodářskou činnost, bez ohledu na jeho právní formu“.

([3]) Následující hospodářská odvětví jsou společně označována jako „odvětví podléhající omezením“.

a. nezákonné hospodářské činnosti: výroba, obchod či jiná činnost, které jsou podle zákonů a předpisů vnitrostátní jurisdikce pro takovou výrobu, obchod nebo činnost nezákonné.

b. Tabák a destilované alkoholické nápoje. Výroba tabáku a destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi.

c. Výroba zbraní a střeliva a obchod s nimi: financování výroby jakéhokoli druhu zbraní a střeliva a obchod s nimi. Toto omezení se neuplatní, pokud tyto činnosti tvoří součást jasně vymezených politik Evropské unie nebo tyto politiky doplňují.

d. Kasina. Kasina a rovnocenné podniky.

e. Omezení v odvětví IT. Výzkum, vývoj či technické aplikace týkající se programů či řešení využívajících elektronická data, které i) mají konkrétně: a) podporovat jakoukoli činnost, která spadá do odvětví podléhajících omezením uvedených výše v písmenech a) až d); b) hazardní hry prostřednictvím internetu a on-line kasina; nebo (c) pornografii, nebo které (ii) mají umožnit nezákonný (a) vstup do sítí pro elektronickou výměnu dat; nebo (b) stahování elektronických dat.

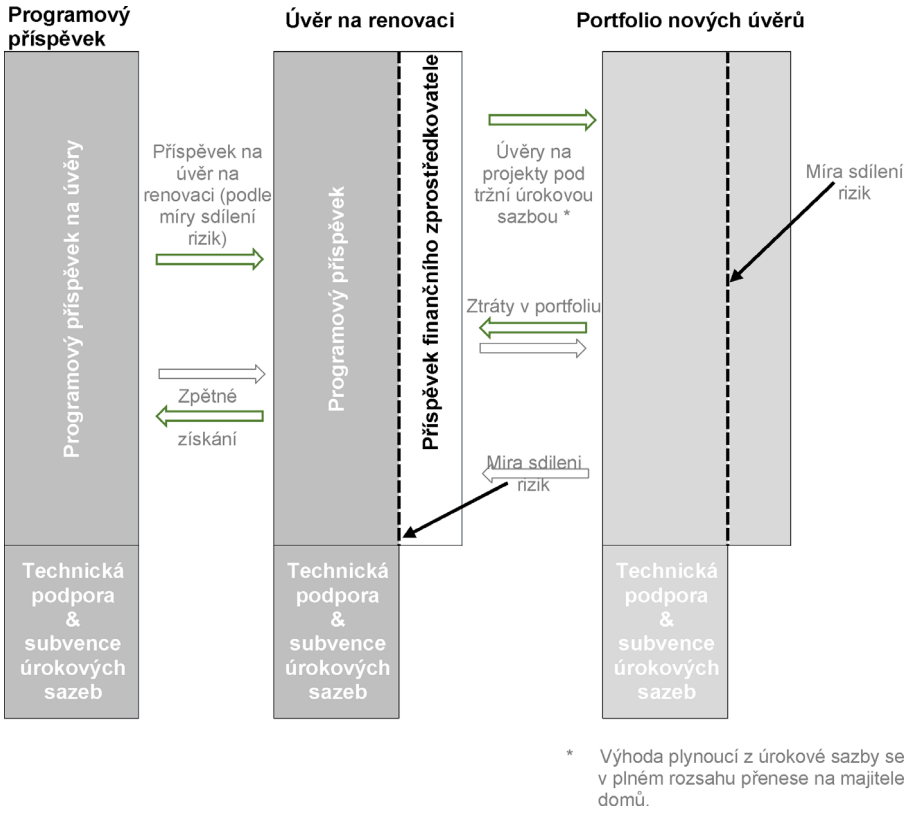
f. Omezení v odvětví přírodních věd. Při poskytování podpory na financování výzkumu, vývoje či technických aplikací týkajících se: i) klonování lidí pro výzkumné či terapeutické účely; nebo ii) geneticky modifikovaných organismů („GMO“).

▼B

PŘÍLOHA IV

Úvěr na energetickou účinnost a energie z obnovitelných zdrojů v odvětví obytných budov (úvěr na renovaci)

Schematické znázornění principu úvěru na renovaci



Struktura finančního nástroje	Úvěr na renovaci má podobu úvěrového fondu, který zřídí finanční zprostředkovatel za využití příspěvků z programu a od finančního zprostředkovatele s cílem financovat portfolio nově vytvořených úvěrů, přičemž je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů. Úvěr na renovaci je k dispozici v rámci operace, která je součástí prioritní osy definované v programu, jenž je financován z fondu ESIF, a je definována v kontextu předběžného hodnocení, jež je požadováno článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Účel nástroje	Účelem nástroje je poskytovat fyzickým a právnickým osobám či nezávislým odborníkům, kteří vlastní nemovitosti (byt, sociální bydlení či samostatnou domácnost), jakož i správcům a jiným právním subjektům, kteří jednají jménem vlastníků či v jejich prospěch, zvýhodněné úvěry na provádění renovačních prací, které jsou způsobilé pro podporu z evropských strukturálních a investičních fondů. Příspěvkem z programu ESIF, který finančnímu zprostředkovateli poskytne řídicí orgán, není vyloučeno financování, které je k dispozici od jiných soukromých či veřejných investorů. Program ESIF poskytne finančnímu zprostředkovateli finanční prostředky, aby mohl vybudovat portfolio nových úvěrů a souběžně se podílet na ztrátách/selháních a zpětném získání v souvislosti s v tomto portfoliu, a to u každého úvěru zvlášť a ve stejném poměru, v jakém k nástroji přispívá program. Pokud jde o strukturu fondu fondů, fond fondů převede příspěvek z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli.

▼B

	Kromě příspěvku z programu ESIF může fond fondů poskytovat vlastní zdroje, které se spojí se zdroji finančního zprostředkovatele. Fond fondů v takovém případě nese poměrnou část sdílení rizik mezi různými příspěvky v portfoliu úvěrů. U takovýchto zdrojů je třeba dodržovat také pravidla státní podpory, jestliže se jedná o veřejné zdroje.
Dopady státní podpory	Úvěr na renovaci je koncipován jako nástroj bez státní podpory, to znamená, že finančnímu zprostředkovateli je poskytována tržní odměna, finanční výhoda je finančním zprostředkovatelem v plném rozsahu přenesena na konečné příjemce a financování poskytnuté konečným příjemcům odpovídá použitelnému nařízení o podpoře de *minimis*. a) *Podpora na úrovni finančního zprostředkovatele a fondu fondů je vyloučena, jestliže:* 1) finanční zprostředkovatel a řídicí orgán nebo fond fondů nesou v kterémkoli okamžiku ztráty a přínosy v poměru ke svým příspěvkům (pro-rata) a finanční zprostředkovatel se v ekonomicky významné míře účastní nástroje spočívajícího v úvěru na renovaci, a 2) odměna (tj. náklady a/nebo poplatky spojené s řízením) pro finančního zprostředkovatele a fond fondů odráží stávající tržní odměnu ve srovnatelné situaci, která nastává v případě, že byli vybráni prostřednictvím otevřeného, transparentního, nediskriminačního a objektivního výběrového řízení nebo jestliže jejich odměna odpovídá článkům 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 a stát neposkytuje žádné jiné výhody. Pokud fond fondů pouze převádí příspěvek z ESI fondů finančnímu zprostředkovateli, plní poslání ve veřejném zájmu a při provádění opatření nevykonává žádnou obchodní činnost a pokud neprovádí spolu-investici z vlastních zdrojů – tudíž není považován za příjemce podpory –, stačí, že fondu fondů není poskytnuto nadměrné vyrovnání, a 3) finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se v plném rozsahu přenese na konečné příjemce ve formě snížení úrokové sazby. Při výběru finančního zprostředkovatele řídicí orgán v souladu s čl. 7 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 posoudí politiku stanovení cen a metodiku přenesení finanční výhody na konečné příjemce. Jestliže finanční zprostředkovatel nepřenese celou finanční výhodu na konečné příjemce, nevyplacený veřejný příspěvek se převede zpět řídicímu orgánu. b) *Podpora na úrovni subjektu, který jedná jménem vlastníků (tj. fyzických a právnických osob, nezávislých odborníků vlastnících nemovitosti, správců a jiných právních subjektů):* Podpora na úrovni subjektu, který jedná jménem vlastníků, je vyloučena, jestliže: 1) subjekt nemá přínos z přímých převodů veřejné podpory a 2) subjekt převede celou finanční výhodu plynoucí z veřejného programového příspěvku na konečné příjemce. c) *Na úrovni vlastníků bez hospodářské činnosti či s ní (právnická osoba či nezávislí odborníci, pronajímatelé, vlastníci, kteří provádějí montáž zařízení na výrobu energie z obnovitelných zdrojů a dodávají část vyrobené energie do sítě):* Vlastníci z řad fyzických osob, kteří nejsou považováni za podniky, neboť nevykonávají hospodářskou činnost, nejsou považováni za příjemce státní podpory.Vlastníci, kteří vykonávají hospodářskou činnost, jsou posouzeni jako „podniky“ a vztahují se na ně pravidla státní podpory. To platí zejména v případě, kdy jde o pronajímatele (pronájem je hospodářská činnost), a v případě montáže zařízení na výrobu energie z obnovitelných zdrojů, pokud je část vyrobené energie z obnovitelných zdrojů dodávána do sítě (dodávka energie do sítě je považována za hospodářskou činnost).

▼B

	Na úrovni vlastníků, kteří vykonávají hospodářskou činnost, podpora splňuje pravidla *de minimis*. Pokud jde o vlastníky, kteří vykonávají hospodářskou činnost, u každého úvěru zařazeného do portfolia finanční zprostředkovatel vypočítá hrubý grantový ekvivalent (HGE) pomocí následující metodiky výpočtu: **výpočet HGE = nominální částka úvěru (EUR) × (náklady na financování (standardní postup) + náklady na riziko (standardní postup) – jakékoli poplatky účtované řídicím orgánem za programový příspěvek finančnímu zprostředkovateli) × vážený průměr doby splatnosti úvěru (v letech) × míra sdílení rizik.** Je-li HGE vypočten pomocí výše uvedeného vzorce, má se za to, že požadavek stanovený v článku 4 nařízení o podpoře *de minimis* ([1]) je pro účely nástroje spočívajícího v úvěru na renovaci splněn. Není stanoven žádný požadavek na minimální zajištění. Ověřovací mechanismus zaručí, že HGE vypočtený pomocí výše uvedeného vzorce není nižší než HGE vypočtený podle čl. 4 odst. 3 písm. c) nařízení o podpoře *de minimis*. Celková částka podpory vypočtená pomocí HGE nesmí během tříletého fiskálního období přesáhnout částku 200 000 EUR, a to s ohledem na pravidlo kumulace u konečných příjemců v nařízení o podpoře *de minimis*. Grant na technickou podporu či jiný grant poskytnutý konečnému příjemci se kumuluje s vypočteným HGE.
Úvěrová politika	a) *Výplata řídicím orgánem či fondem fondů finančnímu zprostředkovateli:* Po podpisu dohody o financování mezi řídicím orgánem a fondem fondů nebo finančním zprostředkovatelem příslušný řídicí orgán převede veřejné příspěvky z programu do fondu fondů nebo finančnímu zprostředkovateli a ti tyto příspěvky uloží do speciálního fondu pro úvěry na renovaci. Převod se uskuteční v tranších a budou dodrženy stropy stanovené v článku 41 nařízení (EU) č. 1303/2013. Cílový objem úvěrů a rozmezí úrokové sazby se potvrdí při předběžném hodnocení v souladu s článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013 a zohlední se při určování povahy nástroje (revolvingový či nerevolvingový nástroj). Maximální sdílení rizik ze strany finančního nástroje vůči konečným příjemcům bude 85 % (tedy alespoň 15 % poskytne finanční zprostředkovatel z vlastních prostředků). b) *Vytvoření portfolia nových úvěrů:* Od finančního zprostředkovatele se vyžaduje, aby v předem určené omezené lhůtě vytvořil portfolio nových úvěrů financovaných podle míry sdílení rizik, která byla dojednána v dohodě o financování (tj. financovaných z i) příspěvku z programu, ii) z vlastních zdrojů finančního zprostředkovatele). Do portfolia se automaticky zařadí způsobilé úvěry, které jsou předem individuálně a na úrovni portfolia definovány podle kritérií způsobilosti, a to tím, že se alespoň jednou za čtvrt roku předloží oznámení o zařazení úvěru do portfolia. Finanční zprostředkovatel provádí důslednou úvěrovou politiku, a to zejména pokud jde o složení portfolia, což mu umožňuje řádně řídit úvěrové portfolio a diverzifikovat rizika a zároveň omezit tržní selhání vymezené v předběžném posouzení (s odkazem na článek 37 nařízení (EU) č. 1303/2013) a zůstat v souladu s finančními zájmy a politickými cíli řídicího orgánu.

▼B

	Identifikaci, výběr, hloubkovou prověrku, dokumentaci a poskytování úvěrů konečným příjemcům provádí finanční zprostředkovatel v souladu se svými standardními postupy a v souladu se zásadami stanovenými v příslušné dohodě o financování. c) *Opětovné použití zdrojů vložených zpět do finančního nástroje:* Zdroje vložené zpět do finančního nástroje se buď znovu použijí v rámci téhož finančního nástroje (revolving ve stejném finančním nástroji), nebo se poté, co byly vyplaceny zpět řídicímu orgánu nebo fondu fondů, použijí v souladu s článkem 44 nařízení (EU) č. 1303/2013. Při revolvingu v rámci téhož finančního nástroje jsou částky, které připadají na podporu z ESI fondů a které finanční zprostředkovatel ve lhůtě pro investice nahradí a/nebo získá zpět z úvěrů konečným příjemcům, v zásadě dány k dispozici pro nové použití v rámci téhož finančního nástroje. Tento revolvingový přístup uvedený v článcích 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013 je součástí dohody o financování. Alternativně, jestliže je splátka vyplácena přímo řídicímu orgánu nebo fondu fondů, dochází k ní pravidelně a odráží i) splátky jistiny (na poměrném základě podle míry sdílení rizik) a ii) všechny zpětně získané částky a odečtené ztráty (podle míry sdílení rizik) z úvěrů na renovaci a iii) platby úrokové sazby. Tyto zdroje se musejí použít v souladu s články 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013. d) *Náhrady ztrát:* Finanční zprostředkovatel v souladu se svými vnitřními pokyny a postupy přijme opatření ke zpětnému získání každého nesplaceného úvěru, který je spolufinancován z úvěru na renovaci. Částky, které finanční zprostředkovatel získá zpět (čisté náklady na zpětné získání a náklady na zabavení pro nesplácení úvěru, pokud vzniknou), se v poměru ke sdílení rizik rozdělí mezi finančního zprostředkovatele a řídicí orgán nebo fond fondů. e) *Jiné:* Úroky a další výnosy vytvářené podporou finančního nástroje poskytovanou z ESI fondů se použijí v souladu s článkem 43 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Politika stanovení cen	Při navrhování metody stanovení cen finanční zprostředkovatel předloží politiku a metodiku stanovení cen, aby se zaručilo, že je finanční výhoda plynoucí z veřejného programového příspěvku v plném rozsahu přenesena na konečné příjemce. Politika a metodika stanovení cen obsahují tyto prvky: 1) úroková sazba za účast finančního zprostředkovatele se stanoví tržně (tedy podle vlastní politiky finančního zprostředkovatele), 2) celková úroková sazba, kterou bude zatížen úvěr pro konečné příjemce zařazené do portfolia, se musí snížit úměrně k přídělu prostředků poskytnutých v rámci veřejného programového příspěvku. Toto snížení zohlední poplatky, které by si za programový příspěvek mohl účtovat řídicí orgán. 3) Na každý úvěr, který je součástí portfolia, se uplatní výpočet HGE popsaný v oddíle o státní podpoře. 4) Politika a metodika stanovení cen zůstávají během období způsobilosti neměnné.

▼B

Příspěvek z programu na finanční nástroj: částka a sazba (podrobnosti produktu)	Úvěr na renovaci přidělený finančním zprostředkovatelům a minimální míra sdílení rizik jsou založeny na zjištěních předběžného hodnocení, která zdůvodňují podporu pro finanční nástroj (článek 37 nařízení (EU) č. 1303/2013) a zohledňují revolvingový přístup nástroje (je-li to na místě).
Příspěvek z programu na finanční nástroj (činnosti)	Portfolio úvěrů financované nástrojem spočívajícím v úvěru na renovaci obsahuje nově vytvořené úvěry poskytované konečným příjemcům a je z něj vyloučeno refinancování stávajících úvěrů. Kritéria způsobilosti pro zařazení do portfolia se určí podle práva Unie (např. nařízení (EU) č. 1303/2013 a pravidel pro konkrétní fondy), programu, vnitrostátních pravidel způsobilosti a společně s finančním zprostředkovatelem s cílem oslovit vysoký počet konečných příjemců a dosáhnout dostatečné diverzifikace a homogenity portfolia, aby bylo možno rozumně odhadnout rizikový profil portfolia. Tato kritéria odrážejí tržní podmínky a postupy v daném členském státě či regionu. Od finančního zprostředkovatele se bude vyžadovat, aby spolupracoval s regionálními či vnitrostátními subjekty, které jsou odpovědné za poskytování dodatečných služeb souvisejících s prováděním projektů renovace, mimo jiné: poradenských služeb; ověřování a hodnocení přípravy projektu, stavby, technického dozoru a přípravy zadávací dokumentace; vyhodnocení souladu projektů renovace s právem Unie a jednotlivých států; poskytování grantové podpory, ověřování a registrace státní podpory.
Odpovědnost řídicího orgánu	Odpovědnost řídicího orgánu ve vztahu k finančnímu nástroji je stanovena v článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014.
Doba trvání	Úvěrové období finančního nástroje se stanoví tak, aby bylo zaručeno, že se příspěvek z programu uvedený v článku 42 nařízení (EU) č. 1303/2013 použije pro úvěry vyplacené konečným příjemcům nejpozději do 31. prosince 2023.
Poskytování úvěrů a sdílení rizik na úrovni finančního zprostředkovatele (sladění zájmů)	Sladění zájmů řídicího orgánu a finančního zprostředkovatele je dosaženo takto: — prostřednictvím výkonnostních poplatků podle článků 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, — finanční zprostředkovatel musí za místní tržních podmínek přispět k financování alespoň 15 % celkového finančního závazku týkajícího se úvěrů pro konečné příjemce (což umožňuje určit míru sdílení rizik), — ztráty a zpětně získané částky budou mít poměrný dopad na finančního zprostředkovatele a řídicí orgán v rámci jejich příslušné zodpovědnosti.
Způsobilí finanční zprostředkovatelé	Veřejné a soukromé subjekty usazené v členském státě, které jsou podle právních předpisů oprávněny poskytovat úvěry na renovaci osobám, jež vlastní nemovitosti v jurisdikci programu, který poskytuje příspěvky na finanční nástroj, a podnikům, které provozují činnost a vlastní nemovitosti v jurisdikci programu, který poskytuje příspěvky na finanční nástroj. Těmito subjekty jsou finanční instituce a případně instituce mikrofinancování nebo jakékoli jiné instituce oprávněné poskytovat úvěry.
Způsobilost konečných příjemců	Koneční příjemci jsou způsobilí podle práva Unie a vnitrostátních právních předpisů, příslušné priority a dohody o financování. Koneční příjemci jsou fyzické nebo právnické osoby nebo nezávislí odborníci (hospodářská činnost), jakož i správci či jiné právní subjekty, kteří jednají jménem vlastníků nemovitostí (bytu či samostatné domácnosti) či v jejich prospěch a provádějí opatření v oblasti energetické účinnosti či energie z obnovitelných zdrojů, jež jsou způsobilá podle nařízení (EU) č. 1303/2013 a programové podpory.

▼B

V mezích pravidel způsobilosti v rámci programu a v souladu s vnitrostátními pravidly a pravidly Unie mohou být způsobilé následující příklady druhů prací:

— technická podpora na přípravu části projektu, která se týká opatření v oblasti energetické účinnosti nebo energie z obnovitelných zdrojů,

— prováděcí náklady na část projektu, která se týká opatření v oblasti energetické účinnosti nebo energie z obnovitelných zdrojů,

— významné opravy či náhrada systémů vytápění a ohřevu teplé vody,

— náhrada či renovace předávací stanice tepla nebo kotelny (jednotlivých kotlů), jakož i systémů ohřevu vody,

— montáž vyvažovacích ventilů pro stojany,

— zlepšení tepelné izolace potrubí,

— nahrazení potrubí a topných zařízení,

— montáž individuálního systému měření vytápění a termostatických ventilů v bytech,

— náhrada či renovace potrubí a instalace systémů ohřevu vody,

— náhrada či renovace ventilačního systému,

— výměna oken a vstupních dveří,

— izolace střechy včetně výstavby nové šikmé střechy (kromě výstavby v půdních prostorách),

— izolace vnějších stěn,

— izolace sklepního stropu,

— montáž systémů alternativních zdrojů energie (sluneční, větrné atd.),

— významné opravy výtahů či jejich náhrada výtahy s vyšší energetickou účinností,

— náhrada či oprava společných inženýrských systémů v budově (kanalizačního systému, elektrických zařízení, zařízení požární prevence, potrubí s pitnou vodou a ventilačního systému).

Pokud jde o konečné příjemce, uplatní se při poskytování úvěrů konečným příjemcům/vlastníkům, kteří vykonávají hospodářskou činnost v rámci právního subjektu (např. nezávislí odborníci), následující kritéria způsobilosti. Tato kritéria způsobilosti budou splněna v den podpisu úvěru:

a) jde o mikropodnik, malý a střední podnik (včetně individuálních podnikatelů/samostatně výdělečně činných osob), jak je definován v doporučení Komise 2003/361/ES;

b) nejde o mikropodnik, malý a střední podnik aktivní v odvětvích definovaných v čl. 1 písm. a)–f) nařízení o podpoře *de minimis*;

c) nejde o část jednoho či více odvětví podléhajících omezením [2];

d) nejde o podnik v obtížích podle definice v pravidlech státní podpory;

▼B

	e) podle kontrol provedených v souladu s vnitřními pokyny finančního zprostředkovatele a standardní úvěrové politiky konečný příjemce nedluží za úvěr nebo pronájem, které mu poskytl buď finanční zprostředkovatel, nebo jiná finanční instituce, ani není se splácením tohoto úvěru či pronájmu v prodlení. Kromě toho mají koneční příjemci v okamžiku investice a během úhrady úvěru registrované místo podnikání v členském státě a hospodářská činnost, na kterou byl úvěr vyplacen, je prováděna v příslušném členském státě a v regionu/jurisdikci programu ESIF.
Vlastnosti produktu pro konečné příjemce	Finanční zprostředkovatel poskytne konečným příjemcům nové úvěry, které přispívají k cíli programu a jsou spolufinancovány z programu v rámci úvěru na renovaci, je však vyloučeno refinancování stávajících úvěrů. Jejich podmínky jsou založeny na předběžném hodnocení uvedeném v článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013. Splatnost úvěru na renovaci může dosáhnout až 20 let. Maximální částka každého úvěru na renovaci se stanoví ve vztahu ke zjištěním předběžného hodnocení, která zdůvodňují programový příspěvek na finanční nástroj, a stanoví se v dohodě o financování mezi řídicím orgánem, fondem fondů a finančním zprostředkovatelem. Maximální částka jednoho úvěru pro individuální domácnost nepřesáhne 75 000 EUR. Úvěry pro správce budov odpovídají součtu jednotlivých domácností v budově. Finanční nástroj může od konečných příjemců či správců společného majetku, kteří jednají jménem konečných příjemců, vyžadovat příspěvek z „vlastních zdrojů“. Úvěr na renovaci podléhá roční pevné úrokové sazbě a zahrnuje pravidelnou amortizaci. Úroková sazba za účast finančního zprostředkovatele je stanovena na tržním základě. Úroková sazba použitelná na příslušný způsobilý úvěr zařazený do portfolia se sníží o podíl veřejného programového příspěvku poskytnutého konečným příjemcům. Subvenci úrokové sazby podle čl. 37 odst. 7 nařízení (EU) č. 1303/2013 lze udělit domácnostem s nízkými příjmy či zranitelným domácnostem ([11]). Maximální subvence úrokové sazby odpovídá úrokové sazbě, kterou mají platit domácnosti s nízkými příjmy či zranitelné domácnosti z příspěvku finančního zprostředkovatele v rámci každého úvěru. Do finančního nástroje mohou být v kontextu čl. 37 odst. 7 nařízení (EU) č. 1303/2013 začleněny určité náklady na technickou podporu. Podpora musí být poskytována výhradně na přípravu projektů (přípravné studie a pomoc při přípravě investic až do rozhodnutí o investici). Tyto náklady na technickou podporu jsou způsobilé pouze v případě, že je úvěr na renovaci podepsán mezi finančním zprostředkovatelem a konečnými příjemci, a bez ohledu na subjekt, který tyto služby poskytuje (např. bez ohledu na to, zda tyto služby poskytuje finanční zprostředkovatel nebo zda jsou získány od jiného subjektu).
Podávání zpráv a konečné výsledky	Finanční zprostředkovatelé poskytují řídicímu orgánu nebo fondu fondů alespoň čtvrtletně informace ve standardizované formě a rozsahu. Taková zpráva obsahuje všechny relevantní prvky, aby mohl řídicí orgán splnit podmínky článku 46 nařízení (EU) č. 1303/2013. Členské státy rovněž plní své závazky ohledně podávání zpráv podle nařízení o podpoře *de minimis*. Ukazatele musejí být v souladu se specifickými cíli relevantní priority programu ESIF, který financuje finanční nástroj, a s očekávanými výsledky předběžného hodnocení. U úvěru na renovaci jsou měřeny a vykazovány alespoň jednou za čtvrt roku a jsou

▼B

	přinejmenším sladěny s požadavky nařízení. Kromě společných ukazatelů prioritní osy programu ESIF (počet domácností se zlepšenou klasifikací spotřeby energie, odhadované roční snížení emisí skleníkových plynů…) existují tyto další ukazatele: počet a objem úvěrů renovované rodinné domy (čtvereční metry) renovované byty v budovách (čtvereční metry) selhání (počet a částky) splacené zdroje a výnosy počet a částky technické podpory počet a částky subvencí úrokových sazeb
Vyhodnocení hospodářské prospěšnosti programového příspěvku	Finanční zprostředkovatel sníží celkovou efektivní úrokovou sazbu (a politiku zajištění, je-li to vhodné) účtovanou konečným příjemcům u každého způsobilého úvěru obsaženého v portfoliu, čímž zohlední příznivé podmínky financování a sdílení rizik spojené s úvěrem na renovaci. Celá finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se v plném rozsahu přenese na konečné příjemce ve formě snížení úrokové sazby. Finanční zprostředkovatel monitoruje HGE a podává o něm zprávy konečným příjemcům, jak je uvedeno v oddíle o státní podpoře. Tato zásada je zohledněna v dohodě o financování mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančním zprostředkovatelem.

([1]) Nařízení Komise (EU) č. 1407/2013 ze dne 18. prosince 2013 o použití článků 107 a 108 Smlouvy o fungování Evropské unie na podporu de minimis (Úř. věst. L 352, 24.12.2013, s. 1).

([2]) Následující hospodářská odvětví jsou společně označována jako „odvětví podléhající omezením“.

a) nezákonné hospodářské činnosti: výroba, obchod či jiná činnost, které jsou podle zákonů a předpisů vnitrostátní jurisdikce pro takovou výrobu, obchod nebo činnost nezákonné.

b) Tabák a destilované alkoholické nápoje. Výroba tabáku a destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi.

c) Výroba zbraní a střeliva a obchod s nimi: financování výroby jakéhokoli druhu zbraní a střeliva a obchod s nimi. Toto omezení se neuplatní, pokud tyto činnosti tvoří součást jasně vymezených politik Evropské unie nebo tyto politiky doplňují.

d) Kasina. Kasina a rovnocenné podniky.

e) Omezení v odvětví IT. Výzkum, vývoj či technické aplikace týkající se programů či řešení využívajících elektronická data, které i) mají konkrétně: a) podporovat jakoukoli činnost, která spadá do odvětví podléhajících omezením uvedených výše v písmenech a) až d); b) hazardní hry prostřednictvím internetu a on-line kasina; nebo (c) pornografii, nebo které (ii) mají umožnit nezákonný (a) vstup do sítí pro elektronickou výměnu dat; nebo (b) stahování elektronických dat.

f) Omezení v odvětví přírodních věd. Při poskytování podpory na financování výzkumu, vývoje či technických aplikací týkajících se: i) klonování lidí pro výzkumné či terapeutické účely; nebo ii) geneticky modifikovaných organismů („GMO“).

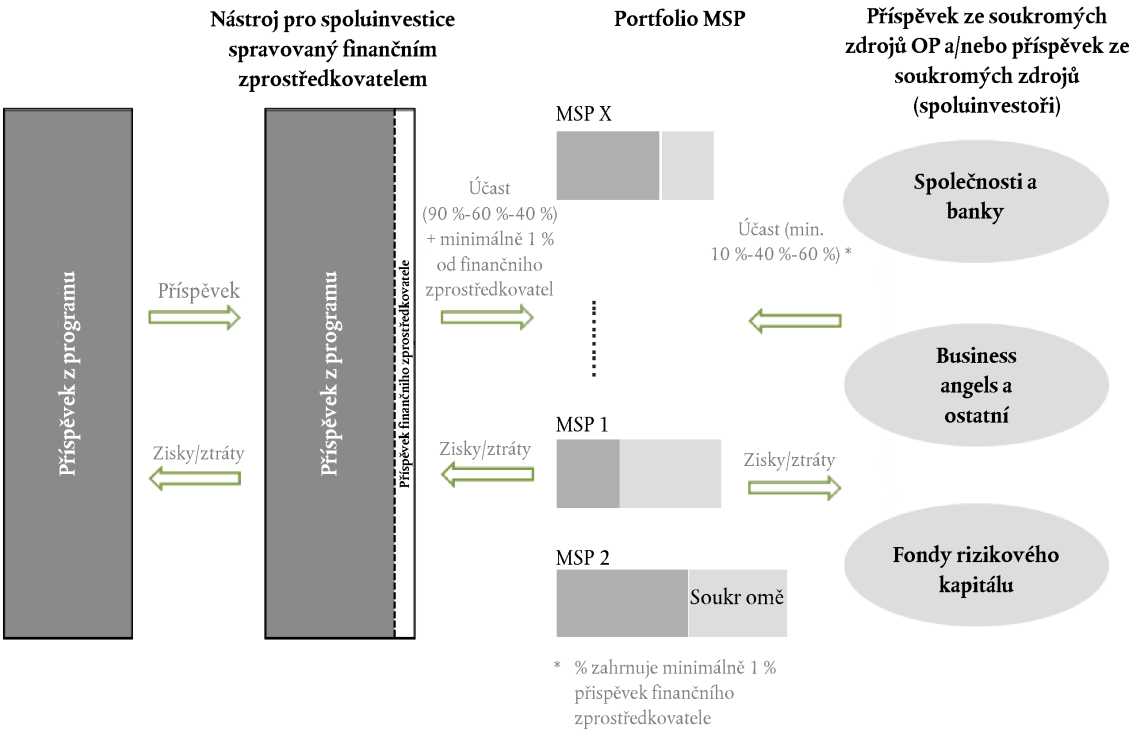
([3]) Rozhodnutí Komise 2012/21/EU ze dne 20. prosince 2011 je definuje jako znevýhodněné občany nebo příslušníky sociálně méně zvýhodněných skupin, kteří nejsou z důvodů omezené solventnosti schopni získat bydlení za tržních podmínek.

▼M1

PŘÍLOHA V

NÁSTROJ PRO SPOLUINVESTICE

Schematické znázornění principu nástroje pro spoluinvestice



Podmínky pro nástroj pro spoluinvestice

Struktura finančního nástroje	Nástroj pro spoluinvestice investuje do vlastního kapitálu malých a středních podniků spolu s příspěvky z programu ESIF, vlastními zdroji finančního zprostředkovatele a soukromými spoluinvestory. Finanční zprostředkovatel je soukromým subjektem, který přijímá všechna investiční rozhodnutí a rozhodnutí o odprodeji s péčí řádného hospodáře a v dobré víře. Finanční zprostředkovatel je ekonomicky a právně nezávislý na řídicím orgánu a na fondu fondů. Soukromí spoluinvestoři jsou soukromé subjekty právně nezávislé na finančním zprostředkovateli. Nástroj pro spoluinvestice je k dispozici v rámci operace, která je součástí prioritní osy definované v programu, jenž je financován z fondů ESI, a je definována v kontextu předběžného hodnocení, jež je požadováno článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Účel nástroje	Účelem nástroje je: 1) provádět investice do malých a středních podniků ve fázi jejich zakládání, zahajování činnosti a expanze nebo do realizace nových projektů, pronikání na nové trhy či do nového rozvoje stávajících podniků individuálně v rámci dohod o spoluinvesticích (partnerský přístup) se spoluinvestory. Tyto investice se provádějí v působnosti nařízení Komise (EU) č. 651/2014 (*); 2) poskytovat malým a středním podnikům více kapitálu na zvýšení objemu investic. Cíle jsou spojeny s následujícími podmínkami. Příspěvkem z programu ESIF do nástroje pro spoluinvestice není vyloučeno financování, které je k dispozici od jiných veřejných či soukromých investorů.

▼M1

	Částka a sazby nástroje pro spoluinvestice se stanoví tak, aby byl vyřešen nedostatek vlastního kapitálu zjištěný v předběžném hodnocení finančního nástroje podle článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013. Z programu ESIF se nástroji pro spoluinvestice poskytnou prostředky na vytvoření portfolia investic do malých a středních podniků. Nástroj pro spoluinvestice se s finančním zprostředkovatelem a spoluinvestory podílí na jednotlivých transakcích. Pokud jde o strukturu fondu fondů, fond fondů převede příspěvek z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli, který je odpovědný za nástroj pro spoluinvestice. Kromě příspěvku z programu ESIF může fond fondů poskytovat vlastní prostředky. Jestliže prostředky poskytované fondem fondů jsou státními prostředky, platí pravidla pro poskytování státní podpory. Jestliže se prostředky poskytované fondem fondů kombinují s jinými státními prostředky, použije se rovněž článek 21 nařízení (EU) č. 651/2014.
Dopady státní podpory	Investice z nástroje pro spolufinancování jsou prováděny jako nástroj obsahující státní podporu. Považují se za slučitelné s vnitřním trhem a nepodléhají individuálnímu oznamování, pokud jsou splněny podmínky slučitelnosti podle článku 21 nařízení (EU) č. 651/2014. Existence státní podpory se posuzuje na úrovni fondu fondů, finančního zprostředkovatele, soukromých investorů a konečných příjemců. Konkrétně platí, že celkový podíl soukromé účasti na úrovni malých a středních podniků dosáhne v jednotlivých případech alespoň těchto prahových hodnot: a) 10 % rizikového financování poskytnutého způsobilým podnikům předtím, než na trhu uskuteční první komerční prodej; b) 40 % rizikového financování poskytnutého způsobilým podnikům působícím na libovolném trhu po dobu kratší než sedm let od uskutečnění prvního komerčního prodeje; c) 60 % rizikového financování poskytnutého buď způsobilým podnikům, jež potřebují počáteční investici rizikového financování, která podle podnikatelského záměru zpracovaného pro účely vstupu na nový výrobkový nebo zeměpisný trh přesahuje 50 % jejich průměrného ročního obratu za předchozích pět let, nebo následné investice do způsobilých podniků po uplynutí sedmiletého období od prvního komerčního prodeje. Soukromá účast je zde považována za investice provedené soukromými subjekty. Pro účely nástroje pro spoluinvestice existuje přípustná podpora na úrovni konečných příjemců, pokud: a) existuje přípustná podpora ve prospěch soukromých spoluinvestorů; b) je finanční zprostředkovatel řízen podle komerčních zásad a jeho finanční rozhodnutí jsou nezávislá a orientovaná na zisk; c) jsou dodrženy prahové hodnoty pro soukromou účast stanovené v čl. 21 odst. 10 nařízení (EU) č. 651/2014. Náklady spojené s rozvojem investičních projektů, hloubkovou prověrkou a doprovázením konečných příjemců se kryjí z nákladů a poplatků spojených s řízením, které vznikly finančnímu zprostředkovateli spravujícímu nástroj pro spoluinvestice. Na činnosti podporované z EZFRV se vztahují obecná pravidla pro státní podporu.

▼M1

Investiční politika	a) *Platba řídicího orgánu či fondu fondů do nástroje pro spoluinvestice* Po podpisu dohody o financování mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančním zprostředkovatelem převede příslušný řídicí orgán nebo fond fondů příspěvky z programu do nástroje pro spoluinvestice. Výše převáděných prostředků pokrývá potřeby, pokud jde o investice a náklady a poplatky spojené s řízením. Převod se uskuteční v tranších. Cílový objem investic je potvrzen v rámci předběžného hodnocení provedeného podle článku 37 nařízení (EU) č. 1303/2013. Investiční politika nástroje pro spoluinvestice obsahuje jasnou výstupní strategii (*exit strategy*). Tato strategie je popsána v dohodě o financování. b) *Platba z nástroje pro spoluinvestice způsobilým malým a středním podnikům* Nástroj pro spoluinvestice provádí v předem určené omezené lhůtě spoluinvestice s finančním zprostředkovatelem a dalšími soukromými investory. Vybraný finanční zprostředkovatel v každém konkrétním případě mobilizuje dodatečné financování od finančního zprostředkovatele nebo z nástroje spojeného s finančním zprostředkovatelem alespoň ve výši 1 % za účelem sladění zájmů a dodatečné financování od spoluinvestorů, tj. soukromých investorů. Investiční rozhodnutí jsou orientovaná na zisk. Aby byla investice považovaná za orientovanou na zisk, musí splňovat tyto podmínky: i) finanční zprostředkovatel je zřízen podle použitelných právních předpisů a zajistí hloubkovou prověrku ověřující komerční solidnost investiční politiky, včetně náležité politiky diverzifikace rizik, jejímž cílem je dosáhnout hospodářské životaschopnosti a efektivního rozsahu z hlediska objemu a zeměpisného pokrytí portfolia investic; ii) investice do způsobilých malých a středních podniků vychází z životaschopného podnikatelského záměru, který obsahuje podrobnosti o vývoji výrobku, prodeje a ziskovosti a předem dokládá životaschopnost investic; iii) existuje jasná a reálná výstupní strategie pro každou investici. Finanční zprostředkovatel provádí důslednou investiční politiku, která dodržuje použitelné průmyslové normy a je v souladu s finančními zájmy a cíli politiky řídicího orgánu. c) *Platby od spoluinvestorů způsobilým malým a středním podnikům* Finanční zprostředkovatel identifikuje, prověřuje a posuzuje potenciální spoluinvestice do konečných příjemců, jakož i případné spoluinvestory. Finanční zprostředkovatel provádí v každém konkrétním případě hloubkovou prověrku. V rámci hloubkové prověrky se posoudí klíčové aspekty, jako je podnikatelský záměr, životaschopnost investice a výstupní strategie. Podnikatelský záměr obsahuje podrobnosti o vývoji výrobku, prodeje a ziskovosti.Podíl soukromé účasti na investicích do způsobilých malých a středních podniků dosáhne minimální prahové hodnoty stanovené v článku 21 nařízení (EU) č. 651/2014. Dohoda o spoluinvesticích mezi finančním zprostředkovatelem a spoluinvestory stanoví podmínky pro investice do konečných příjemců a je v souladu s čl. 1 odst. 3 prováděcího nařízení Komise (EU) č. 821/2014 (**), pokud se uvedený článek uplatňuje.

▼M1

Příspěvek z fondu na finanční nástroj: částka a sazba (podrobné informace k produktu)	Nástroj pro spoluinvestice poskytne kapitál nekotovaným malým nebo středním podnikům, které splňují alespoň jednu z těchto podmínek: a) nepůsobí na žádném trhu; b) působí na libovolném trhu po dobu kratší než sedm let od svého prvního komerčního prodeje; c) potřebují počáteční investici rizikového financování, která podle podnikatelského záměru zpracovaného pro účely vstupu na nový výrobkový nebo zeměpisný trh přesahuje 50 % jejich průměrného ročního obratu za předchozích pět let; d) potřebují následné investice do způsobilých podniků, a to i po uplynutí sedmiletého období od prvního komerčního prodeje. Částka a sazba spoluinvestice se v každém konkrétním případě určí použitím alespoň těchto faktorů: a) velikost a zaměření nástroje pro spoluinvestice; b) účast spoluinvestorů; c) očekávaný katalytický účinek nástroje pro spolufinancování; zůstává v rámci prahových hodnot uvedených v čl. 21 odst. 10 nařízení (EU) č. 651/2014. Částky, které se vracejí do nástroje pro spoluinvestice z investic provedených ve lhůtě pro investice, jež je stanovena v dohodě o financování, se znovu použijí v souladu s články 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013. ►M2 Rozdílné zacházení s investory působícími podle zásady tržní ekonomiky, jehož účelem je pouze asymetrické sdílení zisku, se stanoví v souladu s článkem 43a nařízení (EU) č. 1303/2013 a čl. 21 odst. 13 písm. b) nařízení (EU) č. 651/2014. ◄
Příspěvek z programu na finanční nástroj (činnosti)	Portfolio základních transakcí financovaných z nástroje pro spoluinvestice zahrnuje investice ve prospěch konečných příjemců. Kritéria způsobilosti pro zařazení do portfolia se určí v souladu s právem Unie, programem ESIF, vnitrostátními pravidly způsobilosti a společně s finančním zprostředkovatelem. Finanční zprostředkovatel provede rozumný odhad rizikového profilu portfolia. Spoluinvestice se provádí v souladu s investiční politikou do konečných příjemců na požadované období před výstupem.
Odpovědnost řídicího orgánu	Odpovědnost řídicího orgánu ve vztahu k finančnímu nástroji se stanoví podle článku 6 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 (***). Při likvidaci nástroje pro spoluinvestice provede finanční zprostředkovatel důkladné posouzení rizik v souvislosti s nároky vůči nástroji pro spoluinvestice a zajistí, aby byly na vázaných účtech patřičné částky na plnění těchto nároků.
Doba trvání	Orientační doba trvání nástroje pro spoluinvestice je deset let a může být se souhlasem řídicího orgánu prodloužena. Investiční období finančního nástroje se stanoví tak, aby bylo zaručeno, že se příspěvek z programu uvedený v článku 42 nařízení (EU) č. 1303/2013 použije na investice vyplacené konečným příjemcům nejpozději do 31. prosince 2023. Investice vyplacené po 31. prosinci 2020 se posoudí z hlediska souladu s pravidly státní podpory, která vstoupí v platnost po tomto datu.

▼M1

Investování a sdílení rizik na úrovni finančního zprostředkovatele (sladění zájmů)	Sladění zájmů řídicího orgánu a finančního zprostředkovatele je dosaženo prostřednictvím těchto prvků: — výkonnostních poplatků podle článků 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, — odměny finančního zprostředkovatele, která odráží současnou tržní odměnu ve srovnatelné situaci, včetně případné odměny za zhodnocení kapitálu, — spolufinancování ze strany soukromých spoluinvestorů, které dosahuje minimální úrovně podle čl. 21 odst. 10 nařízení (EU) č. 651/2014, — spolufinancování z vlastních zdrojů finančního zprostředkovatele ve výši minimálně 1 % v každém konkrétním případě za stejných podmínek jako v případě nástroje pro spoluinvestice; na další spoluinvestice ze strany finančního zprostředkovatele se vztahují stejné podmínky jako na nástroj pro spoluinvestice, — spolufinancování ze strany ostatních spoluinvestorů, které se realizuje za stejných podmínek, jaké se uplatňují na nástroj pro spoluinvestice, s výjimkou případů, kdy se na základě předběžného hodnocení uvedeného v čl. 37 odst. 2 písm. c) nařízení (EU) č. 1303/2013 odhadne, že je třeba stanovit asymetrické sdílení zisku mezi veřejnými a soukromými investory; tato ujednání jsou v souladu s čl. 21 odst. 13 písm. b) nařízení (EU) č. 651/2014, — finanční zprostředkovatel se neúčastní investičních činností v rámci nového investičního nástroje, které jsou zaměřeny na stejný typ konečných příjemců, a to buď dokud není investováno 75 % závazků nástroje pro spoluinvestice a pro zbývajících 25 % existuje závazek k investicím, nebo dokud neskončí investiční období nástroje pro spoluinvestice, pokud toto období uplyne dříve. Dříve než vybraný finanční zprostředkovatel provede jakoukoli investici do konečného příjemce, stanoví se postupy, jejichž cílem je předcházet střetu zájmů mezi finančním zprostředkovatelem, spoluinvestory a podniky, do nichž se investuje.
Způsobilý finanční zprostředkovatel a spoluinvestoři	Vybraný finanční zprostředkovatel (správce fondu v případě nástroje pro spoluinvestice) je soukromým subjektem zřízeným na mezinárodní, vnitrostátní a regionální úrovni v členských státech. Tento subjekt je podle právních předpisů oprávněn poskytovat kapitál podnikům usazeným v členských státech; jedná se o finanční instituce nebo jakékoli jiné instituce oprávněné poskytovat finanční nástroje. Soukromé subjekty se považují za soukromé právní subjekty vlastněné soukromými nebo veřejnými investory, kteří investují na své vlastní riziko a ze svých vlastních zdrojů. ►M2 Řídicí orgán a fond fondů dodržují při výběru finančního zprostředkovatele právo Unie. Výběr finančních zprostředkovatelů probíhá otevřeným, transparentním, přiměřeným a nediskriminačním způsobem, v němž je vyloučen střet zájmů. Cílem výběru finančních zprostředkovatelů je stanovit ujednání o přiměřeném sdílení rizik v případě rozdílného zacházení a určit možnou odměnu za zhodnocení kapitálu. ◄ Finanční zprostředkovatel stanoví v rámci svého výběru podmínky a kritéria pro hodnocení spoluinvestorů. Ty jsou srozumitelné a dostupné potenciálním spoluinvestorům. Finanční zprostředkovatel uplatňuje při hledání spoluinvestorů a poskytování investic s těmito spoluinvestory nediskriminační přístup. Hodnocení spoluinvestorů může být zkontrolováno *ex post*. Finanční zprostředkovatelé jsou řízeni podle komerčních zásad. Tento požadavek se považuje za splněný, pokud jsou splněny podmínky stanovené v čl. 21 odst. 15 nařízení (EU) č. 651/2014. Prostřednictvím nástroje pro spoluinvestice se mají mobilizovat spoluinvestoři uplatňující nejlepší postupy. Spoluinvestoři jsou dlouhodobí soukromí investoři, kteří investují vlastní prostředky, včetně fondů rizikového kapitálu, tzv. business angels, zámožných soukromých klientů, rodinných firem nebo společností s doloženým know-how a provozní kapacitou.

▼M1

	Za spoluinvestory se považují všichni investoři, již jsou podle rozumné úvahy finančního zprostředkovatele investory, kteří provozují činnost v podmínkách odpovídajících zásadě investora v tržním hospodářství, a to bez ohledu na právní povahu a vlastnickou strukturu těchto investorů. Spoluinvestoři a finanční zprostředkovatel jsou na konečných příjemcích investice nezávislí, s výjimkou případů následných investic do konečných příjemců, kteří jsou již součástí nástroje pro spoluinvestice.
Způsobilost konečného příjemce	Koneční příjemci jsou způsobilí podle práva Unie a vnitrostátního práva, příslušného programu ESIF, dohody o financování a za podmínky uvedené v čl. 21 odst. 5 nařízení (EU) č. 651/2014. V den podpisu investiční dohody splňují koneční příjemce tato kritéria způsobilosti: a) jsou mikropodnikem, malým a středním podnikem (včetně nezávislých podnikatelů / samostatně výdělečně činných osob), jak je definován v doporučení Komise 2003/361/ES (****); b) nejsou vyloučeni ve smyslu článku 1 odst. 2 až 5 nařízení (EU) č. 651/2014; c) nespadají pod jedno či více odvětví podléhající omezením (*****); d) nejsou podnikem v obtížích podle čl. 2 odst. 18 nařízení (EU) č. 651/2014; e) z kontrol provedených v souladu s vnitřními pokyny a standardní úvěrovou politikou finančního zprostředkovatele vyplývá, že nejsou v prodlení se splátkami úvěrů poskytnutých buď finančním zprostředkovatelem, nebo jinou finanční institucí; f) jsou zřízeni a působí v příslušném regionu/jurisdikci v rámci programu ESIF; g) v souvislosti se státní podporou nesmí investovat do kotovaných společností (malé a střední podniky kotované na alternativní obchodní platformě se pro účely tohoto nástroje nepovažují za kotované); h) nesmí přijímat investice jako náhradní kapitál (včetně odkupu podniku externím nebo interním managementem (*management buyout or buy-in*)); i) splňují ustanovení článků 10 a 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 508/2014 (******), pokud jde o malé a střední podniky působící v odvětví rybolovu a akvakultury.
Vlastnosti produktu pro konečné příjemce	Částky a sazby nástroje pro spoluinvestice se sladí s výsledky předběžného hodnocení uvedeného v čl. 37 odst. 2 nařízení (EU) č. 1303/2013 a odpovídají nařízení (EU) č. 651/2014. Finanční zprostředkovatel investuje do malých a středních podniků ve formě kapitálových či kvazikapitálových investic, které jsou spolufinancovány programovým příspěvkem z veřejných zdrojů, vlastním příspěvkem finančního zprostředkovatele a příspěvkem spoluinvestorů (příspěvek ze soukromých zdrojů lze zahrnout do spolufinancování z fondů ESI jako programový příspěvek ze soukromých zdrojů) v rámci dohody o spoluinvesticích podepsané mezi finančním zprostředkovatelem a spoluinvestory. Tyto investice z nástroje pro spoluinvestice přispívají k cíli programu ESIF. Celkové investice (tj. jedno či více kol investic včetně následných investic) kombinující soukromé a veřejné zdroje nesmí překročit 15 000 000 EUR na způsobilého konečného příjemce ve smyslu čl. 21 odst. 9 nařízení (EU) č. 651/2014. Celkový objem investic povolených na způsobilého konečného příjemce se ověřuje při zohlednění investic v rámci rizikového financování prováděných v rámci jiných opatření rizikového financování.

▼M1

Podávání zpráv a konečné výsledky	Finanční zprostředkovatel poskytuje řídicímu orgánu nebo fondu fondů alespoň čtvrtletně informace ve standardizované formě a rozsahu. Taková zpráva obsahuje všechny příslušné prvky, aby mohl řídicí orgán splnit podmínky článku 46 nařízení (EU) č. 1303/2013. Členské státy rovněž plní své závazky ohledně podávání zpráv a transparentnosti podle nařízení (EU) č. 651/2014. Ukazatele jsou sladěny se specifickými cíli příslušné priority programu ESIF, z něhož se financuje finanční nástroj, a s očekávanými výsledky předběžného hodnocení. U nástroje pro spoluinvestice jsou měřeny a vykazovány alespoň jednou za čtvrt roku a jsou přinejmenším sladěny s požadavky nařízení (EU) č. 1303/2013. Kromě běžných ukazatelů prioritní osy programu ESIF jsou dalšími ukazateli: a) částka investovaná do malých a středních podniků (v rozpadu); b) počet financovaných malých a středních podniků; c) hodnota financovaných investic; d) zisk nebo ztráta v důsledku investice (je-li to relevantní); e) počet zaměstnanců při „investování“ a „počet zaměstnanců“ při „výstupu“ v podporovaných malých a středních podnicích.
Vyhodnocení hospodářské prospěšnosti programového příspěvku	Finanční podpora plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se přenese na konečné příjemce. Tato zásada je zohledněna v dohodě o financování mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančním zprostředkovatelem.

(*) Nařízení Komise (EU) č. 651/2014 ze dne 17. června 2014, kterým se v souladu s články 107 a 108 Smlouvy prohlašují určité kategorie podpory za slučitelné s vnitřním trhem (Úř. věst. L 187, 26.6.2014, s. 1).

(**) Prováděcí nařízení Komise (EU) č. 821/2014 ze dne 28. července 2014, kterým se stanoví pravidla pro uplatňování nařízení (EU) č. 1303/2013 Evropského parlamentu a Rady, pokud jde o podrobná ujednání pro převod a správu příspěvků z programu, podávání zpráv o finančních nástrojích, technické vlastnosti informačních a komunikačních opatření k operacím a systém pro zaznamenávání a uchovávání údajů (Úř. věst. L 223, 29.7.2014, s. 7).

(***) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 ze dne 3. března 2014, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1303/2013 o společných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti, Evropském zemědělském fondu pro rozvoj venkova a Evropském námořním a rybářském fondu a o obecných ustanoveních o Evropském fondu pro regionální rozvoj, Evropském sociálním fondu, Fondu soudržnosti a Evropském námořním a rybářském fondu (Úř. věst. L 138, 13.5.2014, s. 5).

(****) Commission Recommendation of 6 May 2003 concerning the definition of micro, small and medium-sized enterprises (Úř. věst. L 124, 20.5.2003, s. 36).

Podnik s méně než 250 zaměstnanci a obratem nižším než 50 milionů EUR nebo celkovými aktivy nižšími než 43 milionů EUR; podnik rovněž nepatří do skupiny, která překračuje tyto prahové hodnoty. Doporučení Komise stanoví, že „podnikem se rozumí každý subjekt vykonávající hospodářskou činnost, bez ohledu na jeho právní formu“.

(*****) Následující hospodářská odvětví jsou společně označována jako „odvětví podléhající omezením“:

a) nezákonné hospodářské činnosti: výroba, obchod či jiná činnost, které jsou podle právních předpisů domácí jurisdikce pro takovou výrobu, obchod nebo činnost nezákonné;

b) tabák a destilované alkoholické nápoje: výroba tabáku a destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi;

c) výroba zbraní a střeliva a obchod s nimi: financování výroby jakéhokoli druhu zbraní a střeliva a obchod s nimi. Toto omezení se neuplatní, pokud tyto činnosti tvoří součást jasně vymezených politik Evropské unie nebo tyto politiky doplňují;

d) kasina: kasina a rovnocenné podniky;

e) omezení v odvětví IT: výzkum, vývoj či technické aplikace týkající se programů či řešení využívajících elektronická data, které i) se zaměřují konkrétně na: a) podporu jakékoli činnosti, která spadá do odvětví podléhajících omezením uvedených výše v písmenech a) až d); b) hazardní hry prostřednictvím internetu a on-line kasina; nebo c) pornografii, nebo které (ii) mají umožnit nezákonný a) vstup do sítí pro elektronickou výměnu dat; nebo b) stahování elektronických dat;

f) omezení v odvětví přírodních věd: při poskytování podpory na financování výzkumu, vývoje či technických aplikací týkajících se: i) klonování lidí pro výzkumné či terapeutické účely; nebo ii) geneticky modifikovaných organismů („GMO“).

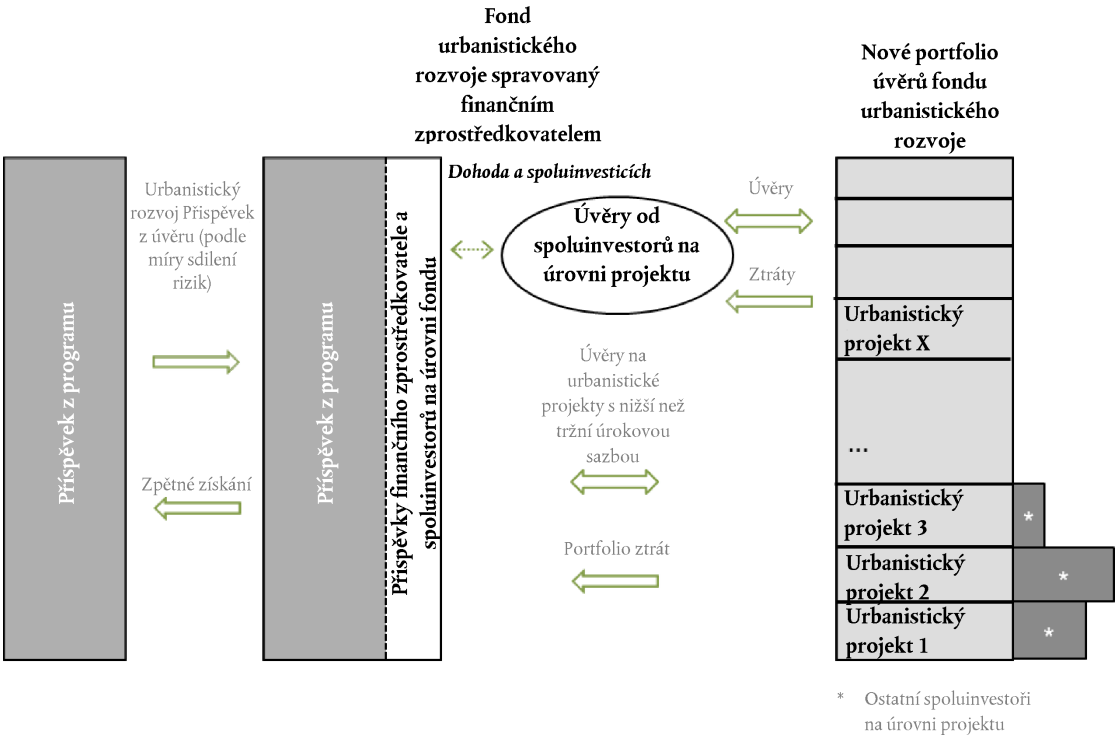
(******) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 508/2014 ze dne 15. května 2014 o Evropském námořním a rybářském fondu a o zrušení nařízení Rady (ES) č. 2328/2003, (ES) č. 861/2006, (ES) č. 1198/2006 a (ES) č. 791/2007 a nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1255/2011 (Úř. věst. L 149, 20.5.2014, s. 1).

▼M1

PŘÍLOHA VI

FOND URBANISTICKÉHO ROZVOJE

Schematické znázornění principu fondu urbanistického rozvoje



Podmínky pro fond urbanistického rozvoje

Struktura finančního nástroje	Fond urbanistického rozvoje má podobu úvěrového fondu, který zřídí a spravuje finanční zprostředkovatel za využití příspěvků z programu, příspěvků finančního zprostředkovatele a spoluinvestorů s cílem financovat nově vytvořené úvěry na urbanistické projekty. Fond urbanistického rozvoje je dán k dispozici v rámci operace, která je součástí prioritní osy definované v programu, jenž je spolufinancován z evropských strukturálních a investičních fondů (ESIF), a která je vymezena v kontextu předběžného hodnocení, jež je požadováno nařízením (EU) č. 1303/2013.
Účel nástroje	Účelem nástroje je: 1) zkombinovat zdroje z programu ESIF, od finančního zprostředkovatele a spoluinvestorů s cílem podpořit financování urbanistických projektů; 2) zajistit urbanistickým projektům, které jsou realizovány v podporovaných oblastech určených ve schválené mapě regionální podpory na období od 1. července 2014 do 31. prosince 2020 při použití čl. 107 odst. 3 písm. a) a c) Smlouvy, snazší přístup k financování poskytováním více prostředků na projekty za zvýhodněných podmínek. Tyto investice se provádějí v rámci působnosti nařízení (EU) č. 651/2014. Cíle jsou spojeny s následujícími podmínkami. Nástroj fondu urbanistického rozvoje je součástí provádění intervencí plánovaných v rámci uceleného přístupu ke strategii pro udržitelný rozvoj měst. Příspěvkem z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli není vyloučeno financování, které je k dispozici od jiných soukromých či veřejných investorů.

▼M1

	Program ESIF poskytne finančnímu zprostředkovateli finanční prostředky, aby bylo možné vybudovat portfolio úvěrů na urbanistické projekty. Program se podílí rovněž na ztrátách a selháních, příjmech a zpětných získáních úvěrů z fondu urbanistického rozvoje poskytnutých v tomto portfoliu u každého jednotlivého úvěru. Spolufinancování z programu ESIF se poskytuje buď prostřednictvím: programového příspěvku řídicího orgánu, příspěvku finančního zprostředkovatele a příspěvků spoluinvestorů na úrovni spoluinvestic ve fondu, spoluinvestic prostřednictvím úvěrů na urbanistické projekty nebo spoluinvestic ze strany ostatních spoluinvestorů. Pokud jde o strukturu fondu fondů, fond fondů převede příspěvek z programu ESIF finančnímu zprostředkovateli. Kromě příspěvku z programu ESIF může fond fondů poskytovat vlastní zdroje, které se kombinují se zdroji finančního zprostředkovatele. Fond fondů v takovém případě přebírá část sdíleného rizika mezi příspěvky v portfoliu úvěrů. Jestliže prostředky poskytované fondem fondů jsou státními prostředky nebo se kombinují s jinými státními prostředky, použije se článek 16 nařízení (EU) č. 651/2014.
Urbanistický projekt	Urbanistický projekt je součástí provádění opatření zamýšlených v rámci uceleného přístupu ke strategii pro udržitelný rozvoj měst a přispívá ke splnění cílů, které jsou v ní stanoveny. Všechny urbanistické projekty navíc vykazují tyto parametry: Finanční udržitelnost: — urbanistické projekty jsou založeny na obchodním modelu s odhadem peněžních toků a zaměřením na potenciální soukromé investory, — urbanistické projekty jsou strukturované tak, aby vytvářely příjmy nebo snižovaly výdaje v míře dostatečné pro splacení úvěru získaného z fondu urbanistického rozvoje, a dále jsou strukturované takovým způsobem, aby byla každá forma státní podpory stanovena na minimální částku potřebnou k uskutečnění projektu, aby nedocházelo k narušení hospodářské soutěže. Projekty mají vnitřní míru návratnosti, která nepostačuje k přilákání finančních prostředků na čistě komerčním základě. Strategické sladění: — urbanistické projekty jsou součástí ucelené strategie pro udržitelný rozvoj měst a mají potenciál přilákat dodatečné finanční prostředky od ostatních veřejných a soukromých investorů, — urbanistické projekty splňují cíle a intervence plánované v programu ESIF a přispívají k dosažení relevantních ukazatelů výstupů programu ESIF, — urbanistické projekty se realizují v příslušném regionu/jurisdikci a přispívají ke splnění cílů (včetně kvantitativních výstupů) uvedených v programu ESIF. Z fondu urbanistického rozvoje mohou být podporovány tyto investiční priority: — investice do nízkouhlíkových strategií pro městské oblasti, — investice na zajištění odolnosti vůči katastrofám, — investice na přizpůsobování se změně klimatu, — investice do zlepšování městského prostředí, včetně regenerace starých průmyslových areálů a omezování znečištění ovzduší, — investice do udržitelné městské mobility,

▼M1

	— investiční podpora samostatné výdělečné činnosti a zakládání podniků, — investice do infrastruktury pro veřejné služby zaměstnanosti, — investice do zdravotnictví a sociálních služeb, ať již do infrastruktury, výzkumu a vývoje nebo inovačních služeb, které přispívají k místnímu rozvoji a k přechodu od ústavní ke komunitní zdravotní péči a primárním formám zdravotní péče, jakož i ke zlepšování přístupu ke zdravotní péči a sociálním službám, — investice do materiální a hospodářské obnovy zanedbaných městských a venkovských komunit, — investice do zachování, ochrany, podpory a rozvoje kulturního dědictví, — investice do vysokoškolského vzdělávání, včetně spolupráce s podniky, — investice do rozvoje informačních a komunikačních technologií.
Dopady státní podpory	Investice se považují za slučitelné s vnitřním trhem a nepodléhají předběžnému oznamování, pokud jsou v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 651/2014. Existence státní podpory se posuzuje na úrovni fondu fondů, finančního zprostředkovatele, soukromých investorů a konečných příjemců. Finanční zprostředkovatel a fond fondů musí v tomto ohledu splňovat následující podmínky: a) náklady a poplatky finančního zprostředkovatele a fondu fondů spojené s řízením odrážejí stávající tržní odměnu ve srovnatelné situaci, která nastává v případě, že byl fond fondů vybrán prostřednictvím otevřeného, transparentního a nediskriminačního výběrového řízení nebo jestliže odměna odpovídá článkům 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014 a stát neposkytuje žádné jiné výhody. Pokud fond fondů pouze převádí příspěvek z ESIF finančnímu zprostředkovateli, plní poslání ve veřejném zájmu a při provádění opatření nevykonává žádnou obchodní činnost ani se na investici nepodílí vlastními prostředky – a tudíž není považován za příjemce podpory –, stačí, že fondu fondů není poskytnuto nadměrné vyrovnání; b) soukromý příspěvek na jednotlivé urbanistické projekty není nižší než 30 % z celkových finančních prostředků poskytnutých v souladu s čl. 16 odst. 6 nařízení (EU) č. 651/2014; c) fond urbanistického rozvoje je spravován na komerčním základě a jeho finanční rozhodnutí jsou orientovaná na zisk. Příspěvek ze soukromých zdrojů je zde považován za investice provedené soukromými subjekty. Náklady na hloubkovou kontrolu urbanistických projektů se kryjí z nákladů a poplatků spojených s řízením, které vznikly finančnímu zprostředkovateli spravujícímu fond urbanistického rozvoje. ►M2 Rozdílné zacházení (asymetrické podmínky ohledně ujednání o sdílení rizik) pro fondy fondů, příspěvek finančního zprostředkovatele a příspěvky spoluinvestorů na úrovni fondu a na úrovni projektu ve formě případných úvěrů se stanoví v souladu s článkem 43a nařízení (EU) č. 1303/2013, čl. 16 odst. 8 písm. b) a c) nařízení (EU) č. 651/2014, jak je blíže specifikováno v oddíle Cenová politika. ◄ Asymetrické podmínky nejsou možné v případě jiných spoluinvestorů na úrovni projektu, jelikož jejich příspěvky se neinvestují do úvěrů a mimo fond urbanistického rozvoje.

▼M1

Úvěrová politika	a) *Platba řídicího orgánu či fondu fondů finančnímu zprostředkovateli* Po podpisu dohody o financování mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančním zprostředkovatelem převede příslušný řídicí orgán nebo fond fondů příspěvky z veřejných zdrojů z programu na finančního zprostředkovatele, který tyto příspěvky uloží do speciálního fondu urbanistického rozvoje. Převod se uskuteční v tranších, přičemž budou dodrženy stropy stanovené v článku 41 nařízení (EU) č. 1303/2013. Cílový objem úvěrů a rozmezí úrokové sazby se potvrdí při předběžném posouzení v souladu s článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013 a zohlední se při určování povahy nástroje (revolvingový či nerevolvingový nástroj). b) *Vytvoření portfolia úvěrů* Od finančního zprostředkovatele se vyžaduje, aby vedle svých stávajících úvěrových činností v předem určené omezené lhůtě vytvořil portfolio způsobilých úvěrů na urbanistické projekty, které budou částečně financovány z prostředků vyplacených v rámci programu, přičemž bude uplatněna míra sdílení rizik, která byla dojednána v dohodě o financování. Finanční zprostředkovatel provádí důslednou úvěrovou politiku, jejímž základem je dohodnutá investiční strategie umožňující řádné řízení úvěrového portfolia, přičemž dodržuje použitelné průmyslové normy a zůstává v souladu s finančními zájmy a cíli politiky řídicího orgánu. Investiční strategie je definována podle ucelené strategie pro udržitelný rozvoj měst, cílové činnosti, cílové územní oblasti a způsobilých výdajů. Identifikaci, výběr, hloubkovou kontrolu, dokumentaci a poskytování úvěrů konečným příjemcům provádí finanční zprostředkovatel v souladu se svými standardními postupy a v souladu se zásadami stanovenými v příslušné dohodě o financování. Pokud poskytují úvěry na urbanistické projekty spoluinvestoři, měla by být podepsána dohoda o spoluinvesticích mezi finančním zprostředkovatelem a spoluinvestory, kteří poskytují úvěr přímo na urbanistický projekt. Taková dohoda stanoví podmínky pro investice do konečných příjemců a je v souladu s čl. 1 odst. 3 prováděcího nařízení Komise (EU) č. 821/2014 (*), pokud se uvedený článek uplatňuje. Taková dohoda o spoluinvesticích případně vymezuje podmínky ohledně ujednání o sdílení rizik. c) *Opětovné použití zdrojů vrácených do finančního nástroje* Zdroje vrácené do finančního nástroje se buď opětovně použijí v rámci téhož finančního nástroje (revolving ve stejném finančním nástroji), nebo se poté, co byly vráceny řídicímu orgánu nebo fondu fondů, použijí v souladu s články 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013. Tento revolvingový přístup uvedený v článcích 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013 se zahrne do dohody o financování. Při revolvingu v rámci téhož finančního nástroje jsou částky, které připadají na podporu z ESI fondů a které finanční zprostředkovatel ve lhůtě pro investice uhradí a/nebo získá zpět z úvěrů konečným příjemcům, v zásadě dány k dispozici pro nové použití v rámci téhož finančního nástroje. Alternativně, jestliže je splátka vyplácena přímo řídicímu orgánu nebo fondu fondů, dochází k ní pravidelně a odráží i) splátky jistiny a ii) všechny zpětně získané částky a odečtené ztráty z úvěrů a iii) všechny platby úrokové sazby. Tyto prostředky se musejí použít v souladu s články 44 a 45 nařízení (EU) č. 1303/2013.

▼M1

	d) *Náhrady ztrát* Finanční zprostředkovatel přijme v souladu se svými vnitřními pokyny a postupy opatření na vymáhání každého nesplaceného úvěru financovaného fondem urbanistického rozvoje. Částky, které finanční zprostředkovatel získá zpět (po odečtu případných nákladů na zpětné získání a nákladů na zabavení pro nesplácení úvěru), se rozdělí mezi finančního zprostředkovatele, řídicí orgán a fond fondů. e) *Úroky a další výnosy* Úroky a další výnosy vytvářené podporou finančního nástroje poskytovanou z ESI fondů se použijí způsobem uvedeným v článku 43 nařízení (EU) č. 1303/2013.
Cenová politika	Při navrhování svých cen finanční zprostředkovatel sníží celkový požadavek na kolaterál a úrokovou sazbu na každý úvěr zahrnutý do portfolia o příděl z veřejného příspěvku z programu a uvedený v ujednáních o sdílení rizika. Cenová politika obsahuje alespoň tyto prvky: 1) úroková sazba za účast finančního zprostředkovatele se stanoví tržně (tedy podle vlastní politiky finančního zprostředkovatele); 2) celková úroková sazba, jíž jsou zatíženy úvěry pro způsobilé urbanistické projekty zařazené do portfolia, se musí snížit úměrně k přiděleným prostředkům poskytnutým z programového příspěvku z veřejných zdrojů. Při tomto snížení se zohlední poplatky, které by si řídicí orgán mohl účtovat za příspěvek z programu a ujednání o sdílení rizika; 3) cenová politika se v průběhu období způsobilosti nemění.
Příspěvek z programu na finanční nástroj: částka a sazba (podrobné informace k produktu)	►M2 Skutečná míra sdílení rizik, programový příspěvek z veřejných zdrojů, rozdílné zacházení a úroková sazba u úvěrů vycházejí ze zjištění předběžného posouzení a zaručují, aby výhoda pro konečné příjemce splňovala ustanovení čl. 16 odst. 8 písm. b) nařízení (EU) č. 651/2014. ◄ Velikost cílového portfolia fondu urbanistického rozvoje se stanoví na základě předběžného posouzení, které zdůvodňuje podporu pro finanční nástroj v souladu s článkem 37 nařízení (EU) č. 1303/2013, a případně se zohlední revolvingový přístup nástroje. Prostředky přidělené do fondu urbanistického rozvoje a míra sdílení rizik se stanoví tak, aby byla zaplněna mezera zjištěná v předběžném posouzení, a splňují podmínky stanovené v této příloze. Pro každý způsobilý úvěr zahrnutý do portfolia se stanoví minimální míra spolufinancování dohodnutá s finančním zprostředkovatelem, která odpovídá maximálnímu podílu částky jistiny způsobilého úvěru financovaného z programu. Míra sdílení rizik dohodnutá s finančním zprostředkovatelem určuje podíl ztrát, které se mají rozdělit mezi finančního zprostředkovatele, spoluinvestory (na úrovni fondu a na úrovni projektu) a příspěvek z programu v případě, že neexistuje žádná jiná dohoda. Podrobné podmínky financování poskytovaného z fondu urbanistického rozvoje se určí před provedením investice pro každý urbanistický projekt na základě finančních prognóz, které se vypracují pro urbanistický projekt a které ověří finanční zprostředkovatel.

▼M1

Příspěvek z programu na finanční nástroj (činnosti)	Portfolio základních transakcí financovaných z fondu urbanistického rozvoje zahrnuje úvěry na urbanistické projekty. Kritéria způsobilosti pro zařazení do portfolia se určí v souladu s právem Unie, programem ESIF, vnitrostátními pravidly způsobilosti, investiční strategií (součást uceleného přístupu ke strategii pro udržitelný rozvoj měst) a společně s finančním zprostředkovatelem. Finanční zprostředkovatel provede rozumný odhad rizikového profilu portfolia. Finanční zprostředkovatel musí určit a udržitelným způsobem spravovat portfolio urbanistických projektů a investovat do nich na základě investiční strategie potvrzené v rámci předběžného posouzení. Finanční zprostředkovatel spravuje portfolio urbanistických projektů, které jsou součástí provádění intervencí plánovaných v rámci uceleného přístupu ke strategii pro udržitelný rozvoj měst. U každého urbanistického projektu finanční zprostředkovatel poskytne alespoň tyto informace: a) obecný popis projektu a časový rozvrh projektu včetně popisu partnerů podílejících se na spolufinancování a akcionářů a podrobného plánu financování projektu; b) odůvodnění výběru, pokud jde o příspěvek z programu, včetně počátečního posouzení životaschopnosti projektu a následné potřeby investic z fondu urbanistického rozvoje; c) vymezení rizik; d) soulad s cíli projektu popsanými v příslušném programu. To znamená, že vybrané urbanistické projekty přispívají ke splnění cílů programu, včetně kvantitativních výstupů, uvedených v příslušných prioritních osách programu. Finanční zprostředkovatel při provádění portfolia zejména: a) určuje finanční investice do životaschopných urbanistických projektů, které splňují požadavky a kritéria platné pro příslušný program, investuje do těchto projektů, vede jednání o těchto investicích a provádí jejich strukturalizaci; b) provádí hodnocení souladu a investic s ohledem na požadavky investiční strategie. Test životaschopnosti musí prokázat, že by se projekt bez investice z fondu urbanistického rozvoje neuskutečnil; c) podává zprávu o urbanistických projektech v souladu s článkem 46 nařízení (EU) č. 1303/2013; d) zaručuje, aby alespoň 30 % celkového financování poskytnutého na urbanistický projekt pocházelo ze soukromých zdrojů a aby tyto zdroje co nejlépe využily pákového efektu.
Odpovědnost řídicího orgánu	Odpovědnost řídicího orgánu ve vztahu k finančnímu nástroji je stanovena v článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014. Kryté ztráty jsou dlužné částky jistiny, splatný a nesplacený a standardní úrok (vyloučeny jsou však poplatky za pozdní platby a jakékoli další náklady a výdaje).
Doba trvání	Úvěrové období finančního nástroje se stanoví tak, aby bylo zaručeno, že se příspěvek z programu uvedený v článku 42 nařízení (EU) č. 1303/2013 použije pro úvěry vyplacené konečným příjemcům nejpozději do 31. prosince 2023. Investice učiněné po 31. prosinci 2020 se musí posoudit z hlediska souladu s pravidly státní podpory, která vstoupí v platnost po tomto datu.

▼M1

Poskytování úvěrů a sdílení rizik na úrovni finančního zprostředkovatele (sladění zájmů)	Sladění zájmů řídicího orgánu, spoluinvestorů a finančního zprostředkovatele je dosaženo prostřednictvím: — výkonnostních poplatků podle článků 12 a 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014, — odměny finančního zprostředkovatele, která odráží současnou tržní odměnu ve srovnatelné situaci, — toho, že finanční zprostředkovatel zajistí financování alespoň ve výši 30 % celkového finančního závazku na poskytování úvěrů na urbanistické projekty. Z těchto 30 % investuje finanční zprostředkovatel nejméně 1 % celkového finančního závazku fondu urbanistického rozvoje na každý projekt z vlastních zdrojů za stejných podmínek jako příspěvek z programu. Zbývajících 29 % poskytuje finanční zprostředkovatel, spoluinvestoři na úrovni fondu nebo spoluinvestoři na úrovni projektu prostřednictvím úvěrů, — toho, že celková částka spolufinancování ze soukromých zdrojů představuje alespoň 30 % celkového financování poskytnutého na urbanistický projekt, — toho, že spolufinancování ze strany spoluinvestorů by mohlo být považováno buď za vnitrostátní spolufinancování z fondu ESI, pokud nepochází z vlastních zdrojů konečných příjemců (kde se takové spolufinancování investuje do způsobilých výdajů na projekt), nebo za doplnění programového příspěvku z veřejných zdrojů, — ►M2 toho, že se riziko mezi finančního zprostředkovatele a spoluinvestory (na úrovni fondu nebo na úrovni urbanistického projektu) rozděluje poměrně, stejně jako v případě příspěvku z programu, s výjimkou případu, kdy předběžné posouzení podle čl. 37 odst. 2 písm. c) nařízení (EU) č. 1303/2013 prokazuje, že je potřebné rozdílné zacházení ve formě asymetrického sdílení rizika mezi spoluinvestory. Tato ujednání musí být v souladu s čl. 16 odst. 8 písm. b) a c) nařízení (EU) č. 651/2014 a musí být zahrnuta do dohody o spoluinvesticích mezi stranami. Tato ujednání se neuplatňují na 1 %, které investuje finanční zprostředkovatel z vlastních zdrojů, jak již bylo uvedeno výše, za účelem sladění zájmů. ◄
Způsobilí finanční zprostředkovatelé	Vybraným finančním zprostředkovatelem je veřejný nebo soukromý subjekt usazený v členském státě, který je podle právních předpisů oprávněný poskytovat úvěry na urbanistické projekty v jurisdikci programu, ze kterého se přispívá na finanční nástroj. Způsobilý finanční zprostředkovatel musí navíc prokázat schopnost spravovat fond urbanistického rozvoje a monitorovat portfolio urbanistických projektů. Jde o prvky požadované v článku 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 480/2014. Způsobilý finanční zprostředkovatel musí také prokázat zkušenosti na příslušném cílovém trhu a odpovídající zkušenosti s řízením rovnocenných nebo obdobných projektů nebo finančních nástrojů, jejichž prostřednictvím se investuje do obdobných projektů, jako jsou projekty plánované fondem urbanistického rozvoje, včetně zkušeností s využíváním ESIF. Finanční zprostředkovatel je přiměřeně regulován příslušným vnitrostátním regulačním orgánem pro finanční služby a řídí se osvědčenými postupy pro profesionální řízení fondů. Finanční zprostředkovatel je řízen podle komerčních zásad. Tento požadavek se považuje za splněný, pokud jsou splněny podmínky stanovené v čl. 16. odst. 9 nařízení (EU) č. 651/2014. Soukromé subjekty se považují za soukromé právní subjekty vlastněné soukromými nebo veřejnými investory, kteří investují na své vlastní riziko a ze svých vlastních zdrojů. Právní struktura fondu urbanistického rozvoje umožňuje dodatečné financování na mobilizaci příspěvku z programu od jiných investorů na urbanistické projekty. ►M2 Řídicí orgán a fond fondů dodržují při výběru finančního zprostředkovatele právo Unie. Výběr finančních zprostředkovatelů probíhá otevřeným, transparentním, přiměřeným a nediskriminačním způsobem, v němž je vyloučen střet zájmů. Cílem výběru finančních zprostředkovatelů je stanovit ujednání o přiměřeném sdílení rizik v případě rozdílného zacházení. ◄

▼M1

	V rámci výběru finančního zprostředkovatele se zhodnotí investiční strategie fondu urbanistického rozvoje, rozhodování a celkový přístup k řízení, řídící kapacita a příspěvek finančního zprostředkovatele do fondu urbanistického rozvoje z jeho vlastních zdrojů. V rámci výběrového řízení je jedním z kritérií způsobilosti při výběru finančního zprostředkovatele jeho schopnost navrhnout a vypracovat portfolio urbanistických projektů, které mají být financovány, s ohledem na nejkonkurenceschopnější cenovou politiku navrhovanou finančním zprostředkovatelem, jenž se účastní výběrového řízení. Finanční zprostředkovatel je odpovědný za identifikaci a hodnocení urbanistických projektů. Vybraný finanční zprostředkovatel spravuje seznam urbanistických projektů. Seznam urbanistických projektů obsahuje projekty, k jejichž financování se finanční zprostředkovatel zavazuje, a to na základě informací, které jsou v té době k dispozici. Za investory se považují všichni investoři, již jsou při rozumném určení finančního zprostředkovatele investory, kteří provozují činnost v podmínkách odpovídajících zásadě investora v tržním hospodářství bez ohledu na právní povahu a vlastnickou strukturu těchto investorů. Finanční zprostředkovatel stanoví v rámci svého výběru podmínky a kritéria pro hodnocení spoluinvestorů. Ty by měly být srozumitelné a dostupné potenciálním spoluinvestorům. Finanční zprostředkovatel uplatňuje při hledání spoluinvestorů a poskytování investic s těmito spoluinvestory nediskriminační přístup. Hodnocení spoluinvestorů může být zkontrolováno *ex post*.
Způsobilost konečných příjemců	Koneční příjemci jsou způsobilí podle práva Unie a vnitrostátního práva, příslušného programu ESIF, dohody o financování a za podmínky uvedené v článku 16 nařízení (EU) č. 651/2014. V den podpisu úvěru splňují koneční příjemci tato kritéria způsobilosti: a) jsou aktéry v oblasti rozvoje měst, tj. podniky s právním postavením umožňujícím zadlužení a provádění urbanistických projektů, s odlišnými vlastnickými strukturami, např. kombinujícími soukromý a veřejný kapitál; b) jsou aktivními partnery regionálních a místních orgánů, které podporují rozvoj měst investováním do urbanistických projektů. Koneční příjemci musejí mít dostatečný právní zájem o dané aktivum, do kterého jsou investice prováděny; c) nejsou vyloučeni podle článku 1 odst. 2 až 5 nařízení (EU) č. 651/2014; d) nespadají pod jedno či více odvětví podléhající omezením (**); e) nejsou podnikem v obtížích podle čl. 2 odst. 18 nařízení (EU) č. 651/2014; f) z kontrol provedených v souladu s vnitřními pokyny a standardní úvěrovou politikou finančního zprostředkovatele vyplývá, že nejsou v prodlení se splátkami nebo jinak neporušili podmínky úvěrů poskytnutých buď finančním zprostředkovatelem, nebo jinou finanční institucí; g) investují do urbanistických projektů, které jsou realizovány v podporovaných oblastech určených ve schválené mapě regionální podpory na období od 1. července 2014 do 31. prosince 2020 při použití čl. 107 odst. 3 písm. a) a c) Smlouvy. Kromě toho mají koneční příjemci v okamžiku investice a během úhrady úvěru sídlo v členském státě a činnost, na kterou byl úvěr vyplacen, je prováděna v příslušném členském státě a v regionu/jurisdikci programu ESIF.

▼M1

Vlastnosti produktu pro konečné příjemce	Fond urbanistického rozvoje poskytne konečným příjemcům úvěry, které přispívají k cíli programu a jsou spolufinancovány z programu. Částky a sazby fondu urbanistického rozvoje se sladí s výsledky předběžného posouzení podle čl. 37 odst. 2 nařízení (EU) č. 1303/2013 a odpovídají nařízení (EU) č. 651/2014. Úvěry se používají výlučně k těmto povoleným účelům: a) investice do hmotných a nehmotných aktiv; b) provozní kapitál související s rozvojem či rozšířením činností, které doplňují činnosti uvedené výše v písmeni a) (a souvisejí s nimi) (tato doplňková povaha bude doložena mimo jiné v podnikatelském záměru urbanistického projektu a částkou financování). Úvěry fondu urbanistického rozvoje obsažené v portfoliu musejí po celou dobu splňovat následující kritéria způsobilosti: c) úvěry jsou nově vytvořené a je vyloučeno refinancování stávajících úvěrů nebo financování ukončených projektů; d) celková částka investice na urbanistický projekt z fondu urbanistického rozvoje nepřesáhne 20 000 000 EUR, jak je stanoveno v čl. 16 odst. 3 nařízení (EU) č. 651/2014; e) úvěry zajišťují financování pro jeden či více povolených účelů v eurech a/nebo ve státní měně v příslušné jurisdikci, případně v jakékoli jiné měně; f) úvěry nemají formu mezaninových úvěrů, podřízeného dluhu nebo kvazivlastního kapitálu; g) úvěry nemají formu revolvingových úvěrových linek; h) úvěry mají splátkový kalendář, včetně pravidelných amortizačních splátek a/nebo konečné jednorázové splátky; i) úvěry nefinancují čistě finanční činnosti ani poskytování spotřebitelských úvěrů; j) splatnost: úvěry mají minimální dobu splatnosti 12 měsíců včetně příslušné doby odkladu (pokud existuje) a maximální dobu splatnosti až 360 měsíců.
Podávání zpráv a konečné výsledky	Finanční zprostředkovatel poskytuje řídicímu orgánu nebo fondu fondů alespoň čtvrtletně informace ve standardizované formě a rozsahu. Zpráva obsahuje všechny příslušné prvky, aby mohl řídicí orgán splnit podmínky článku 46 nařízení (EU) č. 1303/2013. Členské státy rovněž plní své závazky ohledně podávání zpráv a transparentnosti podle nařízení (EU) č. 651/2014. Ukazatele jsou v souladu se specifickými cíli příslušné priority programu ESIF, který financuje finanční nástroj, a s očekávanými výsledky předběžného posouzení. U fondu urbanistického rozvoje jsou měřeny a vykazovány alespoň jednou za čtvrt roku a jsou přinejmenším sladěny s požadavky nařízení (EU) č. 1303/2013. Kromě běžných ukazatelů prioritní osy programu ESIF jsou dalšími ukazateli: a) počet financovaných úvěrů/projektů; b) výše financovaných úvěrů; c) selhání (počet a výše); d) splacené prostředky a výnosy.

▼M1

Vyhodnocení hospodářské prospěšnosti příspěvku z programu	Finanční výhoda plynoucí z programového příspěvku z veřejných zdrojů poskytnutého na nástroj se přenese na konečné příjemce, přičemž se případně zohlední příznivé podmínky financování, které programový příspěvek z veřejných zdrojů poskytuje fondu urbanistického rozvoje. Finanční zprostředkovatel sníží celkovou efektivní úrokovou sazbu, případně i politiku zajištění, účtovanou konečným příjemcům u každého způsobilého úvěru obsaženého v portfoliu, čímž zohlední příznivé podmínky financování spojené s programovým příspěvkem poskytovaným fondu urbanistického rozvoje. Tato zásada je zohledněna v dohodě o financování mezi řídicím orgánem nebo fondem fondů a finančním zprostředkovatelem.

(*) Prováděcí nařízení Komise (EU) č. 821/2014 ze dne 28. července 2014, kterým se stanoví pravidla pro uplatňování nařízení (EU) č. 1303/2013 Evropského parlamentu a Rady, pokud jde o podrobná ujednání pro převod a správu příspěvků z programu, podávání zpráv o finančních nástrojích, technické vlastnosti informačních a komunikačních opatření k operacím a systém pro zaznamenávání a uchovávání údajů (Úř. věst. L 223, 29.7.2014, s. 7).

(**) Následující hospodářská odvětví jsou společně označována jako „odvětví podléhající omezením“:

a) nezákonné hospodářské činnosti: výroba, obchod či jiná činnost, které jsou podle právních předpisů domácí jurisdikce pro takovou výrobu, obchod nebo činnost nezákonné;

b) tabák a destilované alkoholické nápoje: výroba tabáku a destilovaných alkoholických nápojů a souvisejících výrobků a obchod s nimi;

c) výroba zbraní a střeliva a obchod s nimi: financování výroby jakéhokoli druhu zbraní a střeliva a obchod s nimi. Toto omezení se neuplatní, pokud tyto činnosti tvoří součást jasně vymezených politik Evropské unie nebo tyto politiky doplňují;

d) kasina: kasina a rovnocenné podniky;

e) omezení v odvětví IT: výzkum, vývoj či technické aplikace týkající se programů či řešení využívajících elektronická data, které i) se zaměřují konkrétně na: a) podporu jakékoli činnosti, která spadá do odvětví podléhajících omezením uvedených výše v písmenech a) až d); b) hazardní hry prostřednictvím internetu a on-line kasina; nebo c) pornografii, nebo které (ii) mají umožnit nezákonný a) vstup do sítí pro elektronickou výměnu dat; nebo b) stahování elektronických dat;

f) omezení v odvětví přírodních věd: při poskytování podpory na financování výzkumu, vývoje či technických aplikací týkajících se: i) klonování lidí pro výzkumné či terapeutické účely; nebo ii) geneticky modifikovaných organismů („GMO“).