

**MEMORANDUM O SPOLUPRÁCI
PŘI REALIZACI ZÁMĚRU ZŘÍZENÍ NÁRODNÍHO ROZVOJOVÉHO
FONDU**

MEMORANDUM O SPOLUPRÁCI
PŘI REALIZACI ZÁMĚRU ZŘÍZENÍ NÁRODNÍHO ROZVOJOVÉHO FONDU

19. září 2019

STRANY

Česká republika – Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky

se sídlem Na Františku 32, 110 15 Praha 1

IČ: 476 09 109

zastoupená: Doc. Ing. Karel Havlíček, Ph.D., MBA, místopředseda vlády
a ministr průmyslu a obchodu

a

Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s.

se sídlem Jeruzalémská 964/4, 110 00 Praha 1

IČ: 448 48 943

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1329

zastoupená: Jiří Jirásek, předseda představenstva a generální ředitel;
Ivo Škrabal, člen představenstva

a

Česká spořitelna, a.s.

se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČ: 452 44 782

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1171

zastoupená: Tomáš Salomon, předseda představenstva a generální ředitel;
Karel Mourek, člen představenstva

a

Československá obchodní banka, a.s.

se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5

IČ: 000 01 350

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. BXXXVI 46

zastoupená: John Arthur Hollows, předseda představenstva a generální ředitel;
Jiří Vévoda, člen představenstva

a

Komerční banka, a.s.

se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha 1

IČ: 453 17 054

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1360

zastoupená: Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel;

Vladimír Jeřábek, člen představenstva

a

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4

IČ: 649 48 242

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608

zastoupená: Jakub Dusílek, předseda představenstva a generální ředitel;

Paolo Iannone, místopředseda představenstva

společně dále jen jako „Účastníci“

PREAMBULE

- A. *Účastníci tímto memorandem vymezují svůj společný zájem na vzájemné spolupráci při založení **Národního rozvojového fondu** (dále jen „Fond“), definují základní principy, účel a fungování Fondu a další postup při realizaci tohoto záměru.*
- B. *Účastníci se shodují na tom, že díky společnému úsilí má Česká republika politicky i ekonomicky stabilní a bezpečné prostředí s velkým potenciálem pro další rozvoj. V České republice se podařilo vytvořit fungující tržní ekonomiku, udržet stabilní průmysl a zvýšit konkurenceschopnost a atraktivitu země pro domácí i zahraniční investory.*
- C. *Účastníci se zároveň shodli na tom, že Česká republika dospěla po třiceti letech svobodné existence do stádia, kdy je k zajištění dalšího rozvoje státu a strategických oblastí jeho zájmu nutné nalézt novou formu kooperativních vztahů mezi státem a soukromou sférou. Ta podmiňuje další rozvoj bohatství, kulturní a sociální oblasti, konkurenceschopnosti i atraktivity České republiky, který je ve společném zájmu Účastníků.*
- D. *Účastníci jsou si vědomi toho, že k dosažení uvedeného záměru je třeba širších strukturálních změn a jsou připraveni ke spolupráci na jejich uskutečnění. Cílem je vytvářet příležitosti pro vzájemnou výměnu zkušeností, diskusi, ale také kapitálovou spolupráci.*

- E. Svou připravenost se Účastníci rozhodli deklarovat tímto Memorandem o spolupráci na konkrétním projektu založení Fondu. Ten Účastníci považují za příležitost nejen pro dlouhodobé a cílené zaměření investičních prostředků do oblastí strategického zájmu státu a veřejného rozvoje, ale také pro vzájemné sdílení získaných znalostí a zkušeností z rozdílných ekonomických sektorů.
- F. Fond má za cíl zajistit finanční prostředky pro další rozvoj České republiky za využití kapitálu odpovědných investorů včetně komponentu CSR (Corporate Social Responsibility) a principu návratnosti investovaných prostředků. Bude investovat do připravených projektů, především z portfolia Národního investičního plánu, splňujících standardy a podmínky pro získání investice z Fondu, kde může vytvořit přidanou hodnotu, tedy kde jeho zapojení pomůže zvýšit pozitivní socioekonomický dopad na Českou republiku.
- G. Fond je koncipován jako dlouhodobý a proticyklický fond založený na udržitelném finančním modelu

I. ZÁKLADNÍ PRINCIPY A FORMA FONDU

Účastníci se shodují, že:

- Fond bude založen s využitím standardních mechanismů dle právních předpisů České republiky a Evropské unie a bude fungovat jako struktura s povolením k činnosti dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF).
- Zakladatelem Fondu a jediným vlastníkem zakladatelských akcií vydaných Fondem bude Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s., investoři (komerční banky a další subjekty) se budou účastnit činnosti a získají investiční akcie.
- Fond bude fondem kvalifikovaných investorů a bude mít formu akciové společnosti s proměnným základním kapitálem (SICAV), která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky, vydávat investiční akcie, zřizovat podfondy a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků na základě určené investiční strategie.
- Investice do Fondu budou mít dobrovolný charakter.
- Fond bude otevřen pro další investory. Bude připraven Kodex odpovědného investora, který bude v souladu s principy Good Corporate Citizenship a doporučeními OECD pro odpovědné institucionální investory. Dodržování těchto standardů bude kvalifikační podmínkou pro možnost do Fondu investovat.
- Investoři budou rozhodovat o investicích v souladu s právními předpisy, kterým institucionálně podléhají. Přitom budou sledovat obezřetnostní hledisko a budou respektovat principy řádného hospodáře a principy, na kterých bude Fond založen.

II. ZÁSADY ŘÍZENÍ FONDU

Účastníci se shodují, že:

- Obchodní vedení Fondu bude svěřeno statutárnímu orgánu s profesionálním personálním obsazením, který bude při svém rozhodování respektovat principy péče řádného hospodáře.
- Kontrola obchodního vedení Fondu bude svěřena kolektivnímu kontrolnímu orgánu Fondu (dozorčí radě).
- Bude ustavena Národní investiční rada (dále jen „NIR“) jako fakultativní orgán Fondu, společně obsazená zástupci investorů a státu včetně nezávislých expertů.
- Stanoviska NIR budou doporučením pro profesionální management Fondu.
- NIR bude projednávat a zaujímat stanovisko k:
 - i. Investiční strategii pro celé portfolio Fondu
 - ii. Investiční strategii pro vymezená portfolia (podfondy)
 - iii. Prospektům Fondu pro nový úpis investičních akcií
 - iv. Čtvrtletnímu hodnocení činnosti a výkonnosti Fondu
 - v. Nominacím členů do orgánů Fondu
 - vi. Dalšími aktivitami dle potřeby

- Fond zavede a bude dodržovat vnitřní kontrolní a řídicí systém, jehož součástí bude systém řízení rizik včetně vnitřního auditu, zajišťujícího nezávislou a objektivní vnitřní kontrolu činnosti Fondu.

III. INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

Účastníci se shodují, že:

- Fond bude investiční rozhodnutí přijímat na základě investiční strategie doporučené NIR.
- Cílem všech investičních strategií Fondu či jeho podfondů bude návratnost investic, dosahování maximálního efektu investice na daný projekt, zhodnocení investovaných prostředků v takové míře, aby to motivovalo a umožňovalo vstup investorů do Fondu a také jejich dlouhodobý růst se současnou měřitelností společenských přínosů investice.
- Fond bude respektovat politiky, které jsou ve finančním sektoru běžně akceptované a kterými se musí řídit i očekávaní investoři. Jde například o Equator Principles, Konsensus OECD apod. Obdobně bude Fond zohledňovat i standardy OECD pro odpovědné institucionální investory.
- Investiční strategie Fondu či podfondů bude založená na principu návratnosti prostředků vložených do podporovaných projektů a principu vícezdrojového financování.
- Investiční produkty budou postaveny tak, aby vhodně doplňovaly dostupné komerční financování projektů ve veřejném sektoru.
- Fond bude postupně budovat dílčí portfolia, zejména z portfolia projektů obsažených ve vládním Národním investičním plánu (dále jen „NIP“), v souladu s investiční strategií doporučenou NIR.
- Fond nebude investovat do projektů, které nemají měřitelný ekonomický a společenský přínos.
- Metodika měření ekonomického a společenského přínosu bude převzata z nejlepší mezinárodní praxe.
- Budou sektorově vymezeny oblasti, do nichž Fond bude investovat.
- Budou negativně vymezeny oblasti, do nichž Fond investovat nebude.
- Budou vymezeny subjekty, které jsou a které nejsou způsobilé získat investici z Fondu.

IV. SPOLEČNÉ PROHLÁŠENÍ ÚČASTNÍKŮ

- K datu podepsání tohoto Memoranda Účastníci, kteří jsou soukromými investory, potvrzují připravenost dobrovolně investovat, případně i spolu s dalšími investory, do Fondu až 7 miliard Kč, a to jakmile Fond získá potřebnou licenci od ČNB a budou-li vybrány a připraveny vhodné investiční projekty, především z portfolia NIP.
- Účastníci berou na vědomí, že investice do Fondu jsou – při zachování charakteru dobrovolnosti a individuálního rozhodování o investicích – vázány zejména na splnění následujících podmínek:
 - existence Fondu splňujícího podmínky dle tohoto Memoranda
 - splnění předpokladů ve všech dalších bodech tohoto Memoranda
- Účastníci budou spolupracovat na dohodě o obsahu prováděcí dokumentace (Side-letter) upravující podmínky fungování Fondu (zejména složení a způsob rozhodování orgánů Fondu, vč. NIR a dozorčí rady Fondu) a investice investorů do něj (zejména investiční proces upravující způsob a podmínky, za nichž budou investoři upisovat investiční akcie Fondu či podfondu). Stanovy a Statut Fondu včetně dalších podkladů pro podání žádosti o povolení Fondu budou v souladu s prováděcí dokumentací dle předchozí věty a tímto Memorandem, přičemž tyto dokumenty a podklady pro podání žádosti o povolení Fondu budou předloženy Účastníkům k projednání a sdělení připomínek před podáním žádosti povolení Fondu ve smyslu ZISIF.
- Toto Memorandum nezakládá žádná práva nebo povinnosti, které by mohly být právně vymahatelné podle vnitrostátního nebo mezinárodního práva. Žádná část tohoto Memoranda nezakládá u Účastníků legitimní očekávání.

V Praze dne 19. září 2019