



Fundusze Europejskie
dla Podkarpacia



Rzeczpospolita
Polska

Dofinansowane przez
Unię Europejską



PODKARPACKIE
przestrzeń otwarta

Załącznik nr 4 do Regulaminu wyboru projektów

Załącznik do Uchwały Nr 540/11305/23
Zarządu Województwa Podkarpackiego w Rzeszowie
z dnia 7 listopada 2023 r.

Strategia inwestycyjna dla instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027

- **Działanie FEPK.01.04 Wsparcie MŚP – IF**
- **Działanie FEPK.02.02 Poprawa jakości powietrza – IF**
- **Działanie FEPK.02.04 Odnawialne źródła energii – IF**

Rzeszów, 2023r.

Wykaz skrótów

Skrót/pojęcie	Pełna nazwa/definicja
BGK	Bank Gospodarstwa Krajowego
CP	Cel polityki
CS	Cel szczegółowy
ESCO	Energy Service Company
FEP 2021-2027	Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027
IF	Instrumenty finansowe
IZ FEP 2021-2027	Instytucja Zarządzająca Programem Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027
JST	Jednostka samorządu terytorialnego
MFP	Menedżer Funduszu Powierniczego
MŚP	Mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa
OZE	Odnawialne źródła energii
PF	Partnerzy Finansujący
RPO WP 2014-2020	Regionalny Program Operacyjny Województwa Podkarpackiego na lata 2014-2020
Rozporządzenie Ogólne	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060 z dnia 24 czerwca 2021 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego Plus, Funduszu Spójności, Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji i Europejskiego Funduszu Morskiego, Rybackiego i Akwakultury, a także przepisy finansowe na potrzeby tych funduszy oraz na potrzeby Funduszu Azylu, Migracji i Integracji, Funduszu Bezpieczeństwa Wewnętrznego i Instrumentu Wsparcia Finansowego na rzecz Zarządzania Granicami i Polityki Wizowej
SZOP FEP 2021-2027	Szczegółowy Opis Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027
Ustawa wdrożeniowa	Ustawa z dnia 28 kwietnia 2022 r. o zasadach realizacji zadań finansowanych ze środków europejskich w perspektywie finansowej 2021-2027

Spis treści

1.	Wprowadzenie	4
2.	Unijne i krajowe regulacje prawne.....	4
	Regulacje unijne.....	5
3.	Model i zasady wdrażania instrumentów finansowych	7
3.1.	Model wdrażania	7
3.2.	Zasady wyboru menedżera funduszu powierniczego oraz partnerów finansujących.....	7
4.	Rozwiązania szczególne – dotacje w ramach operacji instrumentu finansowego	9
5.	Koncepcja – cele i parametry instrumentów finansowych	10
5.1.	Rozwój przedsiębiorstw – Cel szczegółowy 1 (iii) – wzmacnianie trwałego wzrostu i konkurencyjności MŚP oraz tworzenie miejsc pracy w MŚP, w tym poprzez inwestycje produkcyjne 12	
5.2.	Efektywność energetyczna – Cel szczegółowy 2 (i) – wspieranie efektywności energetycznej i redukcji emisji gazów cieplarnianych	15
5.3.	Energia z OZE – Cel szczegółowy 2 (ii) – wspieranie energii odnawialnej zgodnie z dyrektywą (UE) 2018/2001, w tym z określonymi w niej kryteriami zrównoważonego rozwoju	21
6.	Aspekty operacyjne funduszu powierniczego.....	24
6.1.	Wkład krajowy	24
6.2.	Płynność	25
6.3.	Wynagradzanie	26
7.	Wykorzystanie i reużycie zasobów wspierających instrumenty finansowe	26
8.	Monitorowanie i sprawozdawczość w zakresie wdrażania instrumentów finansowych.....	27
9.	Aktualizacja i zmiany Strategii Inwestycyjnej	28
10.	Promocja oferty instrumentów finansowych	29

1. Wprowadzenie

„Strategia inwestycyjna dla instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027” (dalej Strategia inwestycyjna) jest dokumentem o charakterze kierunkowym opisującym sposób wdrażania instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027 (FEP 2021-2027) i została przygotowana na podstawie wyników zrealizowanego badania dot. „Opracowania oceny ex ante instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027”. Ważną część Strategii stanowią założenia dotyczące kształtu planowanych instrumentów finansowych (w tym proponowanych produktów finansowych) w ramach możliwych do realizacji projektów objętych następującymi działaniami programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021 – 2027:

- Działanie FEPK.01.04 Wsparcie MŚP – IF (cs 1iii)
- Działanie FEPK.02.02 Poprawa jakości powietrza – IF (cs 2i)
- Działanie FEPK.02.04 Odnawialne źródła energii – IF (cs 2ii).

Celem Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych jest określenie kierunków wydatkowania środków przeznaczonych na instrumenty finansowe w ramach FEP 2021-2027 przez podmiot odpowiedzialny za zarządzanie całym komponentem instrumentów finansowych FEP w województwie podkarpackim, czyli Menedżera Funduszu Powierniczego (MFP), którym, zgodnie z przeprowadzonym procesem analizy możliwości w zakresie pełnienia takiej roli i zgodą Zarządu Województwa Podkarpackiego z dnia 6 lutego 2023 r., będzie Bank Gospodarstwa Krajowego. Szersza informacja w tym zakresie jest wskazana w pkt 3.2 niniejszego dokumentu.

Zakłada się, że przyjęte w Strategii rozwiązania i założenia będą poddawane systematycznej i cyklicznej weryfikacji, odpowiednio do wniosków wynikających z monitoringu wdrażania instrumentów finansowych w województwie podkarpackim czy zmieniającej się sytuacji społeczno -gospodarczej. Z tego też względu należy zaznaczyć, że Strategia inwestycyjna ma charakter elastyczny, który będzie dostosowywany do zakresu wprowadzanych zmian szczególnie tych które dotyczyć będą realizacji założeń i priorytetów w zakresie wykorzystania instrumentów finansowych w ramach FEP 2021-2027.

2. Unijne i krajowe regulacje prawne

Wdrażanie niniejszej Strategii inwestycyjnej będzie musiało być zgodne z kluczowymi przepisami prawa, regulującymi wdrażanie programów europejskich oraz wykorzystanie, w ich ramach, instrumentów finansowych. Do kluczowych regulacji należy zaliczyć poniższe, niżej wymienione akty prawa unijnego i krajowego.

Regulacje unijne

- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060 z dnia 24 czerwca 2021 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego Plus, Funduszu Spójności, Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji i Europejskiego Funduszu Morskiego, Rybackiego i Akwakultury, a także przepisy finansowe na potrzeby tych funduszy oraz na potrzeby Funduszu Azylu, Migracji i Integracji, Funduszu Bezpieczeństwa Wewnętrznego i Instrumentu Wsparcia Finansowego na rzecz Zarządzania Granicami i Polityki Wizowej (Rozporządzenie Ogólne),
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1057 z dnia 24 czerwca 2021 r. ustanawiające Europejski Fundusz Społeczny Plus oraz uchylające rozporządzenie (UE) nr 1296/2013,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1058 z dnia 24 czerwca 2021 r. w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Funduszu Spójności,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2018/1046 z dnia 18 lipca 2018 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii, zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1296/2013, (UE) nr 1301/2013, (UE) nr 1303/2013, (UE) nr 1304/2013, (UE) nr 1309/2013, (UE) nr 1316/2013, (UE) nr 223/2014 i (UE) nr 283/2014 oraz decyzję nr 541/2014/UE, a także uchylające rozporządzenie (UE, Euratom) nr 966/2012,
- Rozporządzenie Komisji (UE) NR 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu,
- Rozporządzenie Komisji (UE) NR 1407/2013 z dnia 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis,
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006.

Regulacje krajowe

- Ustawa z dnia 28 kwietnia 2022 r. o zasadach realizacji zadań finansowanych ze środków europejskich w perspektywie finansowej 2021-2027 (ustawa wdrożeniowa),
- Ustawa o zasadach prowadzenia polityki rozwoju z dnia 6 grudnia 2006 r.,
- Ustawa z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020.

Naturalnie, oprócz wyżej wymienionych przepisów prawa istotne znaczenie mają także akty wykonawcze, jak na przykład programy pomocowe, regulujące zgodność odpowiednich działań z zasadami, dotyczącymi dopuszczalności pomocy publicznej, a także wytyczne z poziomu krajowego i europejskiego. Jako szczególnie ważne należy uznać następujące dokumenty:

- Wytyczne dotyczące kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027¹,
- „Wytyczne dotyczące realizacji zasad równościowych w ramach funduszy unijnych na lata 2021-2027”, Minister Funduszy i Polityki Regionalnej, Warszawa, 29 grudnia 2022 r.
- Opracowanie ‘Combination of financial instruments and grants under shared management funds in the 2021-2027 programming period’².

Zgodnie z zapisami art. 58 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060 z dnia 24 czerwca 2021r. wsparcie z Funduszy Unijnych za pośrednictwem instrumentów finansowych w perspektywie finansowej 2021-2027 jest oparte na ocenie ex ante, za sporządzenie której odpowiada instytucja zarządzająca. Warunek ten został spełniony, ponieważ jesienią 2023 r. odebrany został raport końcowy dot. „**Opracowania oceny ex ante instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027**”, który zawiera wszystkie element wskazane w art. 58 ust. 3 Rozporządzenia Ogólnego, tj.:

- a) proponowaną kwotę wkładu z programu do instrumentu finansowego i szacowany efekt dźwigni, wraz z krótkim uzasadnieniem,
- b) proponowane oferowane produkty finansowe, w tym ewentualną potrzebę zróżnicowanego traktowania inwestorów,
- c) proponowaną docelową grupę ostatecznych odbiorców,
- d) oczekiwany wkład instrumentu finansowego w osiągnięcie celów szczegółowych.

Przedmiotowa Strategia inwestycyjna została przygotowana na podstawie ww. Oceny ex ante instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia

¹ „Wytyczne dotyczące kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027”, Minister Funduszy i Polityki Regionalnej, Warszawa, 18 listopada 2022 r.

² ‘Combination of financial instruments and grants under shared management funds in the 2021-2027 programming period. Factsheet’, European Commission, European Investment Bank. May 2021.

2021-2027.

3. Model i zasady wdrażania instrumentów finansowych

3.1. Model wdrażania

Rekomendowanym modelem wdrażania instrumentów finansowych w ramach programu FEP 2021-2027 jest schemat, w którym podmiot wybrany przez instytucję zarządzającą wdraża fundusz powierniczy (menedżer funduszu powierniczego) za pośrednictwem wybranych przez siebie podmiotów wdrażających fundusze szczegółowe (partnerzy finansujący). Fundusz Powierniczy powinien zostać ustanowiony, jako odrębny blok finansowy w ramach BGK, który wdroży odpowiednie rozwiązania zapewniające oddzielenie zasobów funduszu od innych zarządzanych przez BGK zasobów. Adekwatny model sprawdzil się w ramach RPO WP 2014-2020, dlatego powinien być ponownie zastosowany.

3.2. Zasady wyboru menedżera funduszu powierniczego oraz partnerów finansujących

Wybór menedżera funduszu powierniczego – Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK), który pełnił analogiczną funkcję w ramach RPO WP 2014-2020 może nastąpić na mocy zamówienia bezpośredniego, bez wyboru konkurencyjnego, co potwierdza poniższa analiza.

Zgodnie z art. 59 ust. 3 Rozporządzenia Ogólnego, Instytucja Zarządzająca może bezpośrednio udzielić zamówienia na wdrażanie instrumentu finansowego (IF):

- a) EBI;
- b) międzynarodowym instytucjom finansowym, w których państwo członkowskie posiada akcje lub udziały;
- c) publicznemu bankowi lub publicznej instytucji, ustanowionym jako podmioty prawne prowadzące profesjonalną działalność finansową, które spełniają wszystkie następujące warunki:
 - *brak bezpośredniego udziału kapitału prywatnego, z wyjątkiem form udziału kapitału prywatnego o charakterze niekontrolującym i nieblokującym, wymaganych na mocy przepisów prawa krajowego, zgodnie z Traktatami, oraz niewywierających decydującego wpływu na dany bank lub daną instytucję, oraz z wyjątkiem form udziału kapitału prywatnego, które nie wpływają na decyzje w zakresie bieżącego zarządzania instrumentem finansowym wspieranym z Funduszy.*

Ten warunek spełnia Bank Gospodarstwa Krajowego, który w 100% należy do Skarbu Państwa.

- *funkcjonują w ramach mandatu z zakresu polityki publicznej przyznanego przez odpowiednią instytucję państwa członkowskiego na poziomie krajowym lub regionalnym, który to mandat obejmuje prowadzenie – jako całość lub część działalności – działań na rzecz rozwoju gospodarczego przyczyniających się do realizacji celów Funduszy;*

Zgodnie z art. 4 ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego do podstawowych celów działalności BGK, w zakresie określonym ustawą oraz odrębnymi przepisami, należy wspieranie polityki gospodarczej Rady Ministrów, rządowych programów społeczno-gospodarczych, w tym poręczeniowo-gwarancyjnych, oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego, warunek ten należy zatem uznać za spełniony.

- *prowadzą – jako całość lub część działalności – działania na rzecz rozwoju gospodarczego przyczyniające się do realizacji celów Funduszy w regionach, obszarach polityki lub sektorach, w odniesieniu do których dostęp do finansowania ze źródeł rynkowych nie jest ogólnie dostępny lub nie jest wystarczający;*

Misją BGK jest wspieranie rozwoju społeczno-gospodarczego Polski oraz sektora finansów publicznych w realizacji jego zadań. Jednym z celów biznesowych BGK jest utrzymanie kluczowej roli w realizacji programów europejskich, w tym szczególnie w zakresie instrumentów zwrotnych. Jak wyżej, BGK prowadzi programy oparte o środki publiczne, mające na celu minimalizację skutków niedoskonałości rynku.

- *prowadzą działania, których głównym celem nie jest maksymalizowanie zysków, ale zapewniają stabilność finansowania swojej działalności w długiej perspektywie;*

Jak wyżej, celem działania BGK jest realizacja polityki państwa.

- *zapewniają, aby bezpośrednie udzielenie zamówienia, o którym mowa w lit. b), nie przynosiło żadnych bezpośrednich lub pośrednich korzyści działalności komercyjnej za pomocą odpowiednich środków zgodnie z mającym zastosowanie prawem;*

BGK jest zobowiązany świadczyć swoje usługi zgodnie z zadaniami do jakich został powołany oraz działa w oparciu o ustawę o BGK, która określa w art. 4, iż do podstawowych celów działalności BGK, w zakresie określonym ustawą oraz odrębnymi przepisami, należy wspieranie polityki gospodarczej Rady Ministrów, rządowych programów społeczno-gospodarczych, w tym poręczeniowo-gwarancyjnych oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego. Obszar działalności zleconej tworzy wyodrębniony pion finansowy w Banku i nie jest on wykorzystywany w celu wspierania działalności własnej

Banku, a zatem nie służy i nie będzie służył generowaniu bezpośrednich lub pośrednich korzyści działalności komercyjnej.

- *podlegają nadzorowi niezależnej instytucji zgodnie z mającym zastosowanie prawem;*

Podobnie jak i inne banki, Bank Gospodarstwa Krajowego podlega nadzorowi niezależnej instytucji zgodnie z mającym zastosowanie prawem tj. ustawą z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym, tj. Komisji Nadzoru Finansowego.

Powyższa analiza, zgodnie z powyższymi kryteriami, prowadzi do wniosku, że dotychczasowy beneficjent IF w ramach RPO WP 2014-2020/ potencjalny beneficjent IF w ramach FEP 2021-2027, tj. **Bank Gospodarstwa Krajowego spełnia zasady kwalifikowalności bezpośredniego udzielania przez Instytucję Zarządzającą zamówienia na wdrażanie IF, o których mowa w art. 59 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060 z dnia 24 czerwca 2021.**

Z kolei wybór funduszy szczegółowych – partnerów finansujących następuje na mocy prawa zamówień publicznych. Proces ten będzie prowadził Menedżer Funduszu Powierniczego, dysponujący bardzo bogatym, wieloletnim doświadczeniem w tej sferze.

Zarówno, jeżeli chodzi o system wyboru partnerów finansujących, jak i system wdrażania, kluczowe jest:

- Godzenie interesów mniejszych i większych partnerów finansujących, w tym sensie, żeby alokacja była w ten sposób dzielona, aby jedni i drudzy mogli mieć szanse na pełnienie tej roli
- Uwzględnienie jako jednego z obligatoryjnych kryteriów wyboru partnerów finansujących ceny, czyli wysokości opłaty za zarządzanie. Pozostałe kryteria powinny być realistyczne i możliwe do zmierzenia, jednym z oczywistych jest wielkość wkładu partnera, powyżej wymaganego minimum.

4. Rozwiązania szczególne – dotacje w ramach operacji instrumentu finansowego

W obecnej perspektywie finansowej 2021-2027 wsparcie może być udzielane za pomocą łączenia dotacji ze środkami instrumentów finansowych. Program regionalny Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027 **programowane działania opiera na uruchomieniu czystego instrumentu finansowego**, dopuszcza jednak w trakcie wdrażania i w przypadku konieczności wprowadzania działań usprawniających wynikających z odpowiedzi rynku na produkt finansowy **łączenie dotacji z instrumentem finansowym** w ramach celu szczegółowego 2i zgodnie z zapisami art. 58 ust. 5 Rozporządzenia Ogólnego (łączenie IF z dotacją w ramach pojedynczej operacji IF, w ramach jednej umowy o finansowaniu). Dotacja

w cs 2i będzie uruchamiana na wydatki związane z kosztem audytu energetycznego, który w tym obszarze jest obowiązkowy i niezbędny do wykonania inwestycji.

Należy pamiętać, że wdrażanie IF powinno odbywać się poprzez stosunkowo elastyczne mechanizmy wdrażania.

5. Koncepcja – cele i parametry instrumentów finansowych

Ogólna architektura instrumentów finansowych w ramach FEP 2021-2027 została przedstawiona w poniższej tabeli.

Tabela 1. Zestawienie instrumentów finansowych proponowanych w ramach FEP 2021-2027

Priorytet/ Cel szczegółowy (CS)	Działanie	Instrument finansowy	Planowane środki UE
1. Konkurencyjna i cyfrowa gospodarka / CS 1iii	01.04 Wsparcie MŚP – IF	# 1. Pożyczka rozwojowa (mikro, mali i średni przedsiębiorcy realizujący inwestycję na terenie województwa podkarpackiego)	46 819 458 euro
2. Energia i środowisko / CS 2i	02.02 Poprawa jakości powietrza – IF	# 2. Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej mikro i małych firm (realizujących inwestycję na terenie województwa podkarpackiego) # 3. Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizację oświetlenia ulicznego (na inwestycje realizowane na terenie województwa podkarpackiego)	33 246 834 euro
2. Energia i środowisko / CS 2ii	02.04 Odnawialne źródła energii – IF	# 4. Pożyczka OZE dla szerokiej grupy inwestorów (w tym m.in. przedsiębiorcy, podmioty sektora publicznego) chcących wybudować na terenie województwa podkarpackiego instalację wytwarzającą energię z OZE / magazyn energii ³ .	72 000 000 euro

³ Z wyłączeniem osób fizycznych realizujących inwestycje w OZE na własne potrzeby.

Wsparcie udzielane ostatecznym odbiorcom w ramach powyższych produktów finansowych będzie wpisywać się w warunki wynikające z art. 58 ust. 2 Rozporządzenia Ogólnego, tj. *„Instrumenty finansowe zapewniają wsparcie ostatecznym odbiorcom wyłącznie na inwestycje zarówno w rzeczowe aktywa trwałe, jak i w wartości niematerialne i prawne, a także kapitał obrotowy, które uznaje się jako finansowo wykonalne i które nie uzyskują wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych. Wsparcie takie musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa. Takie wsparcie udzielane jest wyłącznie na te elementy inwestycji, które nie są fizycznie ukończone lub w pełni wdrożone w dniu podjęcia decyzji inwestycyjnej”*. Zgodnie z *„Wytycznymi dotyczącymi kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027”* (Minister Funduszy i Polityki Regionalnej, listopad 2022r.) pod pojęciem decyzji inwestycyjnej należy rozumieć podjęcie przez podmiot wdrażający instrument finansowy lub właściwą instytucję bezpośrednio wdrażającą instrument finansowy prawnie wiążącego zobowiązania do udzielenia ostatecznemu odbiorcy albo na jego rzecz wsparcia w ramach instrumentu finansowego. Niezbędne są zatem mechanizmy informowania podmiotów ubiegających się o wsparcie z instrumentu finansowego o braku możliwości udzielenia wsparcia na rzecz fizycznie ukończonych lub w pełni wdrożonych elementów inwestycji.

Przedsięwzięcia ostatecznych odbiorców zlokalizowane będą na terenie województwa podkarpackiego i będą realizowane zgodnie z odpowiednimi regulacjami⁴, w tym zapisami dokumentów programowych (FEP 2021-2027, SZOP FEP 2021-2027).

Koszty i opłaty za zarządzanie w przypadku podmiotu wdrażającego instrumenty finansowe wybranego w drodze bezpośredniego udzielenia zamówienia zgodnie z art. 59 ust. 3 Rozporządzenia Ogólnego (Banku Gospodarstwa Krajowego) nie mogą przekraczać limitów ustanowionych w art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego i zostaną określone w danej umowie o finansowanie projektu zawartej pomiędzy MFP a IZ FEP 2021-2027. Koszty zarządzania na poziomie funduszy szczegółowych określone zostaną natomiast w umowie operacyjnej zawartej między MFP a podmiotem wdrażającym fundusz szczegółowy (partnerem finansującym) i wynikać będą z przeprowadzonej procedury przetargowej.

⁴ wszystkie unijne i krajowe przepisy, regulacje i akty prawa, w tym między innymi Rozporządzenie Ogólne oraz wszelkie dokumenty programowe, wytyczne, instrukcje, rekomendacje wydane na podstawie przepisów prawa przez Komisję Europejską, ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego, inne polskie ministerstwa oraz Instytucję Zarządzającą, mające zastosowanie do wdrożenia założeń Strategii inwestycyjnej.

5.1. Rozwój przedsiębiorstw – Cel szczegółowy 1 (iii) – wzmacnianie trwałego wzrostu i konkurencyjności MŚP oraz tworzenie miejsc pracy w MŚP, w tym poprzez inwestycje produkcyjne

Produkt finansowy w ramach CS 1iii odpowiada na potrzebę wsparcia procesów rozwoju i transformacji przedsiębiorstw w województwie podkarpackim, umożliwiających wzrost konkurencyjności, dzięki inwestycjom w sektorze MŚP skutkującym wzrostem produktywności.

Zakres finansowania środkami pożyczki rozwojowej wskazuje, że jest to produkt bardzo uniwersalny. Został on zaprojektowany jako taki, w wyniku uwzględnienia pozytywnych doświadczeń z wdrażania w województwie podkarpackim w poprzednim okresie programowania instrumentów finansowych (pożyczek), służących finansowaniu inwestycji, z wykorzystaniem wsparcia pochodzącego z RPO WP 2014-2020. O jego zaprojektowaniu zdecydowały także wskazania płynące ze środowiska przedsiębiorców, ich organizacji przedstawicielskich, pośredników finansowych, a także Instytucji Zarządzającej FEP 2021-2027 oraz RPO WP 2014-2020.

Pożyczka rozwojowa oferuje określone preferencje, podnoszące jej atrakcyjność, a dzięki temu motywujące do inwestowania. Do głównych z nich należą: niski koszt finansowania, możliwość skorzystania z karencji, jak również możliwość sfinansowania środkami pożyczki 100% nakładu inwestycyjnego projektu (wydatki kwalifikowalne), w tym możliwość przeznaczenia części kapitału (do 30%) na sfinansowanie wydatków obrotowych, bezpośrednio związanych z finansowaną inwestycją.

Pożyczka rozwojowa ma duży potencjał, w tym sensie, iż można spodziewać się wysokiego zainteresowania korzystaniem z niej. Obecna alokacja na Pożyczkę rozwojową tylko w ograniczonym stopniu niweluje lukę finansowania w województwie podkarpackim (szacowaną kumulatywnie dla lat 2024-2029 w wysokości 834 mln zł w zakresie finansowania inwestycyjnego (a wraz z finansowaniem obrotowym 1 390 mln zł). Widać zatem wyraźnie, iż można się spodziewać zapotrzebowania w znacznie większej skali, niż zapewnia to obecna alokacja na ten instrument. Oczywiście, ewentualne zwiększenie alokacji zależeć powinno od rzeczywiście zaobserwowanego popytu, jak również (co oczywiste) możliwości zapewnienia dodatkowych środków na kapitalizację tego instrumentu (środki, które mogłyby być wykorzystane na ten cel to np. zasoby pochodzące ze zwrotów dotacji warunkowych).

Główne parametry Pożyczki rozwojowej przedstawia kolejna tabela.

Tabela 2. Fiszka instrumentu – pożyczka rozwojowa⁵

CS 1iii		Pożyczka rozwojowa (produkt # 1)		
Cel instrumentu:		Wsparcie rozwoju i transformacji przedsiębiorstw, prowadzące do wzrostu konkurencyjności, dzięki nowym inwestycjom w sektorze MŚP skutkującym wzrostem produktywności.		
Wielkość jednostkowej transakcji	Od	Do	Ew. karencja	Zapadalność:
	-	2 000 000 zł	do 18 miesięcy ⁶	do 10 lat
Indykatorywny aspekt finansowy⁷				
Alokacja EFRR na IF (w PLN)⁸			216 975 414,20 zł	
Minimalny wkład krajowy/ prywatny⁹			10% - BGK (krajowy Funduszu Powierniczego) oraz min. 5% - PF	
Razem alokacja ogółem na IF (EFRR oraz wkład krajowy/ prywatny) (co najmniej w PLN)			255 265 193,18 zł	
Typy finansowanych projektów i ew. demarkacja ze wsparciem bezzwrotnym				
Typy finansowanych projektów			<ul style="list-style-type: none"> • Inwestycje prowadzące do zwiększenia zdolności wytwórczych / usługowych przedsiębiorstwa, prowadzące do wzrostu produktywności. • Inwestycje skutkujące zmianą w przedsiębiorstwie: <ul style="list-style-type: none"> – produktową – nowe lub udoskonalone wyroby / usługi lub – procesową (nowe rozwiązania technologiczne, w tym oparte na automatyzacji, robotyzacji, cyfryzacji). • Inwestycje prowadzące do wdrożenia nowego / zmodyfikowanego modelu biznesowego lub dotyczące wdrożenia rozwiązań gospodarki o obiegu zamkniętym. 	

⁵ Parametry: (•) okres karencji, (•) zapadalność pożyczki oraz (•) możliwość sfinansowania 100% wydatków inwestycyjnych będą dostosowywane do specyfiki finansowanego przedsięwzięcia i określane przez partnera finansującego w wyniku ustaleń z potencjalnym pożyczkobiorcą (w ramach limitów określonych w fiszce danego instrumentu).

⁶ Karencja obejmuje tylko spłatę kapitału i nie wydłuża łącznej zapadalności pożyczki.

⁷ Wartości wyrażone w złotych przy założeniu kursu wymiany EUR na PLN według Europejskiego Banku Centralnego z dnia 28 września 2023 r. 1 EUR = 4,6343 PLN.

⁸ Alokacja w EFRR w Euro wynosi 46 819 458.

⁹ Poziom wkładu krajowego/ prywatnego może być wyższy z uwagi m.in. na rozstrzygnięcia przez MFP procedur wyboru partnerów finansujących

	Maksymalnie 30% środków pożyczki może być przeznaczone na finansowanie potrzeb obrotowych bezpośrednio związanych z finansowaną inwestycją.
Preferencje i grupa docelowa	
Odbiorcy ostateczni	Mikro, mali i średni przedsiębiorcy realizujący inwestycje na terenie województwa podkarpackiego.
Oprocentowanie i inne opłaty	<ul style="list-style-type: none"> • Rynkowe • Preferencyjne dla podmiotów spełniających kryteria pomocy de minimis. • Dopuszcza się możliwość wprowadzenia zróżnicowanego oprocentowania w zależności od źródeł finansowania pożyczki.
Element bezzwrotny	-
Zabezpieczenia	Standardowe, zgodnie z pragmatyką partnera finansującego.
Inne wymogi i preferencje	<ul style="list-style-type: none"> • Minimalne wymagania co do wkładu własnego odbiorcy ostatecznego - możliwość sfinansowania do 100% nakładów inwestycyjnych (wydatków kwalifikowalnych), w tym 30% środków pożyczki może być przeznaczone na finansowanie potrzeb obrotowych bezpośrednio związanych z finansowaną inwestycją. • W przypadku braku dostatecznego zainteresowania ostatecznych odbiorców oferowanym produktem lub zmianie warunków, za zgodą IZ FEP 21-27 dopuszcza się modyfikację warunków/parametrów produktu.
Pomoc publiczna i pomoc de minimis	<ul style="list-style-type: none"> • Bez pomocy, lub • Pomoc de minimis.
Szacowany poziom szkodowości (w%)¹⁰	15%

¹⁰ Szkodowość rozumiana jako utrata kapitału pożyczek liczona jako relacja wartości kapitału pożyczek straconych do wartości udzielonych pożyczek ogółem.

5.2. Efektywność energetyczna – Cel szczegółowy 2 (i) – wspieranie efektywności energetycznej i redukcji emisji gazów cieplarnianych

Produkt #2 – Pożyczka na wspieranie efektywności energetycznej mikro i małych firm

Pożyczka na wspieranie efektywności energetycznej mikro i małych firm jest instrumentem zwrotnym z proponowanym bezzwrotnym finansowaniem kosztów audytu energetycznego. Jej celem jest poprawa efektywności energetycznej w mikro i małych firmach z województwa podkarpackiego, a w konsekwencji zmniejszenie zanieczyszczenia powietrza i ograniczenia emisji gazów cieplarnianych. Istotne są również korzyści ekonomiczne z wdrażania pożyczki, w tym zmniejszenie kosztów zużycia energii ponoszonych przez mikro i małe firmy, a w konsekwencji poprawa ich konkurencyjności.

Pożyczka będzie mogła być przeznaczona na sfinansowanie wskazanych w audycie energetycznym inwestycji związanych z poprawą efektywności energetycznej w mikro i małych firmach.

Tabela 3. Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej dla mikro i małych firm¹¹

CS 2i		Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej mikro i małych firm (produkt #2)		
Cel instrumentu:		Zwiększenie efektywności energetycznej w sektorze mikro i małych firm w województwie podkarpackim		
Wielkość jednostkowej transakcji	Od:	Do:	Ew. karencja	Zapadalność:
	-	3 000 000 zł	do 12 miesięcy ¹²	do 10 lat
Indykatorywny aspekt finansowy¹³				
Alokacja EFRR na IF (w PLN)¹⁴		88 978 559,99 zł		
Minimalny wkład krajowy/ prywatny¹⁵		10% - BGK (krajowy Funduszu Powierniczego) oraz min. 5% - PF		
Razem alokacja ogółem na IF (EFRR oraz wkład krajowy/ prywatny) (co najmniej w PLN)		104 680 658,82 zł		

¹¹ Parametry: (•) okres karencji, (•) zapadalność pożyczki oraz (•) możliwość sfinansowania 100% wydatków inwestycyjnych, będą dostosowywane do specyfiki finansowanego przedsięwzięcia i określane przez partnera finansującego w wyniku ustaleń z potencjalnym pożyczkobiorcą (w ramach limitów określonych w fiszce danego instrumentu).

¹² Karencja obejmuje tylko spłatę kapitału i nie wydłuża łącznej zapadalności pożyczki

¹³ Wartości wyrażone w złotych przy założeniu kursu wymiany EUR na PLN według Europejskiego Banku Centralnego z dnia 28 września 2023 r. 1 EUR = 4,6343 PLN.

¹⁴ Alokacja w EFRR w Euro - 19 200 000.

¹⁵ Poziom wkładu krajowego/ prywatnego może być wyższy z uwagi m.in. na rozstrzygnięcia przez MFP procedur wyboru partnerów finansujących

Typy finansowanych projektów i ew. demarkacja ze wsparciem bezzwrotnym	
Typy finansowanych projektów	<p>W ramach instrumentu będą finansowane projekty, dotyczące modernizacji energetycznej przedsiębiorstw, w tym m.in. dotyczące następujących sfer:</p> <ul style="list-style-type: none"> - modernizacja energetyczna budynków - modernizacja instalacji grzewczych / chłodzących, - podłączenie do sieci ciepłowniczej/chłodniczej, - wymiana lub modernizacja nieefektywnych źródeł ciepła, - zastosowanie energooszczędnych technologii produkcji (w tym modernizacja linii produkcyjnych), - odzyskiwanie energii w procesie produkcyjnym (w tym wykorzystanie ciepła odpadowego), - wprowadzenie systemów zarządzania energią, - wymiana oświetlenia na energooszczędne, - montaż instalacji OZE wraz z magazynem energii - jeśli produkcja energii elektrycznej nie stanowi podstawowej działalności przedsiębiorstwa (uzupełniająco, tj. do 49% wartości wydatków kwalifikowalnych), - inne wydatki wpływające na wzrost efektywności energetycznej i wskazane w audycie energetycznym, - wydatki obrotowe powiązane z celem inwestycji (do 15% kwoty pożyczki)-wydatki kwalifikowalne.
Preferencje i grupa docelowa	
Odbiorcy ostateczni:	Mikro i małe przedsiębiorstwa realizujące inwestycję na terenie województwa podkarpackiego.
Oprocentowanie i inne opłaty:	<ul style="list-style-type: none"> • Preferencyjne dla podmiotów spełniających kryteria pomocy de minimis • Rynkowe • Dopuszcza się możliwość wprowadzenia zróżnicowanego oprocentowania w zależności od źródła finansowania pożyczki
Element bezzwrotny	Możliwość bezzwrotnego sfinansowania kosztów audytu energetycznego, świadectwa charakterystyki energetycznej oraz innej

	wymaganej dokumentacji technicznej łącznie do wysokości 15 tysięcy złotych na jedną inwestycję.
Zabezpieczenia:	Standardowe zabezpieczenia, stosowane przez danego pośrednika finansowego.
Inne wymogi i preferencje:	<ul style="list-style-type: none"> • Minimalny próg oszczędności energii pierwotnej na poziomie 30%. • Wymóg przeprowadzenia audytu energetycznego, uzyskania świadectwa charakterystyki energetycznej lub innego dokumentu zgodnego z prawodawstwem krajowym w tym obszarze. • Minimalne wymagania co do wkładu własnego odbiorcy ostatecznego - możliwość sfinansowania do 100% nakładów inwestycyjnych (wydatki kwalifikowalne). • Do 15% wydatków kwalifikowalnych w projekcie mogą stanowić wydatki związane z inwestycją, które nie zostały przewidziane w audycie energetycznym. • Limity i ograniczenia dotyczące ostatecznych odbiorców wsparcia, które zostały określone w SZOP FEP 2021-2027 dla działania FEPK.02.02 Poprawa jakości powietrza – IF powinny być uwzględnione w inwestycjach końcowych ostatecznych odbiorców (adekwatnie do zakresu rzeczowego inwestycji). • W przypadku braku dostatecznego zainteresowania ostatecznych odbiorców oferowanym produktem lub zmianie warunków rynkowych, za zgodą IZ FEP 21-27 dopuszcza się modyfikację warunków/parametrów produktu.
Pomoc publiczna i pomoc de minimis	<ul style="list-style-type: none"> • Bez pomocy, lub • Pomoc de minimis
Szacowany poziom szkodowości (w%)¹⁶	15%

¹⁶ Szkodowość rozumiana jako utrata kapitału pożyczek liczona jako relacja wartości kapitału pożyczek straconych do wartości udzielonych pożyczek ogółem.

Produkt #3 - Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizację oświetlenia ulicznego

W ramach CS 2i w obszarze wspierania poprawy efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizacji oświetlenia ulicznego zastosowany będzie instrument dłużny („czysta” pożyczka). Szczegółowe parametry instrumentu zaprezentowano w tabeli poniżej.

Tabela 4. Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizację oświetlenia ulicznego¹⁷

CS 2i		Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizację oświetlenia ulicznego (produkt #3)		
Cel instrumentu:		Zwiększenie efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizacji oświetlenia ulicznego.		
Wielkość jednostkowej transakcji	Od:	Do:	Ew. karencja	Zapadalność:
		Do 2 mln zł (budynki wielorodzinne) Do 10 mln zł (budynki użyteczności publicznej) Do 5 mln zł (oświetlenie uliczne)	do 12 miesięcy, z opcją wydłużenia do 24 miesięcy dla budynków użyteczności publicznej ¹⁸	max. 20 lat
Indykatorywny aspekt finansowy¹⁹				
Alokacja EFRR na IF (w PLN)²⁰			65 097 242,80 zł (orientacyjna struktura sektorowa: 42% sektor mieszkaniowy, 42% budynki użyteczności publicznej, 16% oświetlenie uliczne)	

¹⁷ Parametry: (•) okres karencji, (•) zapadalność pożyczki oraz (•) możliwość sfinansowania 100% wydatków inwestycyjnych będą dostosowywane do specyfiki finansowanego przedsięwzięcia i określane przez partnera finansującego w wyniku ustaleń z potencjalnym pożyczkobiorcą (w ramach limitów określonych w fiszce danego instrumentu).

¹⁸ Karencja obejmuje tylko spłatę kapitału i nie wydłuża łącznej zapadalności pożyczki

¹⁹ Wartości wyrażone w złotych przy założeniu kursu wymiany EUR na PLN według Europejskiego Banku Centralnego z dnia 28 września 2023 r. 1 EUR = 4,6343 PLN.

²⁰ Alokacja w EFRR w Euro wynosi 14 046 834.

Minimalny wkład krajowy²¹	15% - IZ FEP 2021-2027
Razem alokacja ogółem na IF (EFRR oraz wkład krajowy/ prywatny) (co najmniej w PLN)	76 584 991,53 zł
Typy finansowanych projektów i ew. demarkacja ze wsparciem bezzwrotnym	
Typy finansowanych projektów	<ul style="list-style-type: none"> • Poprawa efektywności energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych i budynków użyteczności publicznej, która może być uzupełniona instalacją urządzeń OZE oraz wymianą/modernizacją źródeł ciepła albo podłączeniem do sieci ciepłowniczej / chłodniczej • Modernizacja oświetlenia ulicznego na energooszczędne <p>zgodnie z zapisami SZOP FEP 2021-2027 dla działania FEPK.02.02 Poprawa jakości powietrza – IF.</p>
Preferencje i grupa docelowa	
Odbiorcy ostateczni:	<p>Właściciele budynków mieszkalnych wielorodzinnych (w tym wspólnoty mieszkaniowe, JST i podległe mu organy / jednostki organizacyjne, towarzystwa budownictwa społecznego, spółki prawa handlowego), budynków komunalnych (rozumianych jako budynki, w których minimum 30% mieszkań stanowią mieszkania komunalne, socjalne, wspomagane lub chronione)²², z wyłączeniem spółdzielni mieszkaniowych</p> <p>Właściciele / zarządcy budynków użyteczności publicznej (z wyłączeniem budynków należących do administracji rządowej)</p> <p>Firmy typu ESCO²³</p> <p>JST odpowiedzialne za punkty oświetlenia ulicznego</p>

²¹ Wkład Instytucji Zarządzającej FEP 2021-2027 pochodzący ze środków zwróconych z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014 – 2020 na podstawie Umowy o finansowanie Projektu pn. „Wdrażanie Instrumentów Finansowych w Działaniu 1.4 Wsparcie MŚP, Poddziałaniu 1.4.2 Instrumenty Finansowe” nr RPPK.01.04.02-18-0001/16.

²² Wartość 30% dotyczy udziału mieszkań komunalnych, socjalnych, wspomaganych i chronionych, w całkowitej liczbie mieszkań w danym budynku (bez lokali użytkowych, komunikacji itp.)

²³ Wybrane przez JST na realizację inwestycji z zakresu efektywności energetycznej - EPC (Energy Performance Contracting).

	Pod warunkiem realizowania przez powyższe grupy inwestycji na terenie województwa podkarpackiego.
Oprocentowanie i inne opłaty:	<ul style="list-style-type: none"> • Preferencyjne • Rynkowe • Brak prowizji i opłat związanych z udzieleniem pożyczki i jej standardowa obsługa.
Element bezzwrotny	Możliwość bezzwrotnego sfinansowania kosztów audytu energetycznego, świadectwa charakterystyki energetycznej oraz innej wymaganej dokumentacji technicznej - łącznie do wysokości 15 000,00 PLN na jedną inwestycję.
Zabezpieczenia:	Standardowe (np. cesja ubezpieczenia, zastaw na funduszu remontowym)
Inne wymogi i preferencje:	<ul style="list-style-type: none"> • Minimalny próg oszczędności energii pierwotnej na poziomie 30% (z wyjątkiem budynków zabytkowych, które jednak powinny wykazać oszczędność energii pierwotnej) • Wymóg przeprowadzenia audytu energetycznego, uzyskania świadectwa charakterystyki energetycznej lub innego dokumentu zgodnego z prawodawstwem krajowym w tym obszarze • Minimalne wymagania co do wkładu własnego odbiorcy ostatecznego – możliwe finansowanie do 100% nakładów inwestycyjnych (wydatków kwalifikowalnych) • Do 15% wydatków kwalifikowalnych w projekcie mogą stanowić wydatki związane z inwestycją, które nie zostały przewidziane w audycie energetycznym. • Limity i ograniczenia dotyczące ostatecznych odbiorców wsparcia, które zostały określone w SZOP FEP 2021-2027 dla działania FEPK.02.02 Poprawa jakości powietrza – IF powinny być uwzględnione w inwestycjach końcowych ostatecznych odbiorców (adekwatnie do zakresu rzeczowego inwestycji).

	<ul style="list-style-type: none"> W przypadku braku dostatecznego zainteresowania ostatecznych odbiorców oferowanym produktem lub zmianie warunków rynkowych, za zgodą IZ FEP 21-27 dopuszcza się modyfikację warunków/parametrów produktu.
Pomoc publiczna i pomoc de minimis	<ul style="list-style-type: none"> Bez pomocy publicznej, lub Pomoc de minimis
Szacowany poziom szkodowości (w %)²⁴	5%

5.3. Energia z OZE – Cel szczegółowy 2 (ii) – wspieranie energii odnawialnej zgodnie z dyrektywą (UE) 2018/2001, w tym z określonymi w niej kryteriami zrównoważonego rozwoju

Produkt #4 - Pożyczka OZE

W ramach CS 2ii w obszarze wsparcia rozwoju OZE, proponujemy zastosowanie instrumentu finansowego dłużnego w postaci Pożyczki OZE. Szczegółowe parametry instrumentu prezentujemy w tabeli poniżej.

Tabela 5. Pożyczka OZE²⁵

CS 2i		Pożyczka OZE (produkt #4)		
Cel instrumentu:		Wzrost produkcji energii elektrycznej i ciepłej z OZE.		
Wielkość jednostkowej transakcji	Od:	Do:	Ew. karencja	Zapadalność:
		15 mln zł	Karencja do 12 miesięcy (instalacje do 50 kW), do 24 miesięcy (instalacje	Do 10 lat (instalacje do 50 kW), do 15 lat (instalacje pow. 50 kW)

²⁴ Szkodowość rozumiana jako utrata kapitału pożyczek liczona jako relacja wartości kapitału pożyczek straconych do wartości udzielonych pożyczek ogółem.

²⁵ Parametry: (•) okres karencji, (•) zapadalność pożyczki oraz (•) możliwość sfinansowania 100% wydatków inwestycyjnych będą dostosowywane do specyfiki finansowanego przedsięwzięcia i określone przez partnera finansującego w wyniku ustaleń z potencjalnym pożyczkobiorcą (w ramach limitów określonych w fiszce danego instrumentu).

			pow. 50 kW) 26	
Indykatywny finansowy²⁷				
Alokacja EFRR na IF (w PLN)²⁸		333 669 600,00 zł (w tym około 25% z przeznaczeniem dla MŚP)		
Minimalny wkład krajowy		15% - BGK (krajowy Funduszu Powierniczego) z przeznaczeniem na pożyczki dla MŚP 15% - IZ FEP 2021-2027 z przeznaczeniem na pożyczki dla ostatecznych odbiorców innych niż MŚP ²⁹		
Razem alokacja ogółem na IF (EFRR oraz wkład krajowy/ prywatny) (co najmniej w PLN)		392 552 470,59 zł		
Typy finansowanych projektów i ew. demarkacja ze wsparciem bezzwrotnym				
Typy finansowanych projektów		<p>Budowa i rozbudowa instalacji do produkcji energii z OZE wraz z przyłączami do sieci i/ lub inwestycje w magazyny energii działające na potrzeby OZE, w zakresie wytwarzania:</p> <ul style="list-style-type: none"> – energii elektrycznej, – energii cieplnej, – wodoru niskoemisyjnego <p>zgodnie z zapisami SZOP FEP dla działania FEPK.02.04 Odnawialne źródła energii – IF.</p> <p>Dopuszczalne jest dofinansowanie magazynów energii odnawialnej jako samodzielnych projektów.</p> <p>Szczególnie wspierane będzie wytwarzanie energetyki rozproszonej (w tym prosumenckiej) zaspokajające lokalne potrzeby i niewymagające przesyłania energii na duże odległości.</p> <p>Nacisk zostanie położony na rozwój instalacji fotowoltaicznych, instalacji wykorzystujących biogaz oraz biomasę, instalacji geotermalnych</p>		

²⁶ Karencja obejmuje tylko spłatę kapitału i nie wydłuża łącznej zapadalności pożyczki

²⁷ Wartości wyrażone w złotych przy założeniu kursu wymiany EUR na PLN według Europejskiego Banku Centralnego z dnia 28 września 2023 r. 1 EUR = 4,6343 PLN.

²⁸ Alokacja w EFRR w Euro wynosi 72 000 000.

²⁹ Wkład Instytucji Zarządzającej FEP 2021-2027 pochodzący ze środków zwróconych z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014 – 2020 na podstawie Umowy o finansowanie Projektu pn. „Wdrażanie Instrumentów Finansowych w Działaniu 1.4 Wsparcie MŚP, Poddziałaniu 1.4.2 Instrumenty Finansowe” nr RPPK.01.04.02-18-0001/16.

	i aerotermalnych (pomp ciepła), oraz małych siłowni wiatrowych.
Preferencje i grupa docelowa	
Odbiorcy ostateczni:	Inwestorzy (w tym m.in. przedsiębiorcy, podmioty sektora publicznego) chcący wybudować na terenie województwa podkarpackiego instalację wytwarzającą energię z OZE / magazyn energii. ³⁰
Oprocentowanie i inne opłaty:	<ul style="list-style-type: none"> • Rynkowe • Preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania, • Brak prowizji i opłat związanych z udzieleniem pożyczki i jej standardową obsługą.
Zabezpieczenia:	Standardowe, zgodnie z pragmatyką partnera finansującego.
Inne wymogi i preferencje:	<ul style="list-style-type: none"> • Minimalne wymagania co do wkładu własnego odbiorcy ostatecznego – finansowanie do 100% kwalifikowalnych) • Limity i ograniczenia dotyczące ostatecznych odbiorców wsparcia, które zostały określone w SZOP FEP 2021-2027 dla działania FEPK.02.04 Odnawialne źródła energii – IF powinny być uwzględnione w inwestycjach końcowych ostatecznych odbiorców (adekwatnie do zakresu rzeczowego inwestycji). • W przypadku braku dostatecznego zainteresowania ostatecznych odbiorców oferowanym produktem lub zmianie warunków rynkowych, za zgodą IZ FEP 21-27 dopuszcza się modyfikację warunków/parametrów produktu.
Pomoc publiczna i pomoc de minimis	<ul style="list-style-type: none"> • Bez pomocy publicznej, lub • Pomoc de minimis
Szacowany poziom szkodowości (w%)³¹	15%

³⁰ Z wyłączeniem osób fizycznych realizujących inwestycje w OZE na własne potrzeby.

³¹ Szkodowość rozumiana jako utrata kapitału pożyczek liczona jako relacja wartości kapitału pożyczek straconych do wartości udzielonych pożyczek ogółem.

6. Aspekty operacyjne funduszu powierniczego

6.1. Wkład krajowy

Zgodnie z art. 59 ust. 8 Rozporządzenia Ogólnego, krajowe współfinansowanie programu może być udzielane albo przez Instytucję Zarządzającą, albo na poziomie funduszy powierniczych, na poziomie funduszy szczegółowych lub na poziomie inwestycji na rzecz ostatecznych odbiorców, zgodnie z przepisami dotyczącymi poszczególnych Funduszy. Zadaniem menedżera funduszu powierniczego będzie zapewnienie, że w ramach operacji finansowanych za pomocą instrumentów finansowych zostanie wniesiony odpowiedni wkład krajowy, w wysokości nie mniejszej niż 15%, wynikającej z odpowiednich przepisów oraz programu FEP 2021-2027.

Część wkładu krajowego zostanie wniesiona ze środków pozostających w dyspozycji Instytucji Zarządzającej lub menedżera funduszu powierniczego, pochodzących ze środków zwróconych z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach programów unijnych poprzednich perspektyw. W takim przypadku muszą jednak zostać spełnione wymogi dotyczące sposobu wykorzystania tych środków³². Pozostała część wkładu krajowego zostanie wniesiona przez partnerów finansujących. Wartość wniesionego wkładu określi umowa o finansowaniu projektu.

wkład Instytucji Zarządzającej

Zapisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. oraz Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 określają, iż ponowne wykorzystanie środków w okresie co najmniej ośmiu lat po zakończeniu okresu kwalifikowalności winno być zgodnie z celami programu lub programów z zastrzeżeniem, że ocena warunków rynkowych wskazuje na ciągłe zapotrzebowanie na takie inwestycje (Rozporządzenie Ogólne 1303/2013).

Zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 środki finansowe

³² W przypadku okresu 2014-2020 środki te mogą być „ponownie wykorzystywane zgodnie z celami programu lub programów, albo w ramach tego samego instrumentu finansowego lub, w następstwie wycofania tych środków finansowych z instrumentu finansowego w ramach innych instrumentów finansowych, w obu przypadkach z zastrzeżeniem, że ocena warunków rynkowych wskazuje na ciągłe zapotrzebowanie na taką inwestycję, lub w ramach innych form wsparcia” (art. 45 rozporządzenia ogólnego dla okresu 2014-2020), w przypadku okresu 2007-2013 „Zasoby zwrócone na rzecz operacji z inwestycji dokonanych z funduszy, określonych w art. 44, lub pozostałe po uwzględnieniu wszystkich gwarancji zostają powtórnie wykorzystane przez właściwe organy państwa członkowskiego na rzecz projektów z zakresu rozwoju obszarów miejskich lub na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw” (art. 78 rozporządzenia ogólnego dla okresu 2007-2013).

przypisane do wkładu finansowego z programu operacyjnego oraz odsetki i inne przychody, a także zyski powstałe na skutek obrotu tymi środkami po wykonaniu zobowiązań wynikających z Umowy o finansowanie Projektu pn. „Wdrażanie Instrumentów Finansowych w Działaniu 1.4 Wsparcie MŚP, Poddziałaniu 1.4.2 Instrumenty Finansowe” nr RPPK.01.04.02-18-0001/16, zwrócone na rachunek wskazany przez Instytucję Zarządzającą (zwane dalej: środkami zwróconymi 2014-2020) pozostają w dyspozycji Zarządu Województwa Podkarpackiego.

W dokumencie Polityka Wyjścia z instrumentów finansowych utworzonych w ramach Osi priorytetowej I Konkurencyjna i innowacyjna gospodarka Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Podkarpackiego na lata 2014-2020 Działanie 1.4 - Wsparcie MŚP, Poddziałanie 1.4.2 - Instrumenty finansowe i wdrażanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego (przyjętym Uchwałą nr 500 / 10459 / 23 Zarządu Województwa Podkarpackiego z dnia 27 czerwca 2023 r.) zostało wskazane, iż:

- środki zwrócone z instrumentów finansowych zostaną przeznaczone na wsparcie zwrotne zgodne z celami programu wskazanymi w RPO WP na lata 2014-2020,
- zarządzanie środkami zwróconymi z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WP 2014 – 2020 zostanie w części powierzone BGK jako wkład krajowy w projektach wdrażanych w formie instrumentów finansowych realizowanych w ramach FEP 2021-2027.

W kontekście wyżej wymienionych zapisów Rozporządzenia Ogólnego, Ustawy Wdrożeniowej dla okresu 2014-2020, jak i Polityki Wyjścia, część środków zwróconych 2014-2020 zostanie wniesiona jako wkład krajowy do projektów realizowanych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Podkarpacia 2021-2027 w obszarze:

- celu szczegółowego 2 (i) – wspieranie efektywności energetycznej i redukcji emisji gazów cieplarnianych,
- celu szczegółowego 2 (ii) – wspieranie energii odnawialnej zgodnie z dyrektywą (UE) 2018/2001, w tym z określonymi w niej kryteriami zrównoważonego rozwoju

Wkład Instytucji Zarządzającej ze środków zwróconych 2014-2020 w CS 2 (i) zostanie wniesiony w kwocie **11 487 748,73 PLN** z przeznaczeniem na produkt „Pożyczka na poprawę efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej oraz modernizację oświetlenia ulicznego”,

Wkład Instytucji Zarządzającej ze środków zwróconych 2014-2020 w CS 2 (ii) zostanie wniesiony w kwocie **44 162 152,94 PLN** w ramach produktu „Pożyczka OZE” z przeznaczeniem dla ostatecznych odbiorców innych niż MŚP.

6.2. Płynność

Rozwiązania dotyczące dokonywania płatności, związanych z wdrażaniem instrumentów

finansowych w okresie 2021-2027 są tak zaprojektowane, że powinny zasadniczo minimalizować ryzyko występowania problemów z płynnością, zarówno na poziomie menedżera funduszu powierniczego, jak i na poziomie partnerów finansujących. Kluczowe znaczenie mają w tym kontekście przepisy art. 92 Rozporządzenia Ogólnego. Zgodnie z nimi, menedżer funduszu powierniczego może otrzymać zaliczkę w wysokości do 30% łącznej kwoty wkładów z programu, przeznaczonych na instrumenty finansowe, która następnie będzie rozliczana w ramach kolejnych płatności częściowych. Całość zaliczki powinna zostać rozliczona nie później niż w ostatnim roku obrotowym.

Zaliczka powinna zostać przeznaczona na utrzymanie płynności funduszu powierniczego, a także na pokrycie należnych menedżerowi opłat za zarządzanie funduszem. W razie ewentualnych problemów, zadaniem menedżera będzie zapewnienie płynności funduszu powierniczego i sprawne przekazywanie środków partnerom finansującym.

6.3. Wynagradzanie

W okresie realizacji umowy o finansowaniu, menedżer funduszu powierniczego będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem Powierniczym w formie opłaty za zarządzanie.

W okresie realizacji umowy o finansowaniu, menedżer funduszu powierniczego będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia za zarządzanie Funduszem Powierniczym w formie opłaty za zarządzanie. Mając na uwadze, że fundusz powierniczy został wybrany w drodze bezpośredniego udzielenia zamówienia zgodnie z art. 59 ust 3 Rozporządzenia ogólnego, wynagrodzenie będzie naliczane w oparciu o art. 68 ust 4 ww. Rozporządzenia.

Ponadto, jeżeli chodzi o kwalifikowalność wynagrodzenia zastosowanie mają także pozostałe regulacje, zawarte w ramach art. 59 oraz w ramach innych przepisów Rozporządzenia Ogólnego, a także postanowienia *Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027*, w szczególności podrozdziału 3.9 dotyczącego instrumentów finansowych.

Warunki i zasady dotyczące wynagrodzenia menedżera funduszu powierniczego zostaną przedstawione w umowie, która zostanie zawarta między menedżerem a Instytucją Zarządzającą FEP 2021-2027.

7. Wykorzystanie i reużycie zasobów wspierających instrumenty finansowe

Wskazanie zasad, sposobu i formy ponownego wykorzystania środków po zakończeniu okresu kwalifikowalności określone będzie decyzją Zarządu Województwa Podkarpackiego, w zgodzie z odpowiednimi przepisami prawa europejskiego i krajowego. W szczególności ważne będą przepisy art. 60 Rozporządzenia Ogólnego, regulującego zasady wykorzystania

odsetek i innych zysków generowanych dzięki wsparciu z Funduszy na rzecz instrumentów finansowych, a także art. 62 rozporządzenia ogólnego, który stanowi między innymi, że zasoby zwrócone po upływie okresu kwalifikowalności w okresie co najmniej ośmiu lat po zakończeniu okresu kwalifikowalności, powinny być wykorzystywane zgodnie z celami polityki objętymi programem lub programami, w ramach których zostały ustanowione, albo w ramach tego samego instrumentu finansowego, albo – w następstwie wycofania tych zasobów z instrumentu finansowego – w innych instrumentach finansowych lub innych formach wsparcia.

Wykorzystanie środków przeznaczonych na wdrażanie instrumentów finansowych nastąpi też w zgodzie z postanowieniami art. 32 ustawy wdrożeniowej, regulującym zasady wykorzystywania środków przeznaczonych na instrumenty finansowe w okresie kwalifikowalności i po jego zakończeniu.

8. Monitorowanie i sprawozdawczość w zakresie wdrażania instrumentów finansowych

Ważnym obszarem systemu wdrażania instrumentów finansowych w ramach FEP 2021-2027 jest system monitoringu i sprawozdawczości. Pozwoli on na obserwację postępów w realizacji instrumentów finansowych programu FEP 2021-2027, stanowiąc jednocześnie (dzięki systemowi sprawozdawczości) jeden z głównych czynników decyzyjnych, co do wyznaczenia ewentualnych modyfikacji Strategii Inwestycyjnej dla instrumentów finansowych w ramach programu FEP 2021-2027 w województwie podkarpackim. W związku z drugim ze wskazanych pól funkcjonowania systemu, jego celem będzie dostarczanie informacji umożliwiających ocenę trafności wdrażanych rozwiązań produktowych, tj. pożyczek udostępnianych wszystkim typom odbiorców ostatecznych instrumentów finansowych wspieranych w ramach FEP 2021-2027.

Funkcjonowanie systemu monitoringu przebiegu realizacji niniejszej Strategii oraz projektów dedykowanych instrumentom finansowym w FEP 2021-2027 i sprawozdawczości z tego zakresu zapewnione będzie przez Menedżera Funduszu Powierniczego poprzez gromadzenie adekwatnych danych i odpowiednich dokumentów na temat postępu rzeczowego i finansowego ww. projektów. Zasady, zakres oraz częstotliwość prowadzonego monitoringu i sprawozdawczości zostaną uregulowane zapisami umowy o finansowaniu danego projektu w obszarze instrumentów finansowych, która zostanie zawarta pomiędzy Instytucją Zarządzającą FEP 2021-2027 a Bankiem Gospodarstwa Krajowego. Ustanowiony system monitoringu i sprawozdawczości spełniać będzie wymogi merytoryczne oraz formalnoprawne, wynikające z obowiązujących regulacji prawnych w sprawie wdrażania unijnych środków wsparcia.

Dopełniająca rola systemu monitoringu wobec danych sprawozdawczych, polegać będzie na zaopatrywaniu Instytucji Zarządzającej FEP 2021-2027 w informacje dodatkowe, obrazujące

skuteczność, efektywność i użyteczność funkcjonowania instrumentów finansowych Programu. Natomiast wnioski i rekomendacje z ewaluacji instrumentów finansowych stanowiąc będą kluczowe źródło informacji, wspomagające ewentualne decyzje w sprawie weryfikacji / modyfikacji zapisów niniejszej Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych, w tym również optymalizacji efektywności realizacji instrumentów finansowych w województwie podkarpackim. Ustalenia w tym zakresie pozyskiwane będą zarówno w okresie wdrażania Strategii, jak i po zamknięciu okresu jej obowiązywania w ramach procesu ewaluacji. Stosowne badania wchodzić będą w zakres szerszych ewaluacji, dotyczących poszczególnych priorytetów FEP 2021-2027.

9. Aktualizacja i zmiany Strategii Inwestycyjnej

Aktualizacja lub zmiana Strategii inwestycyjnej odbywać się będzie na zasadach określonych w umowie o finansowaniu projektu zawartej przez Instytucję Zarządzającą FEP 2021-2027 z menedżerem funduszu powierniczego. Wszystkie aktualizacje i zmiany treści Strategii inwestycyjnej będą dokonywane wyłącznie w formie pisemnej.

W szczególności, aktualizacja lub zmiana strategii inwestycyjnej może zostać przeprowadzona w następujących sytuacjach:

- W sytuacji zmiany programu FEP 2021-2027, jego Szczegółowego Opisu Priorytetów lub innych dokumentów strategicznych czy też programowych.
- Jeżeli nastąpią znaczące zmiany społeczno-gospodarcze w woj. podkarpackim, wpływające na realny popyt na oferowane instrumenty finansowe.
- Jeśli nastąpią istotne zmiany w ofercie alternatywnych źródeł finansowania w obszarach wspieranych w ramach FEP 2021-2027, w tym w ofercie środków publicznych oraz prywatnych, wpływające na atrakcyjność instrumentów finansowych oferowanych w ramach FEP 2021-2027.
- W sytuacji zmiany otoczenia legislacyjnego, w tym regulacji prawnych krajowych lub unijnych, powodujące konieczność aktualizacji Strategii inwestycyjnej, w celu zapewnienia zgodności z nowymi regulacjami (wyłącznie w przypadku zmian mających wpływ na system wdrażania Instrumentów Finansowych).
- Jeśli zostanie przeprowadzona aktualizacja oceny ex-ante instrumentów finansowych w woj. podkarpackim, rekomendująca zmiany wymagające aktualizacji Strategii inwestycyjnej.
- Jeśli wnioski z monitoringu, analiz lub ewaluacji efektów wdrażania instrumentów finansowych w woj. podkarpackim będą wskazywały na potrzebę aktualizacji Strategii inwestycyjnej.

Powyższa lista przesłanek uzasadniających aktualizację / zmianę Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach FEP 2021-2027 nie jest zamknięta. Modyfikacje

/ zmiany Strategii mogą wynikać także z innych, istotnych powodów, które nie znalazły się na powyższej liście.

10. Promocja oferty instrumentów finansowych

System wdrażania instrumentów finansowych w ramach FEP 2021-2027 obejmować będzie również promocję instrumentów finansowych i ich konkretnej oferty, zgodnie z ustaleniami wynikającymi z przedmiotowej Strategii inwestycyjnej oraz obowiązków podyktowanych zapisami Rozporządzenia Ogólnego, w tym art. 50. Zadania w zakresie promocji realizowane będą w głównej mierze przez menedżera funduszu powierniczego w oparciu o program promocji opracowany corocznie (tzw. RPD – roczny plan działań) pod potrzeby wdrażania instrumentów finansowych w województwie podkarpackim, z uwzględnieniem specyfiki sfery przedsiębiorczości i przedsiębiorstw, a także innych potencjalnych odbiorców ostatecznych instrumentów finansowych wdrażanych w ramach FEP 2021-2027. Program promocji będzie cyklicznie aktualizowany, w taki sposób, aby wyznaczał on niezbędny zakres działań promocyjnych oraz był skoordynowany z systemem promocji realizowanym przez Instytucję Zarządzającą FEP 2021-2027. Program promocji będzie konsultowany z Oddziałem promocji Funduszy Europejskich Instytucji Zarządzającej FEP 2021-2027 oraz może być konsultowany z Radą Inwestycyjną Województwa Podkarpackiego ds. instrumentów finansowych w okresie programowania 2021-2027. Konsultacje będą odbywać się corocznie w momencie złożenia rocznego planu działań.

Promocja instrumentów finansowych w województwie podkarpackim prowadzona będzie na dwóch płaszczyznach:

- przez podmiot pełniący funkcję menedżera funduszu powierniczego, który będzie odpowiedzialny za całościowe funkcjonowanie systemu promocji instrumentów finansowych,
- przez partnerów finansujących, w zakresie wdrażanych przez nich produktów finansowych.

Kluczowe znaczenie w systemie promocji pełnić będzie Bank Gospodarstwa Krajowego, który zapewni tzw. promocję „parasolową”. W jej ramach promowane będą instrumenty finansowe i oferowane w ich ramach produkty wobec wszystkich interesariuszy wspierania i strategicznego rozwoju sfery społeczno-ekonomicznej województwa podkarpackiego. W tym zakresie zapewnione zostanie:

- funkcjonowanie portalu informacyjnego, dedykowanego instrumentom finansowym, realizowanym w województwie podkarpackim, opisującego dostępne produkty finansowe oraz informującego o podmiotach je wdrażających (przekierowanie na portale informacyjne partnerów finansujących).

- Powyższy mechanizm promowania instrumentów finansowych wspomagać będą organizowane kampanie informacyjne w mediach (telewizja, radio, prasa, media społecznościowe, cykliczne spotkania informacyjne dla środowiska biznesu w województwie podkarpackim)³³. Działania informacyjno-promocyjne będą uzależnione od aktualnego stanu wdrażania projektu (realizacji założonych celów).

W funkcjonującym na szczeblu województwa podkarpackiego systemie promocji, menedżer funduszu powierniczego włączy sferę instytucji otoczenia biznesu (izby gospodarcze, organizacje pracodawców, a także – (zależnie od potrzeb) – inne podmioty tworzące system instytucji otoczenia biznesu).

Menedżer funduszu powierniczego zobowiąże partnerów finansujących do prowadzenia efektywnych działań promocyjnych, w tym kampanii (jeśli jest to zasadne) na potrzeby realizacji Umowy dot. wdrażania instrumentu/ produktu finansowego, zgodnie z jej założeniami oraz w celu osiągnięcia określonych w niej wskaźników. Działania realizowane przez partnerów finansujących powinny uwzględniać deklaracje złożone w Ofercie przedkładanej w procesie wyboru partnerów finansujących. Partnerzy finansujący zobowiązani będą ponadto do aktywnego uczestniczenia w wydarzeniach i kampaniach promocyjnych organizowanych przez Menedżera lub Instytucję Zarządzającą.

Kluczowym zagadnieniem funkcjonowania systemu promocji jest treść realizowanego przekazu dostosowanego do grupy ostatecznych odbiorców i jej aktualność (szczególnie z uwagi na skalę i czas dostępności produktów finansowych). Aby skutecznie zachęcić potencjalnych odbiorców ostatecznych instrumentów finansowych, przekaz ten musi być przystępny i przejrzysty, z wyraźnym zaznaczeniem korzyści gospodarczych, jakie odnieść może odbiorca instrumentu finansowego, wraz z jego dobrym osadzeniem w realiach regionalnych. Prezentacja korzyści z korzystania z instrumentów finansowych powinna odpowiednio pozycjonować je wobec wsparcia bezzwrotnego, wskazując na zalety korzystania z finansowania zwrotnego.

³³ Szczegóły na ten temat określone zostaną w ramach ustaleń wynikających z umowy Instytucji Zarządzającej FEP 2021-2027 zawartej z podmiotem pełniącym rolę Menedżera Funduszu Powierniczego.