

ZMLUVA O FINANCOVANÍ

18. DECEMBRA 2015

medzi

**Ministerstvom hospodárstva Slovenskej republiky konajúcom
v mene Slovenskej republiky**

a

SZRB Asset Management, a.s.

OBSAH

PREAMBULA.....	3
1. DEFINÍCIE A VÝKLAD	5
2. ÚČEL ZMLUVY	9
3. VYPLATENIE GRANTOV	9
4. VLOŽENIE GRANTOV DO SPV	9
5. ČINNOSŤ HOLDINGOVÉHO FONDU	10
6. INVESTIČNÁ STRATÉGIA	11
7. INÉ ZÁVÄZKY STRÁN	12
8. ZODPOVEDNOSŤ	12
9. TRVANIE A UKONČENIE ZMLUVY.....	13
10. ROZHODNÉ PRÁVO; RIEŠENIE SPOROV	14
11. ZÁVEREČNÉ A PRECHODNÉ USTANOVENIA	14
PRÍLOHA 1 ZADANIE A OBCHODNÝ PLÁN	17
PRÍLOHA 2 PRINCÍPY VÝBERU FINANČNÝCH SPROSTREDKOVATEĽOV; PODMIENKY OPERAČNÝCH ZMLÚV	18
PRÍLOHA 3 MONITOROVANIE	20
PRÍLOHA 4 PODÁVANIE SPRÁV	21
PRÍLOHA 5 AUDIT.....	22
PRÍLOHA 6 ZHRNUTIE INVESTIČNEJ STRATÉGIE A PLÁNOVANIA	23

TÁTO ZMLUVA O FINANCOVANÍ (Zmluva) bola uzavretá dňa 18. decembra 2015,

MEDZI:

- (1) **Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky**, konajúce v mene Slovenskej republiky, Mierová 19, 827 15 Bratislava 212, Slovenská republika (ďalej ako **Ministerstvo hospodárstva**)
a
- (2) **SZRB Asset Management, a.s.**, Vazovova 2, 811 07 Bratislava, Slovenská republika (ďalej ako **SZRBAM**)

(Ministerstvo hospodárstva a SZRBAM sa ďalej spoločne uvádzajú ako **Strany** a každý z nich ako **Strana**)

v nasledovnom znení:

PREAMBULA

- (A) Nariadením 1080 boli preformulované zásady a stratégie, ktorými sa riadi Európsky fond regionálneho rozvoja (ďalej ako **ERDF**).
- (B) Nariadením 1083 boli prijaté všeobecné ustanovenia, ktoré sa okrem iného týkajú financovania a využívania ERDF, Kohézneho fondu (ďalej ako **CF**) a Európskeho sociálneho fondu (ďalej ako **ESF**).
- (C) Komisia a EIF (ako sú definované nižšie) ako jeden z nástrojov na použitie prostriedkov vyplácaných z Fondov (tak ako sú definované v Nariadení 1083) spoločne vyvinuli iniciatívu "Spoločné európske prostriedky pre malé až stredné podniky (*Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises*)" (ďalej ako **JEREMIE** alebo **Iniciatíva JEREMIE**) za účelom financovania výdavkov vo vzťahu k operáciám obsahujúcim príspevky na podporu nástrojov finančného inžinierstva, akými sú napr. fondy rizikového kapitálu, záručné fondy a pôžičkové fondy, pre podniky, predovšetkým malé a stredne veľké podniky, pričom všetky prostriedky, ktoré sa vyplatia a použijú počas implementácie JEREMIE, sa musia poskytnúť a použiť v súlade s článkom 44 Nariadenia 1083 a Implementačným nariadením.
- (D) Po podpise Memoranda o porozumení a po následnom predložení operačného technického posudku, hodnotiace štúdia pripravená EIF v auguste 2007 (ďalej ako **GAP Analýza**) identifikovala značné medzery medzi potenciálnym dopytom a existujúcou ponukou hlavných finančných nástrojov umožňujúcich prístup mikro-, malých a stredných podnikov na Slovensku k financiám, ktoré obmedzujú ich vznik a rozvoj.
- (E) Vláda Slovenskej republiky svojim uznesením č. 832 zo dňa 8. októbra 2006 schválila návrh aktualizácie Národného strategického referenčného rámca Slovenskej republiky na roky 2007 – 2013, okrem iného vrátane Operačných programov.
- (F) Vláda Slovenskej republiky svojim uznesením č. 1005 zo dňa 6. decembra 2006 schválila návrh Národného strategického referenčného rámca Slovenskej republiky na roky 2007 – 2013 a pre operačné programy v rámci cieľa Európska územná spolupráca Ministerstvo výstavby a regionálneho rozvoja SR ako riadiaci orgán pre operačné programy v rámci cieľa Európska územná spolupráca – cezhraničná spolupráca, Ministerstvo životného prostredia SR ako národný orgán pre operačné programy v rámci cieľa Európska územná spolupráca – nadnárodná spolupráca, Ministerstvo hospodárstva SR ako národný orgán pre operačný program v rámci cieľa Európska územná spolupráca – medziregionálna spolupráca.

- (G) Dňa 17. augusta 2007 Komisia schválila Národný strategický referenčný rámec na obdobie 2007 – 2013 predložený Slovenskou republikou. V Operačnom programe Konkurencieschopnosť a hospodársky rast spravovanom Ministerstvom hospodárstva bolo vyčlenených 35 294 118 EUR ako príspevok pre Iniciatívu JEREMIE.
- (H) Uznesením č. 1021 zo dňa 6. decembra 2006 vláda Slovenskej republiky schválila podmienky príslušného OP, podľa ktorého je Ministerstvo hospodárstva oprávnené získať refundáciu výdavkov z ERDF.
- (I) EIF a Slovenská republika, zastúpená Úradom vlády Slovenskej republiky a Ministerstvom financií Slovenskej republiky (ďalej len **Ministerstvo financií** alebo **MF SR**), uzavreli dňa 23. decembra 2008 Rámcovú zmluvu o implementácii Iniciatívy JEREMIE v Slovenskej republike, ktorá stanovila základné zásady implementovania Iniciatívy JEREMIE (ako je definovaná v Rámcovej zmluve) v Slovenskej republike s pomocou EIF v podobe Štruktúry holdingového fondu JEREMIE (ako je definovaná v Rámcovej zmluve), ktorá bola dňa 28. apríla 2010 zmenená dodatkom č. 1 a dňa 12. januára 2011 dodatkom č. 2 (ďalej len **Rámcová zmluva**).
- (J) Rámcová zmluva predpokladala, že Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s. (ďalej len **SZRB**) založí SPV a následne EIF vstúpi do SPV ako súčasť implementovania Iniciatívy JEREMIE v Slovenskej republike. Za týmto účelom SZRB založila spoločnosť Slovenský záručný a rozvojový fond, s.r.o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 44 690 487 (ďalej len **SZRF**), ktorá bola zapísaná do obchodného registra dňa 21. marca 2009.
- (K) Budúci spoločníci SZRF uzavreli dňa 22. decembra 2010 Dohodu spoločníkov (ďalej len **Pôvodná dohoda spoločníkov**). Dňa 8. februára 2011 sa EIF stal prevzatím záväzku na peňažný vklad do základného imania SZRF spoločníkom SZRF. Obchodný podiel EIF v SZRF predstavoval vklad do základného imania SZRF vo výške 100.171.361 EUR, čo predstavovalo 99,995% základného imania SZRF (ďalej len **Obchodný podiel**).
- (L) Odsek 4.9 Rámcovej zmluvy v spojení s odsekom 10.2 Pôvodnej dohody spoločníkov ustanovuje, že najneskôr 31. decembra 2015 je EIF povinný bezodplatne previesť Obchodný podiel na „Osobu ovládanú Slovenskou republikou“ (tak, ako je definovaná v Pôvodnej dohode spoločníkov) oznámenú EIF zo strany SZRB na základe pokynu Ministerstva financií konajúceho v mene Slovenskej republiky. Pokyny Ministerstva financií musia vychádzať z uznesenia vlády Slovenskej republiky, ktoré určí osobu nadobúdateľa.
- (M) Dňa 18. decembra 2013 vláda Slovenskej republiky prijala uznesenie č. 736/2013 „k Postupu implementácie finančných nástrojov cez Slovenský investičný holding v programovom období 2014 - 2020“. Uvedené uznesenie vlády rozhodlo, že Obchodný podiel má byť prevedený na SZRB alebo na Nadobúdateľa.
- (N) Listom zo dňa 15. júna 2015 SZRB oznámila EIF, že nadobúdateľom Obchodného podielu bude SZRBAM.
- (O) Dňa 7. decembra 2015 došlo k podpisu Zmluvy o prevode obchodného podielu, prostredníctvom ktorej sa prevedie obchodný podiel EIF v SZRF na právneho nástupcu, SZRBAM.
- (P) Rozhodnutím Komisie C(2015)2771 zo dňa 30. apríla 2015 rozhodla Komisia o zmene rozhodnutia C(2013)1573 o schválení usmernení k ukončeniu operačných programov prijatých na účely využívania pomoci z Európskeho fondu regionálneho rozvoja, Európskeho sociálneho fondu a Kohézneho fondu (2007 – 2013) a prijala nové usmernenie k ukončeniu programov (2007-2013) (ďalej len **Nové usmernenie**).

- (Q) V zmysle Nového usmernenia boli určené osobitné pravidlá oprávnenosti uplatniteľné na Nástroje finančného inžinierstva, podľa ktorých sa musia žiadosti o záverečnú platbu predložiť až do 31. marca 2017 a náklady alebo poplatky na riadenie vzniknuté a zaplatené až do 31. marca 2017 sa budú považovať za oprávnené na základe článku 78 ods. 6 písm. d) Nariadenia 1083.
- (R) Dňa 8. septembra 2015 bola vydaná Ministerstvom financií, ako certifikačným orgánom, aktualizácia usmernenia č. 1/2013 – U k ukončeniu pomoci zo štrukturálnych fondov, Kohézneho fondu a Európskeho fondu pre rybné hospodárstvo na programové obdobie 2007 – 2013, verzia 2.0. V zmysle Článku 2 odsek 2.1.6 tohto usmernenia sa za oprávnené výdavky pre nástroje finančného inžinierstva deklarované v rámci záverečného výkazu považujú výdavky, ktoré vznikli maximálne do 31. augusta 2016, a ktoré budú následne deklarované v rámci záverečnej žiadosti o platbu na Európsku komisiu certifikačným orgánom (ďalej len **Predĺžené obdobie oprávnenosti**). Ministerstvo financií Slovenskej republiky následne listom zo dňa 24. novembra 2015 pripustilo možnosť výnimky z tohto usmernenia, na základe ktorej by sa Predĺžené obdobie oprávnenosti definované v predchádzajúcej vete posunulo do 31. októbra 2016. Za Predĺžené obdobie oprávnenosti sa bude považovať obdobie, ktoré bude právoplatne schválené Ministerstvom financií Slovenskej republiky ako certifikačným orgánom.
- (S) Nakoľko dňa 31. decembra 2015 končí s platnosťou Rámcovej zmluvy aj platnosť Pôvodnej zmluvy o financovaní, je potrebné uzavrieť túto Zmluvu, ktorou sa upraví vzťah medzi riadiacim orgánom a právnym nástupcom EIF. Účelom tejto Zmluvy je zabezpečenie potrebnej kontinuity pri vykonávaní Iniciatívy JEREMIE.

STRANY SA DOHODLI nasledovne:

1. DEFINÍCIE A VÝKLAD

- 1.1 V tejto Zmluve nasledujúce definované pojmy majú nasledujúci význam, pokiaľ kontext nevyžaduje inak:

Bankový účet SPV znamená jeden alebo viac účtov SPV vedených v Štátnej pokladnici pre účely Holdingového fondu JEREMIE, ako je bližšie špecifikované v Zmluve o holdingovom fonde;

Činnosť holdingového fondu má význam daný v článku 5.1;

Článok znamená článok v tejto Zmluve;

Dohoda spoločníkov znamená osobitnú dohodu uzavretú medzi spoločníkmi SPV (SZRB a SZRBAM), ktorou si spoločníci dohodli vzájomné práva a povinnosti;

EIF znamená Európsky Investičný Fond, so sídlom avenue J. F. Kennedy 37 B, L-2968, Luxembourg, Luxemburské veľkovojsvodstvo;

Finančný sprostredkovateľ znamená Nástroj finančného inžinierstva (aby sa však vyhlo pochybnostiam, nie SZRBAM), orgán alebo firmu, verejnú alebo súkromnú, ktorá je zodpovedná za implementáciu Operácií;

GAP Analýza má význam daný v časti (D) Preambuly;

Grant znamená Úvodný grant a akékoľvek ďalšie prostriedky prevedené na EIF z Operačného programu podľa Pôvodnej zmluvy o financovaní;

Holdingový fond JEREMIE znamená samostatný blok aktív a práv vytvorený v rámci SPV z prostriedkov Grantov vložených do základného imania SPV, ktorý má v mene SPV spravovať a/alebo investovať SZRBAM v súlade s touto Zmluvou, Dohodou spoločníkov a Zmluvou o holdingovom fonde;

Implementačné nariadenie znamená Nariadenie Komisie (ES) č. 1828/2006 z 8. decembra 2006, ktoré stanovuje vykonávacie pravidlá Nariadenia 1083 a Nariadenia 1080, v aktuálnom znení, vrátane zmien vykonaných Nariadením Komisie č. 846/2009 z 1. septembra 2009;

Implementačné pravidlá znamená článok 44 Nariadenia 1083 a články 43 a 44 Implementačného nariadenia;

Investičná rada má význam daný v Zmluve o holdingovom fonde;

Investičná stratégia má význam daný v článku 6 tejto Zmluvy;

JEREMIE a Iniciatíva JEREMIE má význam uvedený v časti (C) Preambuly;

Komisia znamená Európsku komisiu;

Mikro-, malý a stredný podnik alebo **MSP** znamená, mikro-, malé a stredné podniky v súlade s ich definíciou v odporúčaní Komisie č. 2003/361/ES, v platnom znení;

Ministerstvo financií alebo **MF SR** znamená Ministerstvo financií Slovenskej republiky;

Monitorovací výbor znamená výbor v zložení, s úlohami a s právomocami, ktoré sú uvedené v článku 63 a nasl. Nariadenia 1083, zriadený Slovenskou republikou v súvislosti s príslušným Operačným programom;

Náklady holdingového fondu znamená (i) oprávnené náklady na riadenie, vrátane ročnej odmeny pre SZRBAM za prípravu a výkon Činnosti holdingového fondu, nákladov SPV, nákladov, ktoré majú byť uhradené podľa odsekov 8.1 – 8.3 Zmluvy o holdingovom fonde a ktoré podliehajú stropu uvedenému v článku 43(4) Implementačného nariadenia, pričom uvedený strop bude alokovaný medzi SZRBAM a SPV podľa Zmluvy o holdingovom fonde, a (ii) neoprávnené náklady v súlade s odsekom 8.4 Zmluvy o holdingovom fonde;

Nariadenie 1080 znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1080/2006 z 5. júla 2006 o Európskom fonde regionálneho rozvoja, a ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 1783/1999;

Nariadenie 1081 znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1081/2006 z 5. júla 2006 o Európskom sociálnom fonde, ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 1784/1999;

Nariadenie 1083 znamená Nariadenie Rady (ES) č. 1083/2006 z 11. júla 2006, ktorým sa ustanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde a Kohéznom fonde a ktorým sa zrušuje nariadenie (ES) č. 1260/1999 (ako je upravené nariadením Rady (EC) č. 284/2009, ktorým sa mení a dopĺňa nariadenie (ES) č. 1083/2006, ktorým sa ustanovujú všeobecné ustanovenia o Európskom fonde regionálneho rozvoja, Európskom sociálnom fonde a Kohéznom fonde, pokiaľ ide o určité ustanovenia týkajúce sa finančného riadenia okrem iného, dopĺňajúc prepracovaný článok 44(c));

Národné spolufinancovanie znamená prostriedky poskytnuté zo štátneho rozpočtu Slovenskej republiky na spolufinancovanie k prostriedkom ERDF;

Národný strategický referenčný rámec znamená referenčný dokument Slovenskej republiky na prípravu a programovanie Štrukturálnych fondov a Kohézneho fondu EÚ, ako sa na neho odkazuje v časti (F) Preambuly;

Nástroj finančného inžinierstva znamená všetky nástroje uvedené v článku 44 Nariadenia 1083;

Návrh operácie znamená dokument pripravený a predložený zo strany SZRBAM, ktorý nasleduje po všetkých náležitých analýzach Finančného sprostredkovateľa a jeho Obchodného plánu, v ktorom SZRBAM poskytne a určí návrh financovania z Holdingového fondu JEREMIE;

Nové usmernenie má význam daný v bode (P) Preambuly;

Obchodný plán znamená každý obchodný plán alebo iný vhodný dokument predložený vo vzťahu k Operácii Finančným sprostredkovateľom v súlade s podmienkami uvedenými v Prílohe 1;

Obchodný podiel znamená obchodný podiel SZRBAM v SPV, vrátane podielu SZRBAM na zisku a na likvidačnom zostatku SPV;

Obchodný zákonník znamená zákon č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov;

Operácie znamenajú projekt alebo skupinu projektov definovaných v Nariadení 1083, vybrané v súlade s článkom 6 Zmluvy o holdingovom fonde a implementovaných jedným alebo viacerými Finančnými sprostredkovateľmi;

Operačné zmluvy znamená jednotlivé zmluvy uzavreté EIF (po 1. januári 2016 SZRBAM) v mene SPV s Finančnými sprostredkovateľmi pre jednotlivé Operácie;

Operačný program alebo **OP** znamená operačný program Konkurencieschopnosť a hospodársky rast, časť ktorého bola prevedená na EIF za účelom podpory Iniciatívy JEREMIE v súlade s Pôvodnou zmluvou o financovaní;

Orgán auditu znamená orgán verejnej moci poverený Slovenskou republikou vykonávaním auditov príslušných Operačných programov v súlade s článkom 62 Nariadenia 1083;

Polročná správa o postupe má význam daný v Prílohe 4;

Pôvodná dohoda spoločníkov má význam v bode (K) Preambuly;

Pôvodná zmluva o financovaní znamená pôvodnú Zmluvu o financovaní uzavretú medzi Ministerstvom Hospodárstva Slovenskej republiky a Európskym investičným fondom, dňa 28. októbra 2009, v znení neskorších dodatkov;

Pracovný deň znamená deň, ktorým nie je sobota, nedeľa alebo deň pracovného pokoja v súlade so zákonom č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a pamätných dňoch v znení neskorších predpisov;

Predĺžené obdobie oprávnenosti má význam v bode (R) Preambuly;

Predpisy EÚ o štrukturálnych fondoch znamená Nariadenie 1080, Nariadenie 1081, Nariadenie 1083 a Implementačné nariadenie, ako aj ostatné právne predpisy EÚ platné pre Štrukturálne fondy EÚ;

Príloha znamená prílohu k tejto Zmluve, ktorá tvorí jej neoddeliteľnú súčasť;

Príspevky pre JEREMIE znamená prostriedky poskytnuté zo Štrukturálnych fondov EÚ do príslušného Operačného programu a Národné spolufinancovanie, ktoré boli vyčlenené na podporu implementácie Iniciatívy JEREMIE v Slovenskej republike v programovom období EÚ 2007-2013, a ktoré sú predmetom Pôvodnej zmluvy o financovaní a Vedľajších protokolov;

Programový manuál znamená dokument na národnej úrovni vypracovaný príslušným Riadiacim orgánom pre každý Operačný program a obsahujúci podrobný popis jednotlivých opatrení a doručený SZRBAM zo strany každého Riadiaceho orgánu;

Rámcová zmluva má význam daný v časti (I) Preambuly;

Riadiaci orgán znamená orgán verejnej moci poverený Slovenskou republikou riadením príslušného Operačného programu v súlade s článkom 59 Nariadenia 1083. Riadiaci orgán môže konať aj prostredníctvom Sprostredkovateľského orgánu, pokiaľ je to relevantné;

Sprostredkovateľský orgán má význam daný v článku 2 ods. 6 Nariadenia 1083;

SPV znamená SZRF, ktorý má význam daný v časti (J) Preambuly;

SZRB znamená Slovenská záručná a rozvojová banka, a.s., akciová spoločnosť založená podľa práva Slovenskej republiky, so sídlom Štefánikova 27, 814 99 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 682 420, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka: 3010/B;

Štrukturálne fondy EÚ znamená Európsky fond regionálneho rozvoja a Európsky sociálny fond tak, ako sú definované v Nariadení 1083, a iné fondy, na ktorých sa Strany dohodnú v súlade s platným právom EÚ;

Úvodný grant znamená súhrnné prostriedky vo výške 35 294 118 EUR, ktoré boli prevedené Ministerstvom hospodárstva na Tranzičný účet JEREMIE v súlade s Pôvodnou zmluvou o financovaní, plus prijaté úroky;

Výročná správa o postupe má význam stanovený v Prílohe 4;

Zákon o rozpočtových pravidlách znamená zákon č. 523/2004 Z. z. o rozpočtových pravidlách verejnej správy a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;

Zmluva o holdingovom fonde znamená Zmluvu o holdingovom fonde, uzavretú medzi SPV a SZRBAM, ktorou si SPV a SZRBAM dohodli vzájomné práva a povinnosti súvisiace najmä s Činnosťou holdingového fondu;

Zmluva znamená túto Zmluvu a Prílohy, v znení ich neskorších zmien;

1.2 S výnimkou článku 1.1 a kde kontext vyžaduje inak:

- (a) pojmy uvedené s veľkým začiatočným písmenom a pojmy definované v Nariadení 1083 a v Implementačnom nariadení majú taký istý význam keď sú použité tu;
- (b) pojmy uvedené s veľkým začiatočným písmenom a pojmy definované v Preambule majú ten istý význam v celej tejto Zmluve;
- (c) slová uvedené:
 - (i) iba v jednotnom čísle zahŕňajú aj množné číslo a naopak;
 - (ii) v jednom rode zahŕňajú aj iný rod;

- (iii) iba ako osoby zahŕňa firmy a spoločnosti a naopak;
- (d) akékoľvek ustanovenie primárnej alebo odvodenej legislatívy sa považuje za to, že odkazuje aj na akúkoľvek jej zmenu;
- (e) nadpisy nemajú význam pri výklade tejto Zmluvy; a
- (f) Prílohy tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto Zmluvy a sú podľa toho aj účinné.

2. ÚČEL ZMLUVY

2.1 Strany uzatvárajú túto Zmluvu za účelom:

- (a) zabezpečenia kontinuity vo financovaní Iniciatívy JEREMIE počas Predĺženého obdobia oprávnenosti a vo výkone Činností holdingového fondu do ukončenia tejto Zmluvy;
- (b) zabezpečenia, aby výnosy a/alebo konečný ekonomický výsledok ďalšieho použitia Grantov patril Slovenskej republike, za účelom čoho bude SZRBAM v zmysle tejto Zmluvy konať ako komisionár vo svojom mene, ale na účet Slovenskej republiky;
- (c) dosiahnutia súladu Iniciatívy JEREMIE s Nariadením 1083, Implementačným nariadením a Zákonom o rozpočtových pravidlách.

2.2 V súlade s účelom Zmluvy, Ministerstvo hospodárstva týmto ustanovuje SZRBAM za komisionára Slovenskej republiky, aby konal s náležitou odbornou starostlivosťou v svojom vlastnom mene a na účet Slovenskej republiky vo vzťahu ku Grantom a SZRBAM týmto prijíma takéto ustanovenie za podmienok tejto Zmluvy.

2.3 Strany súhlasili, že SZRBAM nemá nárok na žiadnu odmenu od Ministerstva hospodárstva za činnosť podľa tejto Zmluvy. Táto Zmluva nezakladá žiadny nárok SZRBAM na peňažné plnenie voči Ministerstvu hospodárstva. Strany sa osobitne dohodli vylúčiť aplikáciu § 587 Obchodného zákonníka na túto Zmluvu. Tento článok sa nedotýka práva SZRBAM na úhradu Nákladov holdingového fondu prislúchajúcich SZRBAM, podľa úpravy v Zmluve o holdingovom fonde a v súlade s článkom 43 odsek 4 Implementačného nariadenia.

3. VYPLATENIE GRANTOV

3.1 Ministerstvo hospodárstva previedlo Grant pozostávajúci z troch tranží (Úvodný grant v objeme 35 294 118 EUR, navýšenie Úvodného grantu na základe Vedľajšieho protokolu č. 1 v objeme 31 764 706 EUR a navýšenia Úvodného grantu na základe Vedľajšieho protokolu č. 2 v objeme 40 000 000 EUR) v celkovom objeme 107 058 824 EUR v prospech EIF. Plná výška Úvodného grantu a navýšenia Úvodného grantu bola prevedená na Tranzičný účet JEREMIE. EIF následne vložil prostriedky do SZRF.

4. VLOŽENIE GRANTOV DO SPV

4.1 Ministerstvo hospodárstva týmto berie na vedomie a súhlasí, že v dôsledku použitia prostriedkov Grantu na zvýšenie základného imania SPV vlastníctvo k nim prešlo na SPV ako protihodnota za

zvýšenie nominálnej hodnoty Obchodného podielu. V súlade s podmienkami Dohody spoločníkov, bude Obchodný podiel držaný v mene SZRBAM, ale na účet Slovenskej republiky (zastúpenej Ministerstvom financií). S Obchodným podielom bude spojené právo na podiel na zisku a na likvidačnom zostatku SPV pomerne k jeho splatenej hodnote.

- 4.2 Ministerstvo hospodárstva berie na vedomie a súhlasí, že Obchodný podiel predstavuje jediné právo a majetkovú hodnotu nadobudnutú SZRBAM na účet Slovenskej republiky, ako výsledok jeho aktivít v zmysle tejto Zmluvy. Ministerstvo hospodárstva berie na vedomie a potvrdzuje, že EIF dostal granty a vykonávala aktivity podobné tým, ktoré sú popísané v tejto Zmluve, v zmysle osobitných Zmlúv o financovaní uzavretých s inými Riadiacimi orgánmi. Nominálna hodnota Obchodného podielu preto predstavuje súhrnnú výšku všetkých grantov, ktoré dostala EIF od všetkých Riadiacich orgánov v zmysle individuálnych Zmlúv o financovaní.

5. ČINNOSŤ HOLDINGOVÉHO FONDU

- 5.1 Na zabezpečenie splnenia cieľov Iniciatívy JEREMIE sa SZRBAM vo svojej pôsobnosti spoločníka SPV a zmluvnej strany Zmluvy o holdingovom fonde zaväzuje vykonávať v mene SPV nasledovnú činnosť v súlade s podmienkami Operačného programu Konkurencieschopnosť a hospodársky rast (ďalej ako **Činnosť holdingového fondu**), ako je podrobnejšie stanovené v Zmluve o holdingovom fonde a na základe, Investičnej stratégie a Zakladateľskej dokumentácie:
- (a) Príprava a pravidelné prehodnocovanie Investičnej stratégie, ktorá obsahuje zásady investičnej stratégie a plánovania pre Holdingový fond JEREMIE a vykonávanie v nej uvedenej stratégie, vrátane návrhov na realokácie a pravidelné prehodnotenie potreby realokácie zdrojov medzi jednotlivými nástrojmi minimálne raz ročne;
 - (b) Príprava zadání v súlade s Prílohou 1, výber a prípadné prehodnotenie Obchodných plánov, príprava návrhov operácie a predloženie príslušných návrhov a žiadostí o posúdenie a pripomienky Investičnej rade;
 - (c) Zistenie, ohodnotenie a výber vhodných Finančných sprostredkovateľov (prostredníctvom výziev na vyjadrenie záujmu alebo iných vhodných nástrojov, ktoré použije SPV), ktorí budú oprávnení získať finančné investície a pôžičky alebo záruky od Holdingového fondu JEREMIE za účelom implementácie stratégií pre implementáciu JEREMIE definovaných v Investičnej stratégii (ďalej ako Operácie) v súlade so zásadami uvedenými v Prílohe 2 tejto Zmluvy;
 - (d) Dojednávania komerčných podmienok Operácií a uzatváranie Operačných zmlúv v mene SPV na základe plnomocenstva vrátane monitorovania súladu s Operačnými zmluvami a prijímania opatrení, ak je to potrebné, vrátane povinnosti viesť nevyhnutné právne konania ak to bude potrebné, v súlade s príslušnou Operačnou zmluvou, vrátane (nie však výlučne) prípadov, kedy by mal Riadiaci orgán povinnosť uskutočniť finančné korekcie podľa článku 98 až 101 Nariadenia 1083 ako výsledok nezrovnalostí počas implementácie Iniciatívy JEREMIE;
 - (e) Riadenie portfólia príspevkov z Holdingového fondu JEREMIE do Operácií, vrátane činností monitorovania a podávania správ uvedených ako Príloha 3 a Príloha 4 tejto Zmluvy a vykonávanie monitorovacích a rozhodovacích práv udelených SPV Operačnými zmluvami, vrátane definovania a vykonávania vhodných politík ukončenia účasti na jednotlivých Operáciách;

- (f) Podávanie správ Investičnej rade, Ministerstvu hospodárstva a Ministerstvu financií o vývoji Holdingového fondu JEREMIE v súlade s touto Zmluvou a Zmluvou o holdingovom fonde;
- (g) Poskytovanie primeranej pomoci pri zhromažďovaní príslušných informácií nevyhnutných na to, aby Ministerstvo hospodárstva mohlo dodržať platné pravidlá EÚ o štátnej pomoci, s vylúčením celkového monitorovania a prehodnocovania dodržiavania pravidiel EÚ o štátnej pomoci, za ktoré bude zodpovedné iba Ministerstvo hospodárstva. Ministerstvo hospodárstva písomne oznámi SZRBAM typ informácií, ktoré vyžaduje pre účely predchádzajúcej vety;
- (h) Vykonávanie funkcie ústredného kontaktného bodu pre personál Komisie, predovšetkým vo veci súladu Investičnej stratégie a jednotlivých Operácií s cieľmi JEREMIE, čím však nie je dotknutá výlučná zodpovednosť Slovenskej republiky za súlad Štruktúry holdingového fondu JEREMIE s požiadavkami štátnej pomoci a verejného obstarávania;
- (i) Zabezpečovanie dodržiavania požiadaviek na audit uvedených ako Príloha 5 tejto Zmluvy zo strany SPV a Finančných sprostredkovateľov;
- (j) Poradenstvo v oblasti štruktúrovania, správy a riadenia podniku a odporúčanej praxe pre vybrané Nástroje finančného inžinierstva;
- (k) Tam, kde to bude možné, optimalizovanie Iniciatívy JEREMIE poskytnutím ďalších prostriedkov.

5.2 Rozsah a štandard vykonávania Činnosti holdingového fondu bude určený s úmyslom dosiahnuť súlad s rámcom ustanoveným Predpismi EÚ o štrukturálnych fondoch a Implementačnými predpismi a podmienkami Investičnej stratégie. Pre vylúčenie pochybností Strany uvádzajú, že plnenie akýchkoľvek povinností Ministerstva hospodárstva voči Komisii v zmysle Predpisov EÚ o štrukturálnych fondoch zostáva výlučnou zodpovednosťou Ministerstva hospodárstva.

5.3 Strany potvrdzujú, že SZRBAM má právo na úhradu Nákladov holdingového fondu, ktoré prislúchajú SZRBAM, v súlade so Zmluvou o holdingovom fonde a s článkom 43 ods. 4 Implementačného nariadenia. SZRBAM však nevzniká žiadny nárok na peňažné plnenie podľa tejto Zmluvy.

5.4 Ministerstvo hospodárstva týmto berie na vedomie a súhlasí, že splnenie povinností SZRBAM podľa článku 5.1 je podmienené tým, že Slovenská republika (konajúc prostredníctvom Ministerstva financií) zabezpečí, že SZRBAM bude vykonávať svoje práva spoločníka v SPV v súlade s podmienkami Zmluvy o holdingovom fonde a Dohody spoločníkov a bude spolupracovať so SZRBAM.

6. INVESTIČNÁ STRATÉGIA

6.1 SZRBAM je povinný vykonávať Činnosť holdingového fondu v súlade s Investičnou stratégiou, ktorá musí spĺňať nasledovné podmienky:

- (a) Investičná stratégia musí definovať všeobecnú stratégiu a nástroje, ktoré majú byť využívané pri správe Holdingového fondu JEREMIE.
- (b) Investičná stratégia musí byť vypracovaná v súlade s podmienkami Predpisov EÚ o štrukturálnych fondoch, Implementačným nariadením a Zakladateľskou dokumentáciou

a musí vychádzať z Národného strategického referenčného rámca Slovenskej republiky a z Operačných programov a Programových manuálov. V rozsahu, ktorý nie je upravený v Zakladateľskej dokumentácii a v tejto Zmluve, musí Investičná stratégia určovať podrobnosti činnosti, ktorá má byť vykonaná v súvislosti so zrušením SPV po uplynutí Predĺženého oprávnenosti v súlade s úpravou v Predpisoch EÚ o štrukturálnych fondoch, a ďalšie použitie prostriedkov Holdingového fondu JEREMIE, ktoré budú v danom momente existovať.

Úvodnú Investičnú stratégiu na obdobie rokov 2009 až 2015 vypracovalo EIF po konzultácii s Ministerstvom financií v súlade so zásadami uvedenými v tejto Zmluve a v Rámcovej zmluve a na základe GAP analýzy. Aktuálna Investičná stratégia predstavuje úvodnú Investičnú stratégiu v znení neskorších aktualizácií schválených Investičnou radou. Strany berú na vedomie, že SZRBAM vstúpilo do práv a povinností EIF vo vzťahu k Investičnej stratégii.

- 6.2 SZRBAM, po konzultácii s MF SR a Riadiacimi orgánmi, prehodnotí Investičnú stratégiu so zohľadnením historickej výkonnosti a vplyvu Iniciatívy JEREMIE na slovenské hospodárstvo, zmenu východiskových právnych predpisov pre JEREMIE (vrátane (avšak nie výlučne) zmien Predpisov EÚ o štrukturálnych fondoch a Implementačného nariadenia) a odporúčaní poskytnutých Investičnou radou. SZRBAM predloží koncept aktualizovanej Investičnej stratégie Investičnej rade na schválenie do 90 dní od predloženia žiadosti o jej prehodnotenie MF SR alebo Riadiacim orgánom.
- 6.3 SZRBAM je povinný brať do úvahy zoznam kvantitatívne merateľných indikátorov naviazaných na Operačný program a Programový manuál.

7. INÉ ZÁVÄZKY STRÁN

- 7.1 Ministerstvo hospodárstva sa v prospech SZRBAM zaväzuje, že:
- (a) pri plnení svojich povinností a vykonávaní svojich práv podľa tejto Zmluvy bude konať tak aby bol naplnený účel implementácie iniciatívy JEREMIE;
 - (b) poskytne všetky potrebné informácie a pomoc v súlade s odôvodnenými požiadavkami SZRBAM, aby umožnil SZRBAM vykonávať Činnosť holdingového fondu v súlade s podmienkami tejto Zmluvy;
 - (c) bude bez zbytočného odkladu vykonávať potrebné zisťovania na zabezpečenie súladu s predpismi EÚ ohľadom štátnej pomoci a bude vykonávať všetky notifikácie voči Európskej komisii ohľadom Operácií, vo vzťahu ku ktorým sa takéto notifikácie vyžadujú v zmysle predpisov EÚ ohľadom štátnej pomoci; a
 - (d) bude dodržiavať všetky svoje povinnosti v zmysle Predpisov EÚ o štrukturálnych fondoch, nezávisle a bez ohľadu na podporu SZRBAM ohľadom osobitných úloh, ako je uvedené v tejto Zmluve.

8. ZODPOVEDNOSŤ

- 8.1 SZRBAM je povinný implementovať primerané vnútorné pravidlá, aby zabezpečil, že Činnosť holdingového fondu je vykonávaná v súlade s touto Zmluvou.

- 8.2 Vzhľadom na špecifické strategické ciele, z ktorých JEREMIE vychádza, SZRBAM nebude za žiadnych okolností zodpovedný za výkonnosť ani za finančné výsledky Holdingového fondu JEREMIE ani žiadnej Operácie, ani za porušenie povinnosti Ministerstva hospodárstva dodržiavať príslušné Predpisy EÚ o štrukturálnych fondoch alebo iné aplikovateľné predpisy Európskej únie.
- 8.3 Akákoľvek zodpovednosť SZRBAM za škodu spojená s jeho vlastným vykonávaním Činnosti holdingového fondu je obmedzená na prípady úmyselného konania a hrubej nedbanlivosti. SZRBAM nebude zodpovedný voči Ministerstvu hospodárstva za nepriamu škodu ani za ušlý zisk.
- 8.4 Zodpovednosť SZRBAM v súvislosti s touto Zmluvou je ďalej vylúčená, pokiaľ bude úkon SZRBAM predstavovať plnenie jeho povinností tak, ako sú stanovené v tejto Zmluve alebo bude vychádzať z informácií získaných od Ministerstva hospodárstva, pričom však SZRBAM neprijíma žiadnu povinnosť nezávisle overovať presnosť, relevantnosť alebo úplnosť týchto informácií.
- 8.5 Ministerstvo hospodárstva týmto dáva sľub odškodnenia podľa §725 Obchodného zákonníka a zaväzuje sa nahradiť SZRBAM preukázanú škodu alebo náklady, ktoré mu vzniknú v dôsledku uplatnenia nároku tretej osoby voči SZRBAM v súvislosti s plnením povinností zo strany SZRBAM podľa tejto Zmluvy a s vykonávaním Činnosti holdingového fondu. Táto povinnosť náhrady škody existuje iba v prípade, ak náklady, výdavky alebo škoda nevznikla SZRBAM v dôsledku úmyselného konania alebo hrubo nedbanlivých úkonov zo strany SZRBAM a ak sa bude SZRBAM dôsledne brániť voči takýmto nárokom. Pre účely sľubu odškodnenia Ministerstvo hospodárstva potvrdzuje, že požiadalo SZRBAM o vykonanie Činnosti Holdingového fondu a ďalších činností uvedených v tejto Zmluve bez toho, aby bol SZRBAM zo zákona povinný tieto činnosti vykonať. Ministerstvo hospodárstva nebude zodpovedné voči SZRBAM za nepriamu škodu ani ušlý zisk.

9. TRVANIE A UKONČENIE ZMLUVY

- 9.1 Táto Zmluva sa uzatvára na dobu určitú a to do 31. marca 2017.
- 9.2 Počas trvania tejto Zmluvy ju môže ktorákoľvek zo Strán vypovedať s okamžitou účinnosťou kvôli podstatnému porušeniu Zmluvy druhou Stranou (ďalej ako **Dôvodná výpoveď**). Ministerstvo hospodárstva môže dať Dôvodnú výpoveď v prípade, ak SZRBAM nedodrží ktorúkoľvek zo svojich podstatných povinností podľa tejto Zmluvy alebo stratégie definované v Investičnej stratégii, pokiaľ Ministerstvo hospodárstva poslalo SZRBAM upozornenie na toto porušenie a SZRBAM toto porušenie neodstráni do šesťdesiatich dní odo dňa prijatia upozornenia. Dôvodná výpoveď zo strany Ministerstva hospodárstva môže byť daná len s predchádzajúcim písomným súhlasom Ministerstva financií. SZRBAM môže dať Dôvodnú výpoveď v prípade, ak Ministerstvo hospodárstva nedodrží ktorúkoľvek zo svojich podstatných povinností podľa tejto Zmluvy, za podmienky, že SZRBAM odoslal Ministerstvu hospodárstva upozornenie na toto porušenie a Ministerstvo hospodárstva toto porušenie neodstráni do šesťdesiatich dní odo dňa prijatia upozornenia.
- 9.3 V prípade ukončenia tejto Zmluvy v súlade s článkom 9.1 alebo článkom 9.2, SZRBAM bude oprávnený ukončiť plnenie Činnosti holdingového fondu k dátumu účinnosti tohto ukončenia.
- 9.4 Ukončenie tejto Zmluvy nemá žiadnym spôsobom účinok na platnosť prevodov prostriedkov Grantov na SPV vykonaných pred takýmto ukončením alebo na status SZRBAM ako spoločníka v SPV.
- 9.5 Pokiaľ v čase ukončenia tejto Zmluvy sú akékoľvek prostriedky Grantu prijaté od Ministerstva hospodárstva stále uložené na Tranzičnom účte JEREMIE, takéto prostriedky je SZRBAM povinný vrátiť bez zbytočného odkladu Ministerstvu hospodárstva, spolu s úrokom na nich naakumulovaným.

10. ROZHODNÉ PRÁVO; RIEŠENIE SPOROV

- 10.1 Táto Zmluva sa riadi a vykladá v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky.
- 10.2 Táto Zmluva sa uzatvára ako nepomenovaná zmluva podľa § 269 ods. 2 Obchodného zákonníka. V súvislosti s konaním SZRBAM ako komisionára v prospech Ministerstva hospodárstva sa uplatnia princípy ustanovené § 577 až 590 Obchodného zákonníka, avšak iba v rozsahu, v ktorom nie sú v rozpore s ustanoveniami tejto Zmluvy. Strany sa dohodli, že použitie akéhokoľvek ustanovenia práva Slovenskej republiky, ktoré nemá výlučne kogentnú povahu, sa výslovne vylučuje v rozsahu, v akom by mohlo zmeniť význam alebo účel ktoréhokoľvek ustanovenia tejto Zmluvy.
- 10.3 Strany sú povinné vynaložiť svoje maximálne úsilie, aby akýkoľvek spor, ktorý vznikne v súvislosti s touto Zmluvou, urovnali mimosúdne. V prípade, ak nedôjde k uzavretiu mimosúdnej dohody ohľadom sporu tento budú riešiť príslušné súdy Slovenskej republiky.

11. ZÁVEREČNÉ A PRECHODNÉ USTANOVENIA

- 11.1 K tejto Zmluve sa vzťahujú projekty evidované v IT monitorovacom systéme pod kódmi: 25110320001, 25110120426 a 25110121200.
- 11.2 Akékoľvek oznámenie alebo komunikácia od jednej Strany voči druhej Strane bude písomná a bude doručená doporučenou poštou alebo faxom (s potvrdením doručenia) na nasledovné adresy:

Pre Ministerstvo hospodárstva:
Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky
Mierová 19
827 15 Bratislava 212
Slovenská republika

Pre SZRBAM:
SZRB Asset Management, a.s.
Do pozornosti: Projektový manažér JEREMIE
Vazovova 2,
811 07 Bratislava
Slovenská republika

Ktorákoľvek Strana je povinná informovať druhú Stranu bez zbytočného odkladu o akejkoľvek zmene horeuvedených kontaktných údajov. Do doručenia oznámenia o takýchto zmenách môže Strana platne posielat' oznámenia na poslednú adresu, ktorá jej bola platne oznámená.

- 11.3 Táto Zmluva nadobúda platnosť dňom jej podpisu oboma Stranami a účinnosť dňom nasledujúcim po dni jej prvého zverejnenia v Centrálnom registri zmlúv vedenom úradom vlády SR ktoroukoľvek Stranou, ktorá je povinná túto zmluvu zverejňovať v zmysle ustanovenia §47a Občianskeho zákonníka. Táto zmluva je povinne zverejňovanou zmluvou podľa § 5a zákona č. 211/2000 Z. z. o slobodnom prístupe k informáciám a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o slobode informácií) v znení neskorších predpisov. Strany sa dohodli, že v prípade, ak dátum zverejnenia

zmluvy bude skorší ako 31. december 2015, Zmluva nadobudne účinnosť neskôr po jej zverejnení, a to najskôr 1. januára 2016.

- 11.4 Táto Zmluva a každý v nej uvedený dokument predstavujú celú dohodu Strán týkajúcu sa predmetu tejto Zmluvy a nahrádzajú akúkoľvek predchádzajúcu písomnú alebo ústnu dohodu medzi Stranami.
- 11.5 Túto Zmluvu je možné meniť iba písomne, formou datovaných a vzostupne očíslovaných dodatkov, ktoré nadobúdajú platnosť a účinnosť podľa 11.3.
- 11.6 Ak sa ustanovenie tejto Zmluvy stane alebo sa bude považovať za neplatné alebo nevykonateľné, nebude to mať vplyv na platnosť a vykonateľnosť zostávajúcich ustanovení tejto Zmluvy. Bude sa mať za to, že neplatné alebo nevykonateľné ustanovenie sa nahradilo platným a vykonateľným ustanovením, ktoré v maximálnej možnej miere predstavuje zámer Strán pri uzavieraní neplatného alebo nevykonateľného ustanovenia.
- 11.7 Strany sú povinné rokovať v dobrej viere a podpísať všetky zmeny ustanovení tejto Zmluvy, ktoré budú nevyhnutné alebo žiaduce v prípade získania implementačného usmernenia zo strany Komisie, zmeny Predpisov EÚ o štrukturálnych fondoch, Implementačných pravidiel, Zakladateľskej dokumentácie alebo právnych predpisov, nariadení alebo správnych aktov Slovenskej republiky.
- 11.8 Neoddeliteľnou súčasťou tejto Zmluvy je:
 - Príloha č. 1: Zadanie a obchodný plán
 - Príloha č. 2: Princípy výberu finančných sprostredkovateľov; Podmienky operačných zmlúv
 - Príloha č. 3: Monitorovanie
 - Príloha č. 4: Podávanie správ
 - Príloha č. 5: Audit
 - Príloha č. 6: Zhrnutie investičnej stratégie a plánovania.
- 11.9 Táto Zmluva bola podpísaná v 5 vyhotoveniach v slovenskom jazyku (dve pre SZRBAM a tri pre Ministerstvo hospodárstva), z ktorých každé predstavuje autentický originál tohto dokumentu.
- 11.10 Strany týmto zaručujú a vyhlasujú, že majú plnú spôsobilosť uzavrieť túto Zmluvu, a že osoby konajúce ich menom pri rokovaní a podpise tejto Zmluvy sú plne oprávnené konať ich menom.

PODPISY

Ministerstvo hospodárstva Slovenskej republiky

JUDr. Vazil Hudák
minister

SZRB Asset Management, a.s.

Ing. Peter Dittrich, PhD.
predseda predstavenstva

Mgr. Peter Janiga
podpredseda predstavenstva

PRÍLOHA 1

ZADANIE A OBCHODNÝ PLÁN

1. Ohľadom každej Operácie bude Zadanie pripravené SZRBAM a bude základom pre ktorýkoľvek Obchodný plán predložený Finančnými sprostredkovateľmi v súlade s touto Prílohou.
2. Každé Zadanie musí :
 - (a) byť formulované v súlade s podmienkami Predpisov EÚ o štrukturálnych fondoch a na základe Operačného programu a Programového manuálu;
 - (b) odzrkadľovať a byť v súlade s výberovými kritériami schválenými Monitorovacím výborom Operačného programu; a
 - (c) obsahovať časť zaoberajúcu sa prvotným nevyčerpávajúcim zhodnotením akýchkoľvek otázok štátnej pomoci.
3. Ohľadom každej Operácie musia byť Finančnými sprostredkovateľmi predložené Obchodné plány, na základe ktorých predloží SZRBAM Investičnej rade žiadosť o posúdenie.
4. Každý Finančný sprostredkovateľ bude povinný pripraviť svoj Obchodný plán v súlade s príslušným Zadaním. V každom prípade musí Obchodný plán obsahovať nasledujúce prvky:
 - (a) cieľový trh podnikateľov a kritériá, pravidlá a podmienky na ich financovanie;
 - (b) operačný rozpočet Nástroja finančného inžinierstva;
 - (c) vlastníctvo Nástroja finančného inžinierstva;
 - (d) spolufinancujúcich partnerov alebo spoločníkov a podmienky ich účasti na Nástroji finančného inžinierstva;
 - (e) stanovy, alebo ak tieto nie sú k dispozícii, iné vnútorné pravidlá Nástroja finančného inžinierstva;
 - (f) ustanovenia o profesionalite, kvalifikovanosti a nezávislosti manažmentu;
 - (g) odôvodnenie pre a zamýšľané použitie príspevku zo Štrukturálnych fondov EÚ;
 - (h) pravidlá pre Nástroj finančného inžinierstva ohľadom ukončenia investovania v podnikoch; a
 - (i) ustanovenia o zrušení Nástroja finančného inžinierstva, vrátane opätovného využitia zdrojov vrátených Nástroju finančného inžinierstva z investícií, alebo ktoré zvýšili potom ako boli splnené všetky záruky viažuce sa k príspevku z Operačného programu.

PRÍLOHA 2

PRINCÍPY VÝBERU FINANČNÝCH SPROSTREDKOVATEĽOV; PODMIENKY OPERAČNÝCH ZMLÚV

1. Výber Finančných sprostredkovateľov bude vykonávať SZRBAM (konajúc v mene SPV v súlade s podmienkami Zmluvy o holdingovom fonde) v súlade s Investičnou stratégiou a s príslušnými rozhodnutiami Investičnej rady, okrem prípadov, ak SZRBAM vstúpi do zmluvných vzťahov s Finančnými sprostredkovateľmi už vybranými EIF podľa Pôvodnej zmluvy o financovaní.
2. Každá Operačná zmluva musí byť uzavretá v súlade s Predpismi EÚ o štrukturálnych fondoch a Implementačnými predpismi a v každom prípade musí obsahovať nasledovné podmienky:
 - (a) investičnú stratégiu a plánovanie;
 - (b) monitoring implementácie podľa stanovených pravidiel;
 - (c) ukončenie účasti (*exit*) príspevku z operačného programu z Nástroja finančného inžinierstva;
 - (d) ustanovenia o zrušení Nástroja finančného inžinierstva, vrátane opätovného využitia zdrojov vrátených Nástroju finančného inžinierstva z investícií, alebo ktoré zvýšili potom ako boli splnené všetky záruky viažuce sa k príspevku z Operačného programu
 - (e) povinnosť Finančného sprostredkovateľa uskutočňovať ciele stanovené v Operačnej zmluve;
 - (f) špecifikácia akýchkoľvek vedľajších aktivít, ktoré majú byť implementované Finančným sprostredkovateľom, zameraných na zvýšenie povedomia verejnosti o dostupnosti nástrojov finančného inžinierstva;
 - (g) postup ohľadom revízie Obchodného plánu dohodnutej pre Operáciu;
 - (h) podmienky pravidelného podávania správ Finančným sprostredkovateľom voči SPV v štandardizovanej forme a rozsahu;
 - (i) podmienky a postupy pre predloženie ročných účtovných výkazov Operácie Finančnému sprostredkovateľovi a procesy auditovania, ktoré musí Finančný sprostredkovateľ dodržať pre Operáciu;
 - (j) výšku nákladov na riadenie a spôsob odmeňovania (*performance incentives*) pre Finančného sprostredkovateľa v súlade s Implementačným nariadením; a
 - (k) ochranu investora v súlade s trhovým štandardom a ustanovenia o zodpovednosti za porušenie Operačnej zmluvy.
3. Operačná zmluva musí stanoviť povinnosť Finančného sprostredkovateľa zabezpečiť v investičnej zmluve medzi Finančným sprostredkovateľom a jednotlivými MSP financovanými z Operácie, že:
 - (a) takéto MSP budú uchovávať záznamy o investícií alebo iných finančných príspevkoch urobených Finančným sprostredkovateľom najmenej za obdobie uvedené v článku 90(1) Nariadenia 1083;
 - (b) Finančný sprostredkovateľ je povinný prostredníctvom rokovaní alebo súdnou cestou dôsledne vymáhať svoje pohľadávky voči MSP;

- (c) zástupcovia Slovenskej republiky (t.j. orgány, ktoré sú v zmysle Nariadenia 1083 príslušné podieľať sa na implementácii Operačných programov), Komisie a SZRBAM majú mať prístup do priestorov a k dokumentom takýchto MSP na účely zabezpečenia zákonnosti a pravidelnosti financovania z Operácie;
- (d) toto financovanie pochádza čiastočne zo Štrukturálnych fondov EÚ; a
- (e) takéto MSP nesmú uskutočniť žiadny úkon alebo rozhodnutie v rozpore s právom EÚ a Slovenskej republiky, najmä s predpismi upravujúcimi hospodársku súťaž.

Pre odstránenie pochybností, a ako je to uvedené v článku 5.1(d), SZRBAM je povinný monitorovať súlad s Operačnými zmluvami a prijímať opatrenia, ak je to potrebné v súlade s príslušnou Operačnou zmluvou. SZRBAM nenesie zodpovednosť za škodu voči Ministerstvu hospodárstva za akékoľvek porušenia povinností v zmysle Operačných zmlúv Finančnými sprostredkovateľmi.

4. V súlade s článkom 78, ods. 7 Nariadenia 1083, zdroje vrátené alebo zvyšujúce z Operácií sa musia zhromažďovať na účtoch SPV a musia byť opätovne investované v prospech MSP v súlade so Zakladateľskými dokumentmi.

PRÍLOHA 3

MONITOROVANIE

1. Monitorovanie znamená proces zbierania a analýzy finančných a nefinančných informácií na pravidelnej báze s cieľom merať postup Iniciatívy JEREMIE voči Investičnej stratégii a súlad s právnym a zmluvným rámcom (ďalej ako **Monitorovanie**).
2. Monitorovanie má poskytnúť orgánom zodpovedným za Operačný program, najmä Ministerstvu hospodárstva, primerané uistenie, že:
 - (a) implementácia Iniciatívy JEREMIE:
 - (i) je v súlade s príslušnými právnymi predpismi, najmä s Predpismi EÚ o štrukturálnych fondoch;
 - (ii) obsahuje, kde je to aplikovateľné, potrebné opatrenia na získanie príslušných informácií podľa predpisov ohľadom štátnej pomoci; a
 - (b) ciele stanovené v Iniciatíve JEREMIE sú uskutočňované.
3. Monitorovanie plnenia Činnosti holdingového fondu zo strany SZRBAM bude vykonávať Ministerstvo financií, Riadiace orgány a Investičná rada. SZRBAM poskytne všetku zodpovedajúcu súčinnosť vyžadovanú Ministerstvom financií na vykonávanie takejto aktivity.
4. Ministerstvo financií a Ministerstvo hospodárstva sú povinné sa dohodnúť na spôsobe, ktorým Ministerstvo financií bude oznamovať Ministerstvu hospodárstva informácie získané prostredníctvom Monitorovania, ktoré sú potrebné pre Ministerstvo hospodárstva, aby bolo v súlade s príslušnými predpismi, najmä Predpismi EÚ o štrukturálnych fondoch.
5. SZRBAM je povinný zabezpečiť, aby Operačné zmluvy obsahovali nevyhnutné ustanovenia, ktoré umožnia SPV zhromažďovať príslušné informácie od Finančných sprostredkovateľov na zabezpečenie dostatočného monitorovania Operácií, vrátane príslušných informácií, ktoré sa budú zhromažďovať od MSP prijímajúcich podporu na základe JEREMIE.
6. SZRBAM je povinný vykonávať s náležitou pozornosťou a starostlivosťou práva na Monitorovanie, ktoré SPV získala na základe Operačných zmlúv, v mene SPV ako súčasť Činnosti holdingového fondu. SZRBAM je povinný premietnuť informácie zhromaždené prostredníctvom tohto Monitorovania do správ, ktoré je povinný predkladať podľa tejto Zmluvy.
7. Bez obmedzenia predchádzajúcich ustanovení tejto Prílohy 3, SZRBAM je pri výkone práv SPV na Monitorovanie povinný bez zbytočného odkladu oznámiť Investičnej rade akékoľvek zmeny, ku ktorým došlo na úrovni Finančného sprostredkovateľa za predpokladu, že SZRBAM považuje tieto zmeny za také zmeny, ktoré by mali vplyv na dopady Operácie v kontexte štátnej pomoci. Touto oznamovacou povinnosťou SZRBAM nie je dotknutá všeobecná povinnosť Ministerstva hospodárstva dodržiavať príslušné pravidlá EÚ o štátnej pomoci.
8. Do šiestich mesiacov od účinnosti tejto Zmluvy je SZRBAM povinný Investičnej rade oznámiť podrobnosti nástrojov a postupov Monitorovania, ktoré budú použité zo strany SZRBAM.

PRÍLOHA 4

PODÁVANIE SPRÁV

1. SZRBAM je povinný vypracovať **Výročnú správu o postupe**, ktorá bude obsahovať podrobnú analýzu Činnosti holdingového fondu vykonanej za obdobie od 1. januára 2016 do ukončenia Predĺženého obdobia oprávnenosti, analýzu postupu implementácie Investičnej stratégie a podrobné informácie o postupe Operácií.
2. Vo Výročnej správe o postupe by mali byť uvedené informácie týkajúce sa Operácií a Holdingového fondu JEREMIE, ktoré sú nevyhnutné na splnenie povinností Slovenskej republiky podávať správy Komisii v súlade s Implementačným nariadením.
3. Výročná správa o postupe musí byť v slovenskom jazyku.
4. SZRBAM predloží Výročnú správu o postupe Investičnej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 31. decembra 2016.
5. SZRBAM vypracuje Polročnú správu o postupe (ďalej ako **Polročná správa o postupe**) v slovenskom jazyku, vrátane analýzy postupu implementácie Investičnej stratégie a podrobných informácií o postupe Operácií. SZRBAM predloží Polročnú správu o postupe Investičnej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 30. septembra 2016.
6. Do troch mesiacov od účinnosti tejto Zmluvy je SZRBAM povinný Investičnej rade oznámiť podrobnosti postupov podávania správ aplikovaných v rámci systému monitorovania Holdingového fondu JEREMIE.

PRÍLOHA 5

AUDIT

1. SZRBAM bude vykonávať Činnosť Holdingového fondu tak, že Ministerstvo hospodárstva a Orgán auditu budú mať právo vyslať zástupcov príslušného orgánu alebo jeho riadne oprávnených zástupcov, aby vykonali akýkoľvek audit, ktorý považujú za potrebný s ohľadom na Granty pre SPV a taktiež nižšie na úrovni podporovaného podniku. SZRBAM zabezpečí, že toto ustanovenie bude taktiež zahrnuté do Operačných zmlúv.
2. SZRBAM je povinný dodržiavať nasledujúce požiadavky na audit:
 - SPV je povinná urobiť vhodné opatrenia voči Finančným sprostredkovateľom, aby umožnila Komisii, SZRBAM a ich oprávneným zástupcom, Európskemu dvoru auditorov a všetkým ostatným inštitúciám Európskej únie alebo orgánom Európskej únie, ktoré sú oprávnené overovať použitie Grantov, aby mali prístup k informáciám, ktoré umožňujú splnenie ich povinností.
 - V tomto ohľade musia Operačné zmluvy obsahovať primerané ustanovenia a musia zabezpečiť, že primerané ustanovenia budú zahrnuté v akýchkoľvek následných zmluvách zabezpečujúcich podporu pre podniky v rámci JEREMIE.
 - SZRBAM je povinný zabezpečiť aby Operačné zmluvy poskytovali SZRBAM právo vykonávať monitorovacie návštevy u Finančných sprostredkovateľov a u podnikov dostávajúcich podporu od Holdingového fondu JEREMIE.
3. SZRBAM je povinný zabezpečiť, aby každá strana zahrnutá v Operácii bola povinná uschovávať príslušnú dokumentáciu pre kontrolné účely:
 - po dobu troch rokov od skončenia Operačného programu v súlade s článkom 89(3) Nariadenia 1083;
 - po dobu troch rokov od čiastočného skončenia Operácie v rámci čiastočného skončenia Operačného programu v súlade s článkom 88 Nariadenia 1083.

V každom prípade, potvrdenia o výdavkoch vo forme prijatých faktúr a dôkaz o zaplatení za tovary a služby podnikom sa vyžadujú iba ako súčasť auditorskej činnosti na odôvodnenie finančnej pomoci zo Štrukturálnych fondov, kde kapitál, pôžička alebo záruka ponúknutá MSP je podmienená určitými výdavkami na špecifické tovary a služby.

Horeuvedené pravidlá nemajú vplyv na pravidlá dodržiavané Slovenskou republikou za účelom zabezpečenia súladu s pravidlami o štátnej pomoci.

PRÍLOHA 6

ZHRNUTIE INVESTIČNEJ STRATÉGIE A PLÁNOVANIA

1. Úvod

V súlade s Implementačným nariadením bolo v kontexte iniciatívy JEREMIE vypracované toto Zhrnutie investičnej stratégie a plánovania, ktorého cieľom je stanoviť zásady koordinovaného prístupu a spolupráce medzi Ministerstvom hospodárstva a EIF (od 1. januára 2016 SZRBAM), v úzkej spolupráci s Komisiou, pre prípravu, programovanie a implementáciu iniciatívy JEREMIE v kontexte Operačných programov spolufinancovaných ERDF a ESF v Programovom období 2007-2013.

Strany sú si vedomé a potvrdzujú, že Zhrnutie Investičnej stratégie a plánovania uvedené v tejto prílohe má len indikatívny charakter. Záväzná je úvodná Investičná stratégia vypracovaná EIF upravená neskoršími aktualizáciami schválenými Investičnou radou.

2. Východiská stratégie

Napriek zlepšovaniu niektorých makroekonomických ukazovateľov Slovenska veľká časť sektora MSP na Slovensku stále nedosahuje dobré ekonomické výsledky. Ako vyplýva z Analýzy ukazovateľov finančnej výkonnosti malých a stredných podnikov v r.2013 (Slovak Business Agency), v sektore MSP sa dlhodobo prejavuje nízka kapitalizácia, druhotná platobná neschopnosť, nízka miera investícií a zároveň nízky potenciál trhu pokrývať potreby financovania MSP (podiel MSP využívajúcich bankové úvery je len okolo 16,5%). Z týchto dôvodov je potrebné opatrenia investičnej stratégie zamerať na nasledovné zlyhania trhu:

- Nízka miera dostupných zdrojov pre rozvojové investície MSP;
- Nedostatok zdrojov pre zabezpečenie prevádzkovej likvidity MSP;
- Chýbajúce možnosti financovania v prvých fázach životného cyklu podnikov;
- Nedostatočné financovanie inovatívnych podnikateľských zámerov a zavádzania nových produktov s využitím výsledkov výskumno-vývojového procesu;
- Vysoké požiadavky bánk na zaručenie podnikateľských úverov.

3. Investičná stratégia: prehľad

3.1 *Poslanie JEREMIE na Slovensku*

Podporovať poskytovanie financovania MSP¹ na Slovensku.

3.2 *Ciele*

V programovom období 2007 – 2013 a ďalej až do ukončenia Predĺženého obdobia oprávnenosti zlepšiť prístup k finančným zdrojom pre MSP na Slovensku, podporovať rozvoj inovatívnych spoločností prostredníctvom využívania rizikového kapitálu ako sú kapitálové vstupy a investície do kapitálových fondov kombinované s konvertibilnými úvermi, s využitím inovatívnych nástrojov finančného inžinierstva.

¹ ÚV L 124, 20.5.2003, str. 36.

3.3 *Investičná politika*

- Realizovať revolvingové finančné programy alebo zdroje spoločného investovania v prospech inovatívnych začínajúcich podnikov a/alebo existujúcich MSP. Takéto zdroje a programy by mali hrať základnú úlohu hnacej sily podnikania, inovácie a tvorby pracovných miest. Prioritou by malo byť vytvorenie alebo expanzia špecializovaných poskytovateľov rizikového kapitálu a bankových záruk tam, kde došlo k zlyhaniam trhu.
- Zamerať sa na určité špecifické podnikateľské segmenty (napr. nové a/alebo inovačné podniky) a/alebo špecifické regióny, kde bol prístup k zdrojom pre MSP tradične obmedzený.
- Poskytovať podporu pre účely pokrytia potreby MSP na krátkodobé financovanie (napr. úvery na prevádzkový kapitál) s cieľom (i) uvoľnenia likvidity na podporu investičnej aktivity MSP; alebo (ii) posilnenia existujúcich alebo nových obchodných činností MSP, ktoré sú potenciálne ekonomicky rentabilné.
- Vláda Slovenskej republiky formálne predloží opis produktu navrhnutý a poskytnutý SZRBAM pre Európsku komisiu na potvrdenie jeho súladu s procesnými a hmotnými pravidlami Štátnej pomoci platnými v čase poskytovania verejnej podpory.
- Pri návrhu nástroja finančného inžinierstva by sa pre minimalizáciu narušenia súťaže na finančných trhoch malo postupovať obozretne.

3.4 *Nástroje finančného inžinierstva*

Zámerom využitia finančných nástrojov je, okrem iného zefektívnenie využitia štrukturálnych fondov na podporu podnikania a ekonomického rozvoja. V dôsledku revolvingového charakteru schémy bude možné, po vrátení poskytnutých prostriedkov, pokračovať v podpore ďalších MSP. Z prostriedkov vložených do Holdingového fondu JEREMIE z Operačného programu Konkurencieschopnosť a hospodársky rast sa budú realizovať nasledovné nástroje finančného inžinierstva:

- Portfóliová záruka prvej straty

Prostredníctvom zabezpečenia záručného krytia portfólia nových úverov pre MSP (vystavením záruky na tieto operácie pre finančných sprostredkovateľov) bude Portfóliová záruka prvej straty motivovať finančných sprostredkovateľov, aby ponúkli MSP lepšie podmienky získania nového úveru. Cieľom je zlepšenie kolateralizačných podmienok a tým pádom rozšírenie dostupnosti komerčných úverov pre cieľovú skupinu MSP, v niektorých prípadoch s možnosťou osobitného zvýhodnenia určité špecifických kategórií (začínajúce podniky, mikropodniky).

- Portfóliový úver zdieľaného rizika

Prostredníctvom finančných sprostredkovateľov (bánk) bude realizovaná úverová schéma na báze rozdelenia rizika. V dôsledku toho finanční sprostredkovatelia vytvoria portfólio úverov, zamerané na štruktúru cieľových MSP s akceptovateľným rizikom, v rámci ktorého budú poskytované úvery za výhodnejších podmienok oproti trhovým sadzbám. Cieľom nástroja je aj podpora expanzie pôžičiek poskytovaných zo strany komerčných bánk pre MSP.

4. **Investičná stratégia: plán na dosiahnutie poslania a cieľov**

4.1 *Ciele Operačného programu Konkurencieschopnosť a hospodársky rast*

Alokácia z Operačného programu pre holdingový fond vychádza z Prioritnej osi 1 „Inovácie a rast konkurencieschopnosti“ Operačného programu. Hlavným cieľom Operačného programu je zlepšiť konkurencieschopnosť slovenskej ekonomiky a tým tiež stimulovať ďalší hospodársky rast.

Všetky Operácie v rámci Iniciatívy JEREMIE sú realizované na úrovni Prioritnej osi 1 „Inovácie a rast konkurencieschopnosti“ Operačného programu, pričom práve podpora v rámci tejto prioritnej osi je (okrem iného) zameraná na „zlepšenie prístupu MSP k financovaniu nástrojov finančného inžinierstva, najmä prostredníctvom iniciatívy JEREMIE - s cieľom podpory udržania a tvorby pracovných miest a podpory konkurencieschopnosti MSP prostredníctvom všeobecnej podpory podnikania MSP“

4.2 **Beneficiári a činnosti na základe navrhnutých investičných stratégií**

Beneficiári musia byť MSP podľa podmienok iniciatívy JEREMIE. Na podporu je spôsobilý tak ich prevádzkový kapitál ako aj ich investičné potreby. Bez zvláštneho sústredenia sa na konkrétny sektor, za účelom zabezpečenia širokej podpory MSP.

Podporou inovačných MSP, ktoré sú hnacou silou a hlavným poskytovateľom pracovných miest v akejkoľvek ekonomike, prostredníctvom poskytovania nenávratného financovania, sú MSP nabádané k vyššej efektívnosti a prijímaniu obchodných stratégií, ktorých cieľom je zabezpečiť, aby ich produkty alebo služby zostali konkurencieschopné prostredníctvom ďalšieho vývoja a/alebo inovácie, ktoré by mala zase mať za výsledok pokračujúci hospodársky rast a tvorbu/zachovanie pracovných miest pre celú ekonomiku.

4.3 **Sledovanie výsledkov investičných stratégií**

Ako príspevok k meraniu dosahovania cieľov OP Konkurencieschopnosť a hospodársky rast, budú sledované a vykazované nasledujúce ukazovatele úrovne OP a Prioritnej osi, prostredníctvom údajov poskytovaných príslušnými finančnými sprostredkovateľmi. Tieto boli identifikované ako úmerné typu a forme zamýšľaného financovania, t.j. cez komerčne uvažujúcich finančných sprostredkovateľov, a majú na pamäti špecifické ciele JEREMIE v rámci štrukturálnych fondov:

Ukazovateľ	Definícia
Vytvorené pracovné miesta	Novo vytvorené a obsadené pracovné miesta (V zmysle §11 ods. 1 zákona č. 311/2001 Z. z.), ekvivalenty plného úväzku (FTE):
Vytvorené pracovné miesta pre mužov	Nové pracovné miesto vytvorené (predtým neexistujúce) ako priamy dôsledok implementácie projektu.
Vytvorené pracovné miesta pre ženy	Novo vytvorené pracovné miesta: Čistý nárast v počte pracovných miest v porovnaní s rokom predchádzajúcim začiatku (= zmluva o úvere alebo akýkoľvek iný právny rámec pre poskytnutie finančných prostriedkov v rámci nástrojov finančného inžinierstva) implementácie projektu. Ekvivalent plného úväzku: Pracovné miesta môžu byť na plný úväzok, čiastočný úväzok alebo sezónne. Sezónne pracovné miesta a pracovné miesta na čiastočný úväzok sa musia prepočítavať na FTE.
Počet projektov – priamych investícií do MSP (počiatočne ako počet podporených MSP)	Akákoľvek operácia, ktorá je zmluva o úvere alebo má akýkoľvek iný právny rámec pre poskytnutie finančných prostriedkov pre MSP v rámci nástrojov finančného inžinierstva.

Súkromné investície do projektov (Eur) (počiatočne ako výdavky na inovácie)	Súkromné investície v pomere k prostriedkom uvoľneným z Operačného programu Konkurencieschopnosť a hospodársky rast v rámci nástroja finančného inžinierstva.
Nárast pridanej hodnoty v podporených podnikoch (Eur)	Pridaná hodnota v účtovných závierkach podporených podnikov za rok 2007 a za rok, s ktorým sa porovnáva. Podnik, ktorý nevykonával obchodnú činnosť v roku 2007 vykáže „0“ ako základ.

4.4 *Výber finančných sprostredkovateľov*

Holdingový fond JEREMIE bude môcť v prípade potreby vybrať ďalších finančných sprostredkovateľov v súlade s platným právom, postupmi verejného obstarávania, Nariadenia 1083, a to tak aby bol zachovaný účel implementácie iniciatívy JEREMIE.

4.5 *Finanční sprostredkovatelia podporujúci MSP*

Vybraní finanční sprostredkovatelia následne sprístupnia MSP, za konkurenčných podmienok, vlastný kapitál alebo pôžičky alebo poskytnú záruky na pokrytie pôžičiek MSP, ktorých princípy budú určené Investičnou radou na základe odporúčania SZRBAM. Finanční sprostredkovatelia budú zodpovední za implementáciu investícií podporených MSP.

5. Plánovanie

5.1 *Uskutočnenie základných krokov vedúcich k podpisu operačných zmlúv*

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

JEREMIE Slovensko – Predbežné naplánovanie/jednotlivé kroky	
SZRBAM/SZRB	SZRBAM sa stane spoločníkom SPV
MH/SZRBAM	Podpis Zmluvy o financovaní
SPV/SZRBAM	Podpíše sa Zmluva o holdingovom fonde medzi SPV a SZRBAM
SZRBAM	Príprava výziev na vyjadrenie záujmu pre finančných sprostredkovateľov (aplikuje sa len v prípade doplnenia nových finančných sprostredkovateľov)
MH	Potvrdenie súladu navrhnutých nástrojov so Štátnou pomocou (aplikuje sa v prípade, ak ešte súlad so Štátnou pomocou pre navrhnutý nástroj nebol potvrdený)
SZRBAM	Zverejnenie výziev na vyjadrenie záujmu
SZRBAM	Zhodnotenie a výber finančných sprostredkovateľov
IR	Revízia Návrhov operácie Investičnou radou
SZRBAM	Právne rokovania s finančnými sprostredkovateľmi

SPV	Uzatváranie dodatkov k operačným zmluvám s finančnými sprostredkovateľmi o predĺžení podpory konečným prijímateľom, a dodatkov k zmene zabezpečenia FLPG zmlúv
FS	Ukončenie podpory pre konečných prijímateľov ku dňu ukončenia Predĺženého obdobia oprávnenosti