

#### **Dodatok č. 4**

**k Zmluve o financovaní uzatvorenej podľa ustanovenia § 269 ods. 2 zákona č. 513/1991 Zb.  
(Obchodný zákonník) v znení neskorších predpisov**

**a ustanovenia § 15 zákona č. 323/2015 o finančných nástrojoch financovaných z  
európskych štrukturálnych a investičných fondov a o zmene a doplnení niektorých  
zákonov zo dňa 14.03.2016**

(ďalej len „dodatok“)

#### **1.**

Názov: **Ministerstvo práce, sociálnych vecí a rodiny Slovenskej republiky**  
Sídlo: Špitálska 4, 6, 8, 816 43 Bratislava, Slovenská republika  
IČO: 681156  
Štatutárny orgán: Mgr. Erik Tomáš, minister

(ďalej aj ako „MPSVR“)

a

#### **2.**

Názov: **Slovak Investment Holding, a. s.**  
Sídlo: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, Slovenská republika  
IČO: 47 759 097  
Štatutárny orgán: Ing. Peter Fröhlich, predseda predstavenstva  
Ing. Peter Dittrich, PhD., podpredseda predstavenstva

(ďalej aj ako „SIH“)

a

#### **3.**

Názov: **National Development Fund II., a.s.**  
Sídlo: Grösslingová 44, 811 09 Bratislava, Slovenská republika  
IČO: 47 759 224  
Štatutárny orgán: Ing. Peter Fröhlich, predseda predstavenstva  
Ing. Peter Dittrich, PhD., podpredseda predstavenstva

(ďalej aj ako „NDF II.“)

(MPSVR, SIH a NDF II. ďalej spolu ako „Zmluvné strany“)

## PREAMBULA

- A. Dňa 2. mája 2016 Zmluvné strany uzatvorili Zmluvu o financovaní v znení Dodatku č. 1 zo dňa 19. mája 2016, Dodatku č. 2 zo dňa 17. januára 2017 a Dodatku č. 3 zo dňa 16. júla 2018 (ďalej len „Zmluva“).
- B. Vzhľadom na aktualizáciu ex-ante hodnotenia pre Operačný program Ľudské zdroje, ktorá prebehla od uzavretia Dodatku č. 3, respektíve prijatie zákona č. 112/2018 o sociálnej ekonomike a sociálnych podnikoch, ako aj vzhľadom na skúsenosti z verejného obstarávania a celkovú potrebu premietnutia aktuálneho stavu je zároveň potrebné upraviť aj Investičnú stratégiu, ako aj niektoré z existujúcich ustanovení Zmluvy o financovaní.
- C. V súlade s článkom 6 ods. 6.6. písm. b) Zmluvy schválila Dozorná rada (*per rollam*) dňa 19.12.2019 na svojom zasadnutí zmenu Investičnej stratégie pre finančné nástroje implementované v rámci OP ĽZ v programovom období 2014 – 2020. Aktualizovaná Investičná stratégia je neoddeliteľnou súčasťou tohto Dodatku ako Príloha č. 1.
- D. NDF II. a SIH v nadväznosti na prebehnuté rokovania s Ministerstvom prehodnotili, z dôvodu vhodnosti, efektívnosti a účelnosti využitia prostriedkov z OPLZ, zníženie výšky alokácie vyčlenenej pre Projekt NDF II., konkrétne pre prioritnú os č. 3, na sumu výške 42 800 000,00 EUR (slovom: „štyridsaťdva miliónov osemstotisíc eur“), z toho 36 380 000,00 EUR (slovom: „tridsaťšesť miliónov tristoosemdesiatisíc eur“) z ESF a 6 420 000,00 EUR (slovom: „šesť miliónov štyristodvadsaťtisíc eur“) zo štátneho rozpočtu. Paralelne s tým sa proporcionálne upravujú aj merné ukazovatele pre prioritnú os č. 3.
- E. Zmluvné strany sa dohodli na úprave vzťahov na obdobie ôsmich rokov po skončení Obdobia oprávnenosti, t. j. na obdobie od 1.1.2024 do 31.12.2031.
- F. Zmluvné strany sa dohodli v súlade s ustanovením článku 12, ods. 12.2 Zmluvy, na uzatvorení tohto Dodatku.

**ZMLUVNÉ STRANY SA DOHODLI** nasledovne:

### Čl. 1

#### PREDMET DODATKU

Zmluvné strany sa dohodli na zmene nasledovných bodov Zmluvy takto:

- I. Vzhľadom k tomu, že spoločnosť NDF II. zmenila obchodné meno zo „Slovak Investment Holding, a. s.“ na „National Development Fund II., a.s.“ v texte celej Zmluvy o financovaní sa nahrádza obchodné meno „Slovak Investment Holding, a. s.“ novým obchodným menom „National Development Fund II., a.s.“ a skratka obchodného mena „SIH“ sa nahrádza novou skratkou „NDF II.“.
- II. Vzhľadom k tomu, že spoločnosť SIH zmenila obchodné meno zo „SZRB Asset Management, a.s.“ na „Slovak Investment Holding, a. s.“ v texte celej Zmluvy o financovaní sa nahrádza obchodné meno „SZRB Asset Management, a.s.“ novým obchodným menom „Slovak Investment Holding, a. s.“ a skratka obchodného mena „SZRBAM“ sa nahrádza novou

skratkou „SIH“.

III. Vzhľadom k tomu, že spoločnosti SIH a NDF II. zmenili svoje sídla na adresu „Grösslingová 44, 811 09 Bratislava“ v texte celej Zmluvy o financovaní sa nahrádza ich pôvodná adresa sídla na adresu „Grösslingová 44, 811 09 Bratislava“.

IV. V článku 1 DEFINÍCIE A VÝKLAD sa v ods. 1.1 v abecednom poradí vkladajú nové definície:

<b>„Nové investície</b>	znamenajú celkovú sumu prostriedkov z finančných nástrojov vyplatených späť na účet NDF II. vrátane splatenia istiny a výnosov a iných zárobkov alebo ziskov, ktoré sú k dispozícii na nové operácie po 1.1.2024 podľa aktualizovanej Investičnej stratégie, a to od momentu schválenia aktualizovanej Investičnej stratégie.“
<b>„Obdobie udržateľnosti</b>	znamená obdobie od 1.1.2024 do 31.12.2031.“
<b>„Pôvodné investície</b>	znamenajú celkovú sumu prostriedkov vyplatených alebo viazaných v prospech finančných nástrojov realizovaných počas Obdobia oprávnenosti až do momentu ich vyplatenia späť na účet NDF II.“
<b>„Výnimka Ministerstva financií SR</b>	znamená výnimku Ministerstva financií SR zo Systému finančného riadenia ŠF, KF a ENRF na PO 2014 – 2020, týkajúcu sa tranžovania podľa článku 3 ods. 3.2. a/alebo 3.3 tejto Zmluvy, ktorú môže Riadiacemu orgánu udeliť Ministerstvo financií Slovenskej republiky.“

V. Odsek 2.2 Zmluvy o financovaní sa vypúšťa a nahrádza nasledovným novým znením:

"2.2 Zmluvné strany sa dohodli, že Ministerstvo na základe tejto Zmluvy v súlade s podmienkami a postupmi stanovenými Stratégiou financovania a Systémom finančného riadenia zabezpečí prevod Prostriedkov vo výške 42 800 000,00 EUR (slovom: „štyridsaťdva miliónov osemstotisíc eur“), z toho 36 380 000,00 EUR (slovom: „tridsaťšesť miliónov tristoosemdesiat tisíc eur“) z ESF a 6 420 000,00 EUR (slovom: „šesť miliónov štyristodvadsať tisíc eur“) zo štátneho rozpočtu na účet SIH (ako správcu NDFII.), ktorý SIH oznámi Ministerstvu písomne postupom podľa článku 11 tejto Zmluvy. Prostriedky podľa predchádzajúcej vety pozostávajú z prostriedkov prioritnej osi č. 3 OP LZ.“;

VI. Do článku 3, odsek 3.3 Zmluvy sa na konci tohto odseku vkladá veta v nasledovnom znení:

„V prípade udelenia Výnimky Ministerstva financií SR týkajúcej sa tranžovania v zmysle článku 3 ods. 3.2 a / alebo 3.3 sa bude primerane postupovať podľa tejto Výnimky Ministerstva financií SR.“

VII. Do článku 3 Zmluvy sa pripája nový odsek 3.9, ktorý znie:

„3.9 Pre odstránenie pochybností sa na účely tejto Zmluvy za implementáciu finančného nástroja považuje aj operácia podľa článku 37 ods. 7 Všeobecného nariadenia.

VIII. Do článku 4 ods. 4.1 písm. (g) Zmluvy sa na za slová „vybraného finančného nástroja“ pripájajú slová „,pričom sa rozumie, že akékoľvek záväzky v tejto Zmluve týkajúce sa podfondov sa uplatňujú iba v prípade, že ich splnenie umožňuje právna forma NDF II“.

IX. V článku 4 ods. 4.1 Zmluvy sa v odseku písm. (q) dopĺňa veta:

„Výnosy z Treasury aktivít sa použijú na rovnaký účel, na aký boli určené Treasury fondy, z ktorých tieto výnosy vznikli.“

X. V článku 9 ODPLATA A ÚHRADA NÁKLADOV sa pripája nový odsek 9.6, ktorý znie:

„9.6 Zmluvné strany sa dohodli, že za vykonávanie Činností správy NDF II. v Období udržateľnosti podľa tejto Zmluvy patrí SIH odplata, ktorá je zahrnutá v nákladoch NDF II. na riadenie a poplatkoch za riadenie, a to nasledovne:

- (a) ročný poplatok vo výške paušálnej sadzby 0,75% ročne z priemernej výšky Pôvodných investícií,
- (b) ročný poplatok za správu vo výške paušálnej sadzby 1,50% ročne z priemernej výšky Nových investícií.

Odplata podľa tohto odseku sa bude hrať z prostriedkov, ktoré budú vyplatené späť na účet NDF II. po použití na financovanie finančného nástroja počas Obdobia oprávnenosti.“

XI. Článok 10 ods. 10.1 Zmluvy sa vypúšťa a nahrádza nasledovným novým znením:

„Táto Zmluva sa uzatvára na dobu určitú do 31. decembra 2031. Zmluvné ustanovenia článku 2, článku 3 a Prílohy č. 2 sa po skončení Obdobia oprávnenosti nebudú uplatňovať.“

XII. Príloha č. 1 Zmluvy „Investičná stratégia a podnikateľský plán“ sa nahrádza novým znením, ktoré tvorí Prílohu č. 1 tohto Dodatku.

XIII. Príloha č. 3 Zmluvy „Monitorovanie a Podávanie Správ“ sa vypúšťa a nahrádza sa novým znením, ktoré tvorí Prílohu č. 2 tohto Dodatku.

## Čl. 2

- (1) Merateľné ukazovatele vzťahujúce sa na prioritnú os č. 3 OPLZ sa upravujú proporcionálne k zníženiu alokácie Prostriedkov na prioritnú os č. 3 OP LZ.
- (2) Tento dodatok nadobúda platnosť dňom jeho podpisu všetkými zmluvnými stranami dodatku. Tento dodatok podlieha povinnému zverejneniu podľa ustanovenia § 5a ods. 1 zákona č. 211/2000 Z. z. o slobodnom prístupe k informáciám a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, a v súlade s ustanovením § 47a ods. 1 Občianskeho zákonníka nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po dni jeho prvého zverejnenia v Centrálnom registri zmlúv vedenom Úradom vlády SR.
- (3) Dodatok je vyhotovený v troch (3) rovnopisoch s platnosťou originálu, MPSVR dostane po uzatvorení dodatku jeden (1) rovnopis, SIH dostane po uzatvorení dodatku jeden (1) rovnopis a NDF II dostane po uzatvorení dodatku jeden (1) rovnopis.
- (4) Tento dodatok predstavuje dohodu strán týkajúcu sa ustanovení Zmluvy citovaných v článku 1 a nahrádza akúkoľvek predchádzajúcu písomnú alebo ústnu dohodu medzi zmluvnými stranami týkajúcu sa citovaných ustanovení Zmluvy. Ostatné ustanovenia Zmluvy zostávajú nedotknuté, platné a účinné v pôvodnom znení.
- (5) Tento dodatok sa stáva súčasťou Zmluvy. Zmluva a tento dodatok budú odo dňa účinnosti tohto dodatku vykladané ako jeden dokument a všetky ustanovenia zmluvy všeobecnej povahy (najmä, nie však výlučne, články 1, 10, 11 a 12 zmluvy) sa budú primerane vzťahovať aj na tento dodatok.
- (6) Pre odstránenie pochybností, ustanovenia článku 12 Zmluvy (Záverečné ustanovenia) sa primerane vzťahujú na riešenie sporov vyplývajúcich z tohto dodatku alebo súvisiacich s týmto dodatkom (vrátane akéhokoľvek sporu alebo nezhody týkajúcej sa existencie, platnosti, výkonu, ukončenia alebo zrušenia tohto dodatku, alebo ktoréhokoľvek z jeho ustanovení) a akýchkoľvek sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkov vyplývajúcich z tohto dodatku alebo súvisiacich s týmto dodatkom.
- (7) Pojmy s veľkým začiatočným písmenom, ktoré sú definované v Zmluve, majú v tomto dodatku rovnaký význam ako v Zmluve, pokiaľ nie je v tomto dodatku ustanovené inak.
- (8) Výkladové pravidlá uvedené v odsekoch 1.2 a 1.3 Zmluvy sa vzťahujú na tento dodatok tak, ako keby boli v plnom rozsahu uvedené v tomto dodatku s výnimkou, že odkazy na Zmluvu uvedené v odsekoch 1.2 a 1.3 zmluvy sa budú považovať za odkazy na tento dodatok.
- (9) Zmluvné strany vyhlasujú, že si obsah dodatku riadne prečítali, porozumeli jej obsahu. Tento dodatok neuzatvorili v tiesni a za nevýhodných podmienok, na znak čoho ho podpisujú.
- (10) Zmluvné strany týmto zaručujú a vyhlasujú, že majú plnú spôsobilosť uzavrieť tento dodatok a že osoby konajúce ich menom pri rokovaní a podpise tohto dodatku sú plne oprávnené konať ich menom.

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

V Bratislave, dňa

.....  
Mgr. Erik Tomáš  
minister

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

V Bratislave, dňa

.....  
Ing. Peter Fröhlich  
predseda predstavenstva

.....  
Ing. Peter Dittrich, PhD.  
podpredseda predstavenstva

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

V Bratislave, dňa

.....  
Ing. Peter Fröhlich  
predseda predstavenstva

.....  
Ing. Peter Dittrich, PhD.  
podpredseda predstavenstva



# **Príloha č. 1**

## **NATIONAL DEVELOPMENT FUND II**

### **INVESTIČNÁ STRATÉGIA**

**pre finančné nástroje  
implementované v rámci Prioritnej osi 3  
Operačného programu Ľudské zdroje  
v programovom období 2014-2020**

# Obsah

<b>1.</b>	<b>Zhrnutie .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>Úvod .....</b>	<b>3</b>
<b>3.</b>	<b>Východiská investičnej stratégie.....</b>	<b>4</b>
<b>4.</b>	<b>Poslanie .....</b>	<b>6</b>
<b>5.</b>	<b>Ciele.....</b>	<b>6</b>
<b>6.</b>	<b>Postavenie finančných nástrojov.....</b>	<b>7</b>
<b>7.</b>	<b>Cieľové skupiny, subjekty a projekty .....</b>	<b>7</b>
<b>8.</b>	<b>Investičná politika .....</b>	<b>11</b>
<b>9.</b>	<b>Investičná stratégia.....</b>	<b>13</b>
	<b>PODNIKATEĽSKÝ PLÁN .....</b>	<b>1</b>



## 1. Zhrnutie

Tento dokument (ďalej len „Investičná stratégia“) predstavuje investičnú stratégiu pre implementáciu finančných nástrojov v rámci Operačného programu Ľudské zdroje (ďalej len „OP ĽZ“) v programovom období 2014 - 2020 prostredníctvom spoločnosti National Development Fund II, a.s. (ďalej len „NDF II“) a Slovak Investment Holding, a.s. (ďalej len „SIH“).

Investičná stratégia navrhuje podporu projektov posilňujúcich zamestnanosť a zamestnateľnosť prostredníctvom finančných nástrojov, ktoré môžu byť realizované aj v kombinácii s technickou pomocou a primeranými formami nenávratnej pomoci. Cieľom využívania finančných nástrojov je naplňať ciele OPLZ najmä prostredníctvom srozvoja sektora sociálnej ekonomiky, teda subjektov sociálnej ekonomiky, sociálnych podnikov a podnikov sociálneho dosahu, ako aj prostredníctvom podpory malých a stredných podnikov všeobecne.

## 2. Úvod

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

Dňa 9.12.2014 schválila Európska komisia Operačný program Ľudské zdroje. Finančné nástroje implementované v rámci OP ĽZ budú slúžiť na podporu projektov, pri ktorých sa predpokladá (pri kombinácii s nenávratnými formami pomoci v primeraných prípadoch) ekonomická životaschopnosť a ktoré by mali prispieť k napĺňaniu cieľov OP ĽZ, a to najmä k tvorbe nových pracovných miest a sociálnej inklúzii.

Podpora finančných nástrojov v rámci OP ĽZ vychádza z hodnotenia ex ante pripraveného v spolupráci s Európskou investičnou bankou, vrátane jeho aktualizácií<sup>1</sup>. Ako sa píše v tomto ex ante hodnotení, medzi hlavné priority potenciálneho využitia finančných nástrojov patrí presadzovanie sociálnej ekonomiky a podpora tohto sektora. Sociálna ekonomika je na Slovensku regulovaná od 1. mája 2018 zákonom č. 112/2018 Z. z. o sociálnej ekonomike a sociálnych podnikoch (ďalej len „zákon o sociálnej ekonomike“).

Ex ante hodnotenie identifikovalo v sektore sociálnej ekonomiky značný dopyt po investíciách. Priestor pre finančné nástroje sa otvára jednak z motivačných dôvodov, aby prijímatelia v rámci sektora sociálnej ekonomiky fungovali ako podnikateľské subjekty, nie iba ako pasívni príjemcovia grantov, a jednak vzhľadom na možnosť cez pákový efekt navýšiť objem zdrojov pre sociálnu ekonomiku. Ex ante hodnotenie ďalej identifikovalo

---

<sup>1</sup> Aktualizácia ex ante hodnotenia OP ĽZ – sociálna ekonomika - Zhrnutie

([http://www1.finance.gov.sk/Components/CategoryDocuments/s\\_LoadDocument.aspx?categoryId=10365&documentId=16623](http://www1.finance.gov.sk/Components/CategoryDocuments/s_LoadDocument.aspx?categoryId=10365&documentId=16623))

(ďalej len „Aktualizácia ex ante 1“); Aktualizácia ex ante hodnotenia OP ĽZ – sociálne bývanie – Zhrnutie

([http://www1.finance.gov.sk/Components/CategoryDocuments/s\\_LoadDocument.aspx?categoryId=10365&documentId=16624](http://www1.finance.gov.sk/Components/CategoryDocuments/s_LoadDocument.aspx?categoryId=10365&documentId=16624))

(ďalej len „Aktualizácia ex ante 2“)

široký priestor pre finančné nástroje aj v sektore malých a stredných podnikov, kam môžu smerovať investície, nepoužité pre sociálnu ekonomiku. Implementácia finančných nástrojov v rámci OP LZ tvorí organickú súčasť vyčleneného celkového rozpočtu a má prispieť k dosiahnutiu cieľov operačného programu.

### 3. Východiská investičnej stratégie

Východiská investičnej stratégie sú popísané v kapitole 2.7.2 Plánované použitie finančných nástrojov v Operačnom programe Ľudské zdroje (str. 130-131 verzie 5.0):

Finančné nástroje budú použité na podporu implementácie tých aktivít, pri ktorých bude preukázané efektívnejšie využitie finančných prostriedkov z európskych štrukturálnych a investičných fondov takouto formou podpory. Pri ekonomicky životaschopných projektoch, kde sa predpokladá návratnosť prostriedkov alebo úspora nákladov, predstavujú finančné nástroje vhodnejšiu formu podpory, ktorá vedie len k minimálnej, prípadne žiadnej deformácii trhu a nenarúša tak hospodársku súťaž. Finančné nástroje budú zamerané na podporu tých aktivít, ktoré nenachádzajú financovanie na trhu, prípadne nenachádzajú adekvátne financovanie, pri ktorom by ich realizácia bola efektívnou.

Okrem možnosti opakovateľného použitia prostriedkov spolu s akýmkoľvek ziskami na ciele prioritnej osi patrí medzi výhody využitia finančných nástrojov možnosť navýšenia prostriedkov pre dosiahnutie príslušných cieľov prostredníctvom pritiaženia dodatočného kapitálu vďaka atraktívnemu nastaveniu daných nástrojov. Pritiaženie dodatočného kapitálu je potrebné aj vzhľadom na nedostatočný objem prostriedkov z európskych štrukturálnych a investičných fondov na pokrytie všetkých investičných potrieb v príslušných oblastiach. Účast súkromných investorov môže prispieť aj ku skvalitneniu implementácie projektov, a teda dodatočne prispieva k celkovo efektívnejšiemu použitiu finančných prostriedkov.

Príslušné aktivity bude možné podporiť rôznymi finančnými produktmi (úvery, záruky, kapitálové vklady, mezzanine a pod). Finančné nástroje sa používajú prinajmenšom pri napĺňaní cieľov PO 3 a PO 6 a vo všeobecnosti v prípade podpory podnikateľských aktivít (vrátane podnikov v oblasti sociálnej ekonomiky). Finančné nástroje sú zvlášť vhodné pri napĺňaní nasledovných investičných priorít Nariadenia o ESF: podpora samostatnej zárobkovej činnosti, podnikania a zakladania podnikov vrátane inovatívnych mikropodnikov, malých a stredných podnikov; zlepšenie prístupu k cenovo prístupným, trvalo udržateľným a kvalitným službám vrátane zdravotnej starostlivosti a sociálnych služieb všeobecného záujmu<sup>2</sup>; podpora sociálneho podnikania a odbornej integrácie v sociálnych podnikoch a podpory sociálneho a solidárneho hospodárstva na uľahčenie prístupu k zamestnaniu podpora sociálneho podnikania a odbornej integrácie v sociálnych

---

<sup>2</sup> K týmto službám patrí napríklad profesijné začlenenie, začlenenie osôb s dlhodobými zdravotnými problémami, bývanie pre znevýhodnené osoby alebo sociálne menej zvýhodnené skupiny, ap. (viď definíciu na str. 4 **Oznámenia Komisie - Implementácia Lisabonského programu Spoločenstva - Verejnoprospešné sociálne služby v Európskej únii {SEK(2006) 516} /\* KOM/2006/0177 v konečnom znení \*/**)

podnikoch a podpory sociálneho a solidárneho hospodárstva na uľahčenie prístupu k zamestnaniu a podpore vybraných investičných priorít v zmysle nariadenia o ESF (vrátane podnikov v oblasti sociálnej ekonomiky). Predbežne sa uvažuje s využitím finančných nástrojov pri napĺňaní cieľov v rámci špecifických cieľov 1.1.1 a 1.3.1 v PO 1 Vzdelávanie, s cieľom možnosti poskytovania pôžičiek cieľovým skupinám študentom VŠ resp. aj pedagogickým zamestnancom/odborným zamestnancom.

Konkrétne aktivity, vhodný objem prostriedkov a podmienky implementácie konkrétnych finančných nástrojov vrátane možného znásobenia alokovaných prostriedkov a ich kombinácie s inými formami podpory budú vychádzať z výsledkov dodatočného ex ante hodnotenia pre finančné nástroje, vyžadovaného legislatívou pre programové obdobie 2014 – 2020.

Finančné nástroje možno kombinovať s grantmi, úrokovými dotáciami a dotáciami záručných poplatkov. Ak sa podpora z OP L'Z bude poskytovať prostredníctvom finančných nástrojov a kombinovať do jedinej operácie s inými formami podpory, ktoré sa priamo týkajú finančných nástrojov zameraných na rovnakých konečných prijímateľov, vrátane technickej podpory, úrokových dotácií a dotácií záručných poplatkov, ustanovenia uplatniteľné na finančné nástroje sa uplatňujú na všetky formy podpory v rámci takejto operácie, pričom pre každú formu podpory sa vedú osobitné záznamy. Ak sa kombinácia podpory vo forme finančných nástrojov a iných foriem podpory bude poskytovať prostredníctvom dvoch operácií, grantovú zložku podpory možno poskytnúť konečným prijímateľom prostredníctvom globálneho grantu, účasti v národnom projekte, dopytovo orientovanej výzvy pre finančných sprostredkovateľov, dopytovo orientovanej výzvy pre konečných prijímateľov, alebo iným primeraným spôsobom, ktorý je v súlade s pravidlami poskytovania podpory z európskych štrukturálnych a investičných fondov.

Súčasťou východísk je aj popis rozsahu použitia finančných nástrojov v článku 37 odsek 4 Všeobecného nariadenia:

Ak finančné nástroje podporujú financovanie podnikov vrátane MSP, táto podpora sa zameriava na zakladanie nových podnikov, vytvorenie kapitálu pre počiatočnú etapu, t. j. zakladajúceho kapitálu a štartovacieho kapitálu, kapitálu na rozširovanie a kapitálu na posilňovanie všeobecných činností podniku alebo na realizáciu nových projektov, prenikanie na nové trhy či nový vývoj existujúcich podnikov bez toho, aby boli dotknuté príslušné pravidlá Únie o štátnej pomoci, a v súlade s pravidlami pre jednotlivé fondy. Takáto podpora môže zahŕňať investície do hnutelného a nehnuteľného majetku, ako aj prevádzkový kapitál v rámci možností uplatniteľných pravidiel Únie o štátnej pomoci a s cieľom stimulovať súkromný sektor ako poskytovateľa finančných prostriedkov podnikom. Môže tiež zahŕňať náklady na prevod vlastníckych práv v podnikoch za predpokladu, že sa takéto prevody uskutočnia medzi nezávislými investormi.

## 4. Poslanie

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

## 5. Ciele

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

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

Týmito úlohami sú:

4.3.3. Dokončiť prípravu finančnej podpory sociálnej ekonomiky v podobe Fondu sociálnych fondov rozvojového kapitálu (FOSFOR) ako samostatného podfondu National Development Fund II (NDF II)<sup>3</sup>.

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

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

4.3.6. Poskytovať podporu vo forme finančných nástrojov z podfondu NDF II<sup>4</sup> pri nožnej kombinácii s nenávratnou formou pomoci začínajúcim i existujúcim podnikom, ktoré spĺňajú znaky subjektov sociálnej ekonomiky.<sup>5</sup>

<sup>3</sup> V NSZ uvedené pod pôvodným názvom „Slovenský investičný holding“ a “SIH”.

<sup>4</sup> V NSZ uvedené pod pôvodným názvom “SIH”.

<sup>5</sup> Akékoľvek záväzky týkajúce sa podfondov sa budú uplatňovať iba v prípade, že ich splnenie umožňuje právna forma NDF II.

## 6. Postavenie finančných nástrojov

Finančné nástroje predstavujú návratnú formu pomoci, ktorá minimalizuje zásahy do fungovania trhu a zabraňuje tak jeho deformácii. Implementácia finančných nástrojov definovaných v rámci EŠIF v programovom období 2014 – 2020 bola zverená spoločnostiam NDF II a SIH, ktoré pôsobia ako fond fondov, respektíve jeho správca sústreďujúci špecifické znalosti, know-how a kapacity potrebné pre komplexnú správu a efektívne riadenie implementácie finančných nástrojov. Samotná holdingová štruktúra NDF II zastrešuje viacero tematicky (t.j. podľa zamerania operačných programov) a produktovo (t.j. podľa finančných nástrojov) vymedzených oblastí, pričom finančné zdroje vyčlenené z EŠIF môžu v prípade primeranej právnej formy NDF II byť investované zo NDF II do jednotlivých fondov, resp. podfondov v súlade s jednotlivými operačnými programami financovanými z EŠIF. Implementácia finančných nástrojov prostredníctvom fondu fondov môže byť uskutočnená aj prostredníctvom luxemburskej fondovej štruktúry NDF II na základe odporúčaní ex ante hodnotenia pre finančné nástroje.

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

## 7. Cieľové skupiny, subjekty a projekty

Finančné nástroje budú implementované v investičných projektoch v súlade s výsledkami ex ante hodnotenia pre finančné nástroje v programovom období 2014 – 2020 a cieľmi OP ĽZ.

### 7.1 Cieľové skupiny

**Hlavnými cieľovými skupinami pre oba špecifické ciele 3.1.1 a 3.1.2 sú**

- uchádzač o zamestnanie

- znevýhodnený uchádzač o zamestnanie (napr. občan vedený v evidencii uchádzačov o zamestnanie najmenej 12 po sebe nasledujúcich mesiacov, občan starší ako 50 rokov veku, občan s nízkou kvalifikáciou - dosiahol vzdelanie nižšie ako stredné odborné vzdelanie, občan, ktorý najmenej 12 po sebe nasledujúcich kalendárnych mesiacov pred zaradením do evidencie uchádzačov o zamestnanie nemal pravidelne platené zamestnanie, občan, ktorý žije ako osamelá dospelá osoba s jednou osobou odkázanou na jeho starostlivosť alebo s viacerými osobami odkázanými na jeho starostlivosť alebo starajúca sa aspoň o jedno dieťa pred skončením povinnej školskej dochádzky, občan so zdravotným postihnutím)
- neaktívne osoby
- zamestnanec
- samostatne zárobkovo činná osoba
- zamestnávateľ
- spotrebiteľ sociálneho podniku<sup>6</sup>
- poskytovatelia služieb zamestnanosti, atď.

**Pre špecifický cieľ 3.1.2 ďalej k hlavným cieľovým skupinám patria:**

- zamestnanci/osoby meniace zamestnanie, najmä pracujúci v priemysle/sektore v útlme

## 7.2 Cieľové subjekty

**Cieľovými subjektami pre oba špecifické ciele 3.1.1 a 3.1.2 sú**

- regionálna a miestna štátna správa
- štátne rozpočtové a príspevkové organizácie
- obce a mestá a právnická osoba, ktorej zakladateľom alebo zriaďovateľom je obec alebo mesto
- združenia miest a obcí
- VÚC a úrady samosprávneho kraja a právnická osoba, ktorej zakladateľom alebo zriaďovateľom je VÚC
- záujmové združenia právnických osôb
- miestne akčné skupiny
- iní poskytovatelia služieb zamestnanosti
- **subjekty sociálnej ekonomiky**
- **zamestnávateľia - podnikateľské subjekty**

**Subjekt sociálnej ekonomiky** je definovaný ako občianske združenie, nadácia, neinvestičný fond, nezisková organizácia, účelové zariadenie cirkvi, obchodná spoločnosť, družstvo alebo fyzická osoba – podnikateľ, ktorý je zamestnávateľom, ktorý

<sup>6</sup> § 2 ods. 7 písm. a) bod 2 Zákona o sociálnej ekonomike

- nie je väčšinou riadený štátnym orgánom, štátny orgán ho z väčšej časti nefinancuje, nevymenúva ani nevolí štatutárny orgán ani viac ako polovicu jeho členov a nevymenúva ani nevolí viac ako polovicu členov riadiaceho orgánu alebo dozorného orgánu,
- vykonáva hospodársku činnosť alebo nehospodársku činnosť v rámci aktivít sociálnej ekonomiky, a
- ak podniká alebo vykonáva inú zárobkovú činnosť podľa osobitných predpisov, nevykonáva ich výhradne na účely dosiahnutia zisku alebo zisk z nich používa spôsobom podľa zákona o sociálnej ekonomike.

**Zamestnávateľmi – podnikateľskými subjektami sa v kontexte Investičnej stratégie rozumejú najmä malé a stredné podniky, respektíve podniky v širšom priestore sociálnej ekonomiky (teda sociálne podniky a podniky sociálneho dosahu).**

**Malými a strednými podnikmi** sa rozumejú podniky definované v Prílohe I k Nariadeniu Komisie (EÚ) č. 651/2014 zo 17. júna 2014 o vyhlásení určitých kategórií pomoci za zlučiteľné s vnútorným trhom podľa článkov 107 a 108 zmluvy (Text s významom pre EHP), pričom okrem iného platí, že:

- **Kategóriu mikropodnikov, malých a stredných podnikov („MSP“)** tvoria podniky, ktoré zamestnávajú menej ako 250 osôb a ktorých ročný obrat nepresahuje 50 mil. EUR a/alebo celková ročná súvaha nepresahuje 43 mil. EUR.
- V rámci kategórie MSP sa **malý podnik** definuje ako podnik, ktorý zamestnáva menej ako 50 osôb a ktorého ročný obrat a/alebo celková ročná súvaha nepresahuje 10 mil. EUR.
- V rámci kategórie MSP sa **mikropodnik** definuje ako podnik, ktorý zamestnáva menej ako 10 osôb a ktorého ročný obrat a/alebo celková ročná súvaha nepresahuje 2 mil. EUR.

**Sociálnym podnikom** je subjekt sociálnej ekonomiky:

- ktorý vykonáva sústavne, samostatne, vo vlastnom mene a na vlastnú zodpovednosť hospodársku činnosť,
- ktorého hlavným cieľom je dosahovanie merateľného pozitívneho sociálneho vplyvu,
- v ktorom k dosahovaniu pozitívneho sociálneho vplyvu prispievajú tovary alebo služby, ktoré vyrába, dodáva, poskytuje alebo distribuuje, alebo k nemu prispieva spôsob ich výroby alebo poskytovania,
- **ktorý ak**
  - **zo svojej činnosti dosiahne zisk, použije viac ako 50 % zisku po zdanení na dosiahnutie hlavného cieľa**
  - časť zisku rozdeľuje podľa postupov a pravidiel, ktoré nenarúšajú jeho hlavný cieľ,
- ktorý do spravovania svojej hospodárskej činnosti zapája zainteresované osoby.<sup>7</sup>

**Podnikom sociálneho dosahu** je občianske združenie, nadácia, nezisková organizácia, účelové zariadenie cirkvi, obchodná spoločnosť, družstvo alebo fyzická osoba – podnikateľ,

<sup>7</sup> § 2 ods. 7 písm. a) Zákona o sociálnej ekonomike

ktorí vykonávajú sústavne, samostatne, vo vlastnom mene a na vlastnú zodpovednosť hospodársku činnosť, hlavným cieľom aspoň jednej ich hospodárskej činnosti je dosahovanie pozitívneho sociálneho vplyvu a spĺňajú najmenej dve z týchto podmienok:

- k dosahovaniu pozitívneho sociálneho vplyvu prispievajú tovary alebo služby, ktoré vyrábajú, dodávajú, poskytujú alebo distribuujú, alebo k nemu prispieva spôsob ich výroby alebo poskytovania,
- použijú viac ako 50 % zisku po zdanení z hospodárskej činnosti, ktorej hlavným cieľom je dosahovanie pozitívneho sociálneho vplyvu, na dosiahnutie tohto hlavného cieľa,
- do spravovania hospodárskej činnosti, ktorej cieľom je dosahovanie pozitívneho sociálneho vplyvu, zapájajú zainteresované osoby.

### 7.3 Cieľové projekty

Cieľovými projektami sú projekty, ktoré naplňajú ciele Prioritnej osi 3 Operačného programu, a to najmä v rámci aktivít sociálnej ekonomiky, respektíve podpory malých a stredných podnikov.

**Aktivitami sociálnej ekonomiky** sú produktívne, distribučné alebo spotrebiteľské aktivity vykonávané prostredníctvom hospodárskej činnosti alebo nehospodárskej činnosti nezávisle od štátnych orgánov, ktorých hlavným cieľom je dosahovanie pozitívneho sociálneho vplyvu.<sup>8</sup> Pozitívnym sociálnym vplyvom sa rozumie napĺňanie verejného záujmu alebo komunitného záujmu.<sup>9</sup>

**Naplňaním verejného záujmu** je poskytovanie spoločensky prospešnej služby pre spoločnosť ako celok alebo pre neobmedzený okruh fyzických osôb; poskytovanie spoločensky prospešnej služby znevýhodneným osobám alebo zraniteľným osobám; tvorba a ochrana životného prostredia a ochrana zdravia obyvateľstva; zabezpečovanie bývania, správy, údržby a obnovy bytového fondu; a poskytovanie finančných prostriedkov subjektom sociálnej ekonomiky na vykonávanie ostatných spoločensky prospešných služieb.<sup>10</sup>

**Naplňaním komunitného záujmu** je poskytovanie spoločensky prospešnej služby pre skupinu osôb, ktorú je možné ohraničiť a identifikovať podľa územného, členského, záujmového alebo iného objektívneho kritéria, s výnimkou poskytovania spoločensky prospešných služieb definovaných vyššie ako napĺňanie verejného záujmu.<sup>11</sup>

**Spoločensky prospešnou službou** je

a) poskytovanie zdravotnej starostlivosti,

---

<sup>8</sup> § 3 Zákona o sociálnej ekonomike

<sup>9</sup> § 2 ods. 1 Zákona o sociálnej ekonomike

<sup>10</sup> § 2 ods. 2 Zákona o sociálnej ekonomike

<sup>11</sup> § 2 ods. 3 zákona o sociálnej ekonomike



- b) poskytovanie sociálnej pomoci a humanitárna starostlivosť,
- c) tvorba, rozvoj, ochrana, obnova a prezentácia duchovných a kultúrnych hodnôt,
- d) ochrana ľudských práv a základných slobôd,
- e) vzdelávanie, výchova a rozvoj telesnej kultúry,
- f) výskum, vývoj, vedecko-technické služby a informačné služby,
- g) tvorba a ochrana životného prostredia a ochrana zdravia obyvateľstva,
- h) služby na podporu regionálneho rozvoja a zamestnanosti,
- i) zabezpečovanie bývania, správy, údržby a obnovy bytového fondu
- j) poskytovanie finančných prostriedkov subjektom sociálnej ekonomiky na vykonávanie spoločensky prospešnej služby podľa písmen a) až i).<sup>12</sup>

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

## **8. Investičná politika**

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

### **8.1 Finančné nástroje predstavujú motivačný prostriedok k ekonomickej aktivite**

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

### **8.2 Finančné nástroje sú primárne prostriedkom na napĺňanie cieľov OP ĽZ, nie na tvorbu zisku**

Realizácia finančných nástrojov bude zameraná na také projekty, pri ktorých možno po zohľadnení rizík očakávať primeranú návratnosť investovaných zdrojov, v prípade potreby v kombinácii s inými druhmi podpory podľa článku 37, odsekov 7 a 8 Všeobecného nariadenia a s ex ante hodnotením využitia finančných nástrojov. Pri investíciách sa bude zároveň zohľadňovať princíp, že tvorba zisku nie je primárnym účelom využitia finančných

---

<sup>12</sup> § 2 ods. 4 Zákona o sociálnej ekonomike

nástrojov. Finančné nástroje sa v rámci OP LZ budú primárne využívať ako prostriedok na tvorbu pracovných miest a podporu sociálnej inklúzie a ďalších cieľov OP LZ. Investičné projekty budú vyberané v súlade s ex ante hodnotením využitia finančných nástrojov v programovom období 2014 – 2020 a s cieľmi OP LZ. Revolvingové nástroje budú zastrešované off-the-shelf nástrojmi ako sú „First Loss Portfolio Guarantee” alebo “Portfolio Risk Sharing Loan” a/alebo účelovo vytvorenými nástrojmi v podobe kapitálových a kvázi kapitálových investícií, úverov vrátane mikrokreditu a prenájmov (lízingu), záruk alebo ich kombinácií. Existuje tiež výrazná požiadavka na akúkoľvek formu záruky, ktorá by uľahčila a zlepšila prístup subjektov sociálnej ekonomiky k bankovým produktom, pretože zvyčajne nemajú aktíva alebo iný nehnuteľný majetok, ktorý by banka akceptovala ako zabezpečenie a predstavovala by tiež pomoc v rámci prístupu ku grantom, pre poskytnutie ktorých sa takéto záruky vyžadujú.

### **8.3 Mobilizácia súkromného kapitálu**

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

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

### **8.4 Kombinácia s nenávratnou podporou v primeraných prípadoch**

Vzhľadom k nedostatočne vyvinutému sektoru sociálnej ekonomiky, silnej kultúre v tomto sektore spoliehať sa na granty a nutnosti získať finančné prostriedky na začatie činností a na budovanie kapacít pre investičnú pripravenosť, existuje dôvod na použitie oboch produktov, t. j. spojenie grantov a revolvingových nástrojov s cieľom zabezpečiť úspešnú realizáciu projektov. Výsledky prieskumu v hodnotení ex ante naznačili potrebu kombinácie grantov a finančných nástrojov pre subjekty sociálnej ekonomiky v pomere 20%-50% prostriedkov z finančného nástroja a 50%-80% z grantov, pričom je jednoznačne preferovaná kombinácia 20/80%.

Finančný nástroj je možné kombinovať s grantovými zdrojmi na technickú pomoc za účelom zlepšenia trhového povedomia a podpory všeobecných aktivít v súvislosti s budovaním kapacít, vrátane mentoringu, koučingu a ostatných podporných činností; na technickú podporu zameranú predovšetkým na predbežné činnosti (napr. úverová dokumentácia, finančný mentoring a iné predbežné činnosti, pričom sa odporúča limit vo

výške 10 % z alokácie EŠIF na daný finančný nástroj) ; ako aj na úrokové dotácie a dotácie záručných poplatkov, aby sa dosiahlo zníženie nákladov financovania pre konečných prijímateľov.

Do úvahy pripadá aj kombinácia finančných nástrojov a nenávratných finančných príspevkov z EŠIF. V tejto súvislosti je potrebné zaviesť úzku spoluprácu medzi RO/SORO a finančnými sprostredkovateľmi. Najjednoduchšie by bolo možné takúto koordináciu uskutočniť prostredníctvom národného projektu, ktorý realizuje RO/SORO, ktorý by poskytol oprávneným subjektom grant – s tým, že grant by bol dostupný iba pre subjekty, ktoré prijímajú podporu z finančných nástrojov. Naopak podpora vo forme finančných nástrojov nebude podmienená udelením grantu z verejných ani súkromných zdrojov. RO/SORO sa zaväzuje vyvinúť všetko potrebné úsilie, aby finančné nástroje v prípade preukázateľnej potreby mohli byť grantovou zložkou doplnené.

## **9. Investičná stratégia**

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

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

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

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

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

## 9.2 Analýza SWOT

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

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

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

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

## 9.3 Koneční prijímatelia

Prostredníctvom finančných nástrojov sa investujú zdroje do projektov v oblasti zamestnanosti a zamestnateľnosti v súlade s OP ĽZ a ex ante hodnotením pre finančné nástroje.

Konečnými prijímateľmi sú v súlade s definíciou v článku 2 odsek 12 Všeobecného nariadenia právnické alebo fyzické osoby, ktoré dostávajú finančnú podporu z finančných nástrojov realizovaných v rámci PO 3 OP ĽZ.

Konečný prijímateľ je pri realizácii verejného obstarávania stavebných prác povinný uplatňovať sociálny aspekt a postupovať podľa § 42 ods. 12 zákona č. 343/2015 Z. z. o verejnom obstarávaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov.

## 9.4 Sledovanie výsledkov implementácie finančných nástrojov

Výsledky implementácie finančných nástrojov realizovaných v rámci OP ĽZ budú pravidelne monitorované a vyhodnocované za účelom získania spätnej väzby o priebehu napĺňania definovaných cieľov, priorít a ukazovateľov.

V rámci sledovania výsledkov implementácie finančných nástrojov budú vykazované monitorované ukazovatele, v závislosti od typu projektu, alebo podporovaného subjektu, ktoré zohľadňujú špecifickosť finančných nástrojov v rámci IP 3.1 a ŠC 3.1.1 a 3.1.2 v PO 3 OP ĽZ. V nadväznosti na vyššie uvedené skupiny konečných prijímateľov budú sledované najmä nasledovné ukazovatele:

Kód MÚ	Merateľný ukazovateľ (MÚ) <sup>a)</sup>	Merná jednotka	Cieľová hodnota pre FN <sup>b)</sup>
--------	-----------------------------------------	----------------	--------------------------------------

				(rok 2023)
<b>Špecifický cieľ 3.1.1</b>				
Projektový	Programový	Spoločné ukazovatele výsledkov		
P0638	CR04	Účastníci, ktorí sú v čase odchodu <sup>c)</sup> zamestnaní, a to aj samostatne zárobkovo činní	Počet	284
R0196	-	Počet podporených mikropodnikov, malých a stredných podnikov (vrátame družstevných podnikov, podnikov sociálnej ekonomiky), ktoré fungujú rok po poskytnutí podpory	Počet	39
Projektový	Programový	Spoločné ukazovatele výstupov		
P0097	CO01	Nezamestnané osoby vrátane dlhodobo nezamestnaných	Počet	330
P0037	CO02	Dlhodobo nezamestnané osoby	Počet	119
P0109	O0086	Osoby vo veku nad 50 rokov	Počet	101
P0107	CO09	Osoby so základným (ISCED 1) alebo nižším sekundárnym (ISCED 2) vzdelaním	Počet	38
P0683	CO05	Zamestnané osoby vrátane samostatne zárobkovo činných osôb	Počet	34
-	CO23	Počet podporených mikropodnikov, malých a stredných podnikov (vrátame družstevných podnikov, podnikov sociálnej ekonomiky)	Počet	239
<b>Špecifický cieľ 3.1.2</b>				
Projektový	Programový	Spoločné ukazovatele výsledkov		
P0641	R0090	Účastníci, ktorí využili príspevok na založenie/udržanie pracovného miesta vrátane samostatnej zárobkovej činnosti a sú v čase odchodu zamestnaní, a to aj samostatne zárobkovo činní	Počet	-
P0635	R0091	Účastníci, ktorí si udržali pracovné miesto šesť mesiacov po odchode	Počet	-
Projektový	Programový	Spoločné ukazovatele výstupov		
P0097	CO01	Nezamestnané osoby vrátane dlhodobo nezamestnaných	Počet	331
P0037	CO02	Dlhodobo nezamestnané osoby	Počet	119
P0109	O0086	Osoby vo veku nad 50 rokov	Počet	102
P0107	CO09	Osoby so základným (ISCED 1) alebo nižším sekundárnym (ISCED 2) vzdelaním	Počet	39
P0683	CO05	Zamestnané osoby vrátane samostatne zárobkovo činných osôb	Počet	35

Poznámky k tabuľke merateľných ukazovateľov:

- a) Merateľné ukazovatele sú podrobne špecifikované v prílohe č. 6 operačného programu Ľudské zdroje - „Metodika k stanoveniu hodnôt ukazovateľov“. Výber z merateľných ukazovateľov pre Prioritnú os 3 bol uskutočnený s prihliadnutím na povahu finančných nástrojov.
- b) Cieľová hodnota merateľných ukazovateľov pre FN bola stanovená na základe skúseností z uskutočneného verejného obstarávania finančných sprostredkovateľov. Kurzívou sú uvedené hodnoty tých merateľných ukazovateľov, ktoré sa budú aj naďalej sledovať, avšak pri ktorých už boli dosiahnuté či zazmluvnené cieľové hodnoty pre celý Operačný program. Pri tých merateľných ukazovateľoch, ktoré podľa Prílohy č. 6 k Operačnému programu predpokladajú poskytnutie príspevku účastníkom, je v stĺpci cieľových hodnôt uvedená pomlčka, keďže NDF II./SIH ako implementujúci orgán finančných nástrojov podporu vo forme príspevku z definície neposkytuje a teda v daných ukazovateľoch nemá možnosť dosahovať číselné hodnoty.
- c) V súlade s dokumentom Annex D Practical guidance on data collection and validation, May 2016 sa v kontexte operácie predstavovanej finančnými nástrojmi rozhodnutím Riadiaceho orgánu rozumie pod operáciou sled projektov predstavovaných jednoročným obdobím podpory poskytovanej z finančných nástrojov a následne pod odchodom z projektu uplynutie doby najviac jedného roka v zamestnaní u zamestnávateľa podporeného finančnými nástrojmi (pričom v prípade dlhšieho zamestnania sa každý účastník ráta pre účely merateľných ukazovateľov iba raz).

## 9.5 Rozdelenie finančnej alokácie na finančné nástroje

Rozdelenie finančných prostriedkov v zmysle článku 2.2 zmluvy, vyčlenených pre finančné nástroje v rámci prioritnej osi 3, investičnej priority 3.1, je v pomere 50 %, t. j. 29,250 mil. EUR, z toho 24,862,5 mil. EUR zo zdrojov ESF a 4,3875 mil. EUR zo zdrojov štátneho rozpočtu pre špecifický cieľ 3.1.1 a 50 %, t. j. 29,250 mil. EUR, z toho 24,862,5 mil. EUR zo zdrojov ESF a 4,3875 mil. EUR zo zdrojov štátneho rozpočtu pre špecifický cieľ 3.1.2.

Oprávneným územím pre obidva špecifické ciele je celé územie SR, okrem územia Bratislavského kraja.

## 9.6 Druhy finančných nástrojov implementovaných v oblasti ľudských zdrojov

Dôraz bude kladený na existenciu vzájomne sa dopĺňajúcich finančných nástrojov prispôbovaných problémom subjektov sociálnej ekonomiky na Slovensku, v primeraných prípadoch aj v kombinácii s nenávratnými formami pomoci. Odporúčané finančné nástroje sú všeobecne v súlade so smernicami Rady Európskej únie na zjednodušenie prístupu k zdrojom za účelom dosiahnutia rastu a tvorby pracovných miest a kreatívneho napĺňania sociálnych potrieb klientov a cieľových subjektov. Z celkovej alokácie z OP ĽZ na finančné nástroje sa v súlade s ex ante hodnotením prostriedky použijú na podporu konečných prijímateľov, ako sú zadefinovaní v časti 9.2 tejto Investičnej stratégie, pričom časť prostriedkov sa môže použiť aj formou doplnkovej nenávratnej pomoci.

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

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

### **9.6.1 Kapitálové a kvázikapitálové nástroje**

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

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

Prostredníctvom alebo v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi budú pripravené úverové schémy, ktorých účelom bude vytvorenie úverových nástrojov z príspevkov z programu a príspevkov finančného sprostredkovateľa, príp. ďalších súkromných investorov, na financovanie portfólia novo poskytnutých úverov. Cieľom týchto prostriedkov bude poskytovať konečným prijímateľom jednoduchší prístup k financovaniu tým, že sa finančným sprostredkovateľom poskytne príspevok na financovanie a rozdelenie kreditného rizika, čím sa konečným prijímateľom ponúkne viac finančných prostriedkov za zvýhodnených podmienok v zmysle zníženia úrokovej miery a/alebo zníženia výšky ručenia potrebného zo strany konečného prijímateľa. V súlade s potrebou subjektov sociálnej ekonomiky bude možné poskytovať úrokovú dotáciu až vo výške nulovej efektívnej sadzby úroku podľa posúdenia SIH po konzultácii s Riadiacim orgánom. Sociálne podniky bývania by mali mať prospech z prístupu k finančnému nástroju, ktorý by sa vzťahoval na sociálnu ekonomiku ako celok, vo forme dlhodobého podriadeného dlhu, ktorý by im umožnil prístup k dlhodobému financovaniu a prispel k posilneniu štruktúry súvahy za účelom uskutočnenia svojich investičných projektov.<sup>13</sup>

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

Prostredníctvom alebo v spolupráci s finančnými sprostredkovateľmi budú pripravené záručné schémy, ktoré budú mať za cieľ podporovať expanziu pôžičiek pre konečných prijímateľov od sektora súkromných finančných inštitúcií, v niektorých prípadoch s možnosťou zamerať sa na určité podsektory. Záručným produktom sa poskytne krytie kreditného rizika pri každom jednotlivom úvere s cieľom vytvoriť portfólio nových úverov pre konečných prijímateľov. Finančná výhoda záruky bude prenesená na konečných prijímateľov, a to napr. vo forme zníženia úrokovej miery úverov a/alebo zníženia výšky ručenia potrebného zo strany konečného prijímateľa. Z rozhovorov so sociálnymi podnikmi navyše vyplynulo, že je tiež potrebné zabezpečiť individuálne záruky, ktoré požadujú poskytovatelia grantov, pretože v zásade neexistuje žiadna vhodná alternatíva na trhu. So získaním bankových záruk sú spojené náklady, čo znamená, že organizácie sú nútené

<sup>13</sup> Aktualizácia ex ante hodnotenia 2, str. 17

financovať náklady na záruku predtým, než sa vôbec môžu podieľať na projekte. Na tento účel sa môže použiť finančný nástroj.

## 9.7 Finanční sprostredkovatelia

NDF II a SIH budú implementáciu finančných nástrojov uskutočňovať podľa potreby buď priamo, alebo prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

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

Podmienky výkonu činnosti finančných sprostredkovateľov, vo vzťahu k implementácii finančných nástrojov v rámci OP LZ, budú ošetrené na základe špecifickej operačnej zmluvy, ktorá bude okrem iného determinovať nasledovné záležitosti:

- plán implementácie finančného nástroja, resp. finančných nástrojov,
- metodiku identifikácie a hodnotenia klientov,
- príspevky OP LZ do finančného nástroja,
- povinnosti finančného sprostredkovateľa pri implementácii finančného nástroja (smerujúce k uskutočňovaniu definovaných cieľov, k zvyšovaniu povedomia verejnosti o dostupnosti finančných nástrojov, k pravidelnému podávaniu správ v štandardizovanej forme a rozsahu o jeho činnosti, k predkladaniu ročných účtovných výkazov, a pod.),
- spôsob odmeňovania finančného sprostredkovateľa a výšku nákladov na implementáciu finančného nástroja, ukončenie účasti finančného nástroja (tzv. exit) v podporenom projekte a prípadné opätovné využitie zdrojov,
- proces monitoringu implementácie finančného nástroja,
- zodpovednosť finančného sprostredkovateľa za porušenie operačnej zmluvy.

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



-  NATIONAL
-   DEVELOPMENT
-    FUND II.

# **PODNIKATEĽSKÝ PLÁN**

**pre finančné nástroje**

**implementované v rámci Prioritnej osi 3**

**Operačného programu Ľudské zdroje**

**v programovom období 2014-2020**

## 1. Podnikateľský plán

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

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

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

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

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

2. Pri svojej činnosti sa NDF II riadi platnou vnútroštátnou aj európskou legislatívou.

Nesleduje v tomto smere prvoradý cieľ maximalizácie zisku, ale koná vo verejnom záujme, pričom prostriedky alokované jeho prostredníctvom na finančné nástroje, majú za úlohu prispieť k realizácii dlhodobých investičných projektov v rámci národných investičných priorít SR a podporiť tak ekonomický rast prostredníctvom investícií bez dodatočného zaťažovania štátneho rozpočtu. Za týmto účelom bol vypracovaný nasledujúci harmonogram základných krokov vedúcich k implementácii finančných nástrojov.

## 2. Uskutočnenie základných krokov vedúcich k implementácii finančných nástrojov v rámci operačného programu Ľudské zdroje

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

Zodpovedný subjekt	Popis aktivity	Plánovaný termín
SIH	Predloženie žiadosti o platbu (finančné nástroje) v zmysle zmluvy o financovaní	bezodkladne po splnení podmienok stanovených  v systéme riadenia fin. nástrojov
MPSVaR SR	Prevod prvej tranže na účet SIH/NDF II	v lehote stanovenej v zmluve o financovaní
SIH/NDF II	Vklad finančných prostriedkov do vlastného imania NDF II	Bezodkladne po ich prevode na účet SIH
SIH	Finalizácia výziev na výber finančných sprostredkovateľov	* do 3 – 5 mesiacov
SIH/NDF II	Zverejnenie prvých výziev na výber finančných sprostredkovateľov	* do 3 – 5 mesiacov
SIH	Zhodnotenie a výber finančných sprostredkovateľov	* do 8 – 10 mesiacov
SIH	Uzatváranie zmlúv s finančnými sprostredkovateľmi	* do 10 – 12 mesiacov

Finanční sprostředkovatel	Príprava produktov na základe uzatvorených zmlúv so SIH	* do 12 – 15 mesiacov
Finanční sprostředkovatel	Spustenie poskytovania návratnej pomoci	* 15 mesiacov
Finanční sprostředkovatel	Poskytnutie návratného financovania na úrovni cca 20 % cieľovej hodnoty podľa Investičnej stratégie	** 2 roky
SIH/NDF II	Použitie cca 75 % Prostriedkov prvej tranže  – predloženie druhej žiadosti o platu	** 2 roky
MPSVaR SR	Prevod druhej tranže na účet SIH/NDF II	v lehote a za podmienok stanovených v zmluve  o financovaní
SIH/NDF II	Vklad finančných prostriedkov do vlastného imania NDF II	Bezodkladne po ich prevode na účet SIH
Finanční sprostředkovatel	Poskytnutie návratného financovania na úrovni cca 45 % cieľovej hodnoty podľa Investičnej stratégie	** 4 roky
SIH/NDF II	Použitie cca 85 % Prostriedkov vyplatených tranží na oprávnené výdavky – predloženie tretej žiadosti o platu (finančné nástroje)	** 4 roky
MPSVaR SR	Prevod tretej tranže na účet SIH/NDF II	v lehote a za podmienok stanovených v zmluve  o financovaní

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

\* časový údaj od vloženia prostriedkov do vlastného imania NDF II

\*\* časový údaj od spustenia poskytovania návratnej pomoc

### Príloha č. 3

## Monitorovanie a Podávanie Správ

### Monitorovanie

1. Monitorovanie znamená proces zbierania a analýzy finančných a nefinančných informácií na pravidelnej báze s cieľom posudzovať súlad implementácie Projektu NDF II. s Investičnou stratégiou a súlad s príslušnými právnymi predpismi a Zmluvami ako aj s cieľom poskytnúť informácie pre vyhodnotenie plnenia cieľov stanovených v Operačnom programe (ďalej ako **Monitorovanie**).
2. Účelom výkonu Monitorovania je vyhodnocovať a zabezpečiť, že
  - (a) implementácia Projektu NDF II.:
    - I. je uskutočňovaná v súlade s príslušnými právnymi predpismi, najmä s Predpismi EÚ;
    - II. obsahuje, kde je to aplikovateľné, potrebné opatrenia na získanie príslušných informácií podľa predpisov ohľadom štátnej pomoci; a
  - (b) sa náležite uskutočňujú ciele stanovené v implementáciou Projektu NDF II.
3. Monitorovanie plnenia Činnosti správy NDF II. zo strany SIH bude vykonávať Ministerstvo financií, riadiace orgány a Dozorná rada NDF II. SIH a NDF II. poskytne všetku zodpovedajúcu súčinnosť vyžadovanú Ministerstvom financií na vykonávanie takejto aktivity.
4. SIH je povinný zabezpečiť, aby Operačné dohody obsahovali nevyhnutné ustanovenia, ktoré umožnia NDF II. zhromažďovať príslušné informácie od Finančných sprostredkovateľov na zabezpečenie dostatočného monitorovania Operácií, vrátane príslušných informácií, ktoré sa budú zhromažďovať od konečných prijímateľov prijímajúcich podporu v rámci Projektu NDF II.
5. SIH je povinný vykonávať s náležitou pozornosťou a starostlivosťou práva na Monitorovanie, ktoré NDF II. získalo na základe Operačných dohôd, v mene NDF II. ako súčasť Činnosti správy NDF II. SIH je povinný premietnuť informácie zhromaždené prostredníctvom tohto Monitorovania do správ, ktoré je povinný predkladať podľa tejto Zmluvy.
6. SIH je pri výkone práv NDF II. na Monitorovanie povinný bez zbytočného odkladu oznámiť Dozornej rade NDF II. akékoľvek zmeny, ku ktorým došlo na úrovni Finančného sprostredkovateľa za predpokladu, že SIH považuje tieto zmeny za také zmeny, ktoré by mali vplyv na dopady Operácie v kontexte štátnej pomoci. Touto oznamovacou povinnosťou SIH nie je dotknutá všeobecná povinnosť riadiacich orgánov dodržiavať príslušné pravidlá EÚ o štátnej pomoci.

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

## **Podávanie Správ**

1. SIH je povinný vypracovať za každý kalendárny rok výročnú správu o postupe (ďalej ako Výročná správa o postupe), ktorá bude obsahovať podrobnú analýzu Činnosti správy NDF II. vykonanej počas predchádzajúceho kalendárneho roka, analýzu postupu implementácie Investičnej stratégie vrátane vyhodnotenia stavu dosahovania finančných a merateľných ukazovateľov a podrobné informácie o postupe Implementačných činností a Operácií. Výročná správa o postupe vzťahujúca sa na sledované obdobie po ukončení obdobia oprávnenosti bude obsahovať podrobnú analýzu Činnosti správy NDF II. vykonanej počas predchádzajúceho kalendárneho roka, informácie týkajúce sa realizácie tých finančných nástrojov, v rámci ktorých finančné prostriedky ešte neboli vrátené od konečných prijímateľov naspäť orgánu vykonávajúcemu finančné nástroje ako aj informácie týkajúce sa použitia revolvovaných zdrojov po uplynutí obdobia oprávnenosti.
2. Vo Výročnej správe o postupe by mali byť uvedené informácie týkajúce sa Operácií a NDF II., ktoré sú nevyhnutné na splnenie povinností Slovenskej republiky podávať správy Komisii v súlade s príslušnými právnymi predpismi EÚ.
3. Výročná správa o postupe musí byť v slovenskom jazyku.
4. SIH predkladá Výročnú správu o postupe Dozornej rade NDF II. na posúdenie a pripomienkovanie do 31. marca roku N+1. SIH predkladá Výročnú správu o postupe vzťahujúca sa na sledované obdobie po ukončení obdobia oprávnenosti Dozornej rade na posúdenie a pripomienkovanie do 31. mája roku N+1.
5. SIH sa zaväzuje samostatne vypracovať osobitnú správu o Operáciách, ktoré zahŕňajú finančné nástroje, a ktorá bude tvoriť prílohu k výročnej správe o vykonávaní v súlade s ustanovením článku 46 Všeobecného nariadenia. Osobitná správa o Operáciách bude vypracovaná v súlade s obsahovými náležitosťami uvedenými v predmetnom ustanovení Všeobecného nariadenia.
6. SIH je povinný predkladať Mimoriadnu monitorovaciu správu projektu s príznakom „záverečná“ ako prílohu k Žiadosti o platbu (finančné nástroje) – zúčtovanie tranže s príznakom „záverečná“.