INSTRUMENTY FINANSOWE DLA POIŚ 2014-2020

Fundusze Europejskie Infrastruktura i Środowisko

MINISTERSTWO INFRASTRUKTURY I ROZWOJU

Unia Europejska Europejskie Fundusze Strukturalne i Inwestycyjne

Instrumenty Finansowe w Rozporządzeniu Ogólnym

- Instrumenty Finansowe (IF) jako *jedna z czterech dopuszczalnych form wsparcia* (obok grantów, pomocy zwrotnej oraz nagród). Możliwe łączenie form wsparcia, z zachowaniem odrębności przepływu środków.
- Przed decyzją o wyborze formy tylko *IF podlegają dodatkowej szczególnej ocenie - analizie ex-ante*.
- Analizę ex-ante *przeprowadza Instytucja Zarządzająca* (może korzystać z pomocy ekspertów zewnętrznych).
- Analiza ex-ante jest przedstawiana *komitetowi monitorującemu do celów informacyjnych*.
- Analiza ex-ante może być prowadzona etapami, niemniej zakończona przed podjęciem decyzji przez Instytucję Zarządzającą o dokonaniu wkładu z programu do IF.
- Analiza ex-ante podlega przeglądowi na etapie wdrażania, gdy Instytucja Zarządzająca stwierdzi zmianę warunków rynkowych.
- Analiza ex-ante prowadzona jest (z uwzględnieniem dotychczasowych doświadczeń) pod kątem luki finansowej (tj. potrzeb inwestycyjnych, zawodności rynku i nieoptymalnych inwestycji). Bada również wartość dodaną IF, efekt dźwigni (dodatkowe zaangażowanie innych środków, w szczególności prywatnych), spodziewane rezultaty oraz rozważa opcje wdrożeniowe.

Instrumenty Finansowe w POIŚ 2014-2020

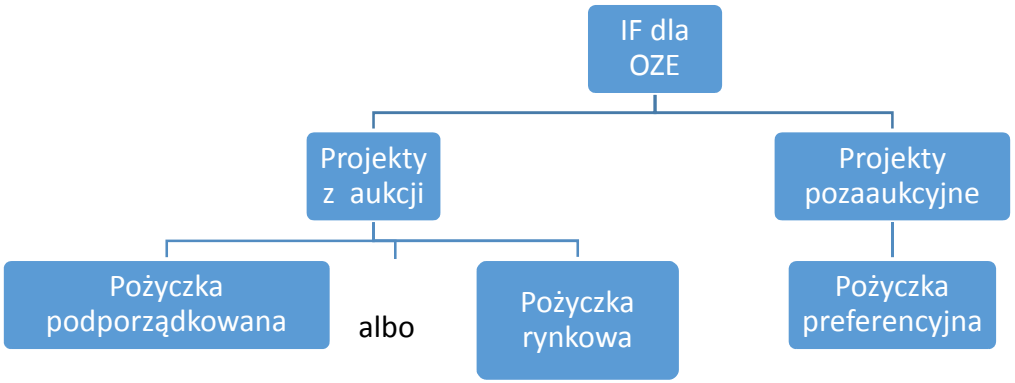
- Analiza ex-ante dla POIŚ 2014-2020 prowadzona przy wsparciu podmiotów zewnętrznych:
  - ✓ Banku Światowego – badanie o charakterze makroekonomicznym (luka finansowa na poziomie globalnym);
  - ✓ Europejskiego Banku Inwestycyjnego – pogłębiona analiza BŚ, uwzględniająca wszystkie komponenty wymagane przez rozporządzenie ogólne dla analizy ex-ante (zgodnie z art. 37).
- Analiza ex-ante ostatecznie wskazała trzy obszary POIŚ 2014-2020 do zastosowania IF:
  - ✓ produkcji OZE;
  - ✓ efektywności energetycznej w przedsiębiorstwach oraz
  - ✓ efektywności energetycznej w mieszkalnictwie
- Aktualnie prowadzona jest dalsza pogłębiona analiza rynku dla OZE (dotyczy systemu pozaaukcyjnego) oraz szczegółowa specyfikacja produktów finansowych.

INSTRUMENTY FINANSOWE DLA OZE

INSTRUMENTY FINANSOWE DLA OZE

❖ ***ROZWAŻANE NASTĘPUJĄCE PRODUKTY FINANSOWE UE:***

- ***POŻYCZKA PODPORZĄDKOWANA;***
- ***POŻYCZKA RYNKOWA ORAZ***
- ***POŻYCZKA PREFERENCYJNA POŁĄCZONA Z GRANTEM***



❖ **KRYTERIA ROZRÓŻNIENIA/WYBORU PRODUKTÓW FINANSOWYCH:**

- **WARUNKI UDZIELENIA POŻYCZKI, TJ. NA WARUNKACH RYNKOWYCH BĄDŹ UWZGLĘDNIAJĄC OKREŚLONE PREFERENCJE;**
- **STOPIEŃ SKORELOWANIA Z PLANOWANYM KRAJOWYM SYSTEMEM WSPARCIA (TJ. AUKCJĄ) ORAZ**
- **DODATKOWE UWZGLĘDNIENIE (OBOK IF) BEZZWROTNEJ FORMY WSPARCIA (TJ. GRANTU)**

POŻYCZKA PODPORZĄDKOWANA

Środki UE (pożyczka podporządkowana)	Środki komercyjne	Środki własne wnioskodawcy
do 20%	do 60%	od 20%

POŻYCZKA PODPORZĄDKOWANA UE

- ***ANALIZA EX-ANTE*** **– ZAKOŃCZONA ANALIZA EX-ANTE, AKTUALNIE PRACE DOTYCZĄ OKREŚLENIA SZCZEGÓŁOWYCH PARAMETRÓW PRODUKTU FINANSOWEGO**
- ***KRAJOWY SYSTEM WSPARCIA*** **– POŻYCZKA PRZEZNACZONA WYŁĄCZNIE DLA PROJEKTÓW, KTÓRE WYGRAJĄ W RAMACH PLANOWANYCH AUKCJI**
- **OFERTA RYNKU – POŻYCZKA ZASADNICZO NA WARUNKACH RYNKOWYCH, ROZWAŻANA MOŻLIWOŚĆ PREFERENCJI (UWZGLĘDNIENIE ASPEKTÓW POMOCY PUBLICZNEJ)**
- **SUBORDYNACJA – POŻYCZKA ZALEŻNA (PODPORZĄDKOWANA W SPŁACIE) OD ZEWNĘTRZNYCH (NP. BANKOWYCH) ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA**
- **FORMA WSPARCIA – WYŁĄCZNIE IF, BRAK DODATKOWEGO BEZZWROTNEGO WSPARCIA ZE ŚRODKÓW UE**

Pożyczka na warunkach rynkowych – wstępne parametry

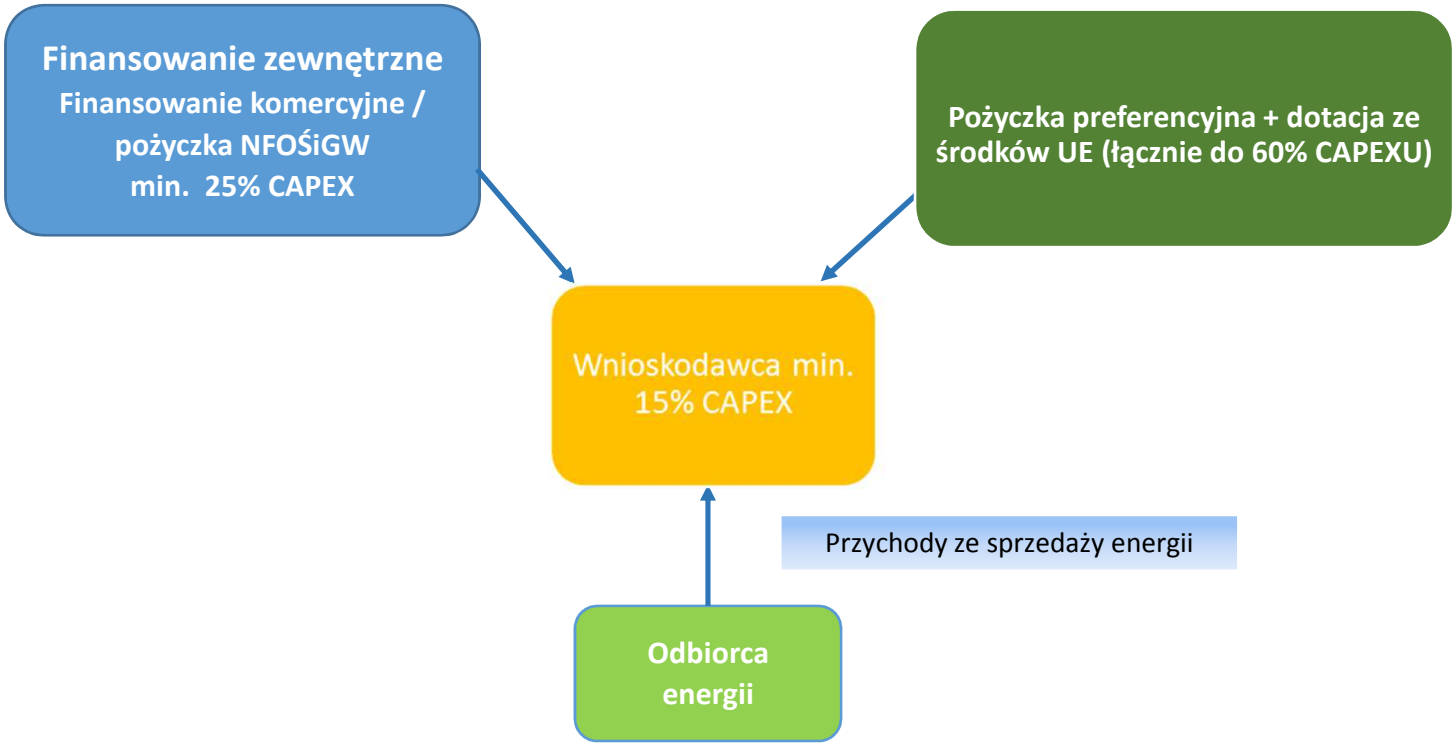
Środki UE (pożyczka rynkowa)	Środki komercyjne (kredyt bankowy lub pożyczka rynkowa NFOŚiGW)	Środki własne wnioskodawcy
20%	65%	15%
15%	70%	15%

- ***Pożyczka na warunkach rynkowych** nie stanowi pomocy publicznej*
  Stopę referencyjną dla poszczególnych przedsiębiorców uzyskuje się poprzez zsumowanie stopy bazowej i odpowiedniej marży.
- ***Aktualna wartość stopy bazowej** wynosi 1,76%. Stopa bazowa ustalana jest przez Komisję Europejską i publikowana w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej oraz na stronie:*
  ttp://ec.europa.eu/competition/state_aid/legislation/reference_rates.html
- ***Wysokość marży** ustalana jest w oparciu o tzw. rating, który ustalony jest w oparciu o sytuację ekonomiczno-finansową przedsiębiorcy (w szczególności jego zdolność kredytową, wypłacalność).*

POŻYCZKA RYNKOWA UE

- ***ANALIZA EX-ANTE*** – ZAKOŃCZONA ANALIZA EX-ANTE, AKTUALNIE PRACE DOTYCZĄ OKREŚLENIA SZCZEGÓŁOWYCH PARAMETRÓW PRODUKTU FINANSOWEGO
- ***KRAJOWY SYSTEM WSPARCIA*** – POŻYCZKA PRZEZNACZONA WYŁĄCZNIE DLA PROJEKTÓW, KTÓRE WYGRAJĄ W RAMACH PLANOWANYCH AUKCJI
- **OFERTA RYNKU** – POŻYCZKA NA WARUNKACH RYNKOWYCH, BEZ PREFERENCJI
- **SUBORDYNACJA** – POŻYCZKA NIEZALEŻNA OD ZEWNĘTRZNYCH (NP. BANKOWYCH) ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA , BRAK PODPORZĄDKOWANIA W SPŁACIE
- **FORMA WSPARCIA** – WYŁĄCZNIE IF, BRAK DODATKOWEGO BEZZWROTNEGO WSPARCIA ZE ŚRODKÓW UE

Instrument wsparcia dla przedsięwzięć nie uzyskujących przychodów w ramach systemu aukcyjnego – pożyczka preferencyjna



POŻYCZKA PREFERENCYJNA UE

- ***ANALIZA EX-ANTE*** **– POGŁĘBIONA ANALIZA W TOKU, RÓWNOLEGLE TRWAJĄ PRACE DOTYCZĄCE OKREŚLENIA SZCZEGÓŁOWYCH PARAMETRÓW PRODUKTU FINANSOWEGO**
- ***KRAJOWY SYSTEM WSPARCIA*** **– POŻYCZKA PRZEZNACZONA WYŁĄCZNIE DLA PROJEKTÓW SPOZA SYSTEMU AUKCYJNEGO**
- **OFERTA RYNKU – POŻYCZKA O CHARAKTERZE PREFERENCYJNYM**
- **SUBORDYNACJA – POŻYCZKA NIEZALEŻNA OD ZEWNĘTRZNYCH (NP. BANKOWYCH) ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA , BRAK PODPORZĄDKOWANIA W SPŁACIE**
- **FORMA WSPARCIA – POŁĄCZONA Z BEZZWROTNĄ FORMĄ FINANSOWANIA UE (GRANTEM UE)**

Fundusze Europejskie
Infrastruktura i Środowisko

MINISTERSTWO INFRASTRUKTURY I ROZWOJU

Unia Europejska
Europejskie Fundusze Strukturalne i Inwestycyjne

DZIĘKUJĘ ZA UWAGĘ

MINISTERSTWO INFRASTRUKTURY I ROZWOJU

DEPARTAMENT PROGRAMÓW INFRASTRUKTURALNYCH

ul. Wspólna 2/4; 00-926 Warszawa
tel.: 273 77 01; fax: 22 273 89 09
e-mail: sekretariatDPI@mir.gov.pl