



EUROPEJSKIE FUNDUSZE STRUKTURALNE I INWESTYCYJNE
I EUROPEJSKI FUNDUSZ NA RZECZ INWESTYCJI STRATEGICZNYCH (EFIS)
ZAPEWNIENIE KOORDYNACJI, SYNERGII I KOMPLEMENTARNOŚCI

Marzec 2016





DLACZEGO POTRZEBNE SĄ SKOORDYNOWANE WYSIŁKI NA SZCZEBLU EUROPEJSKIM, ABY ODWRÓCIĆ TREND SPADKOWY INWESTYCJI W EUROPIE?

Światowy kryzys gospodarczy i finansowy spowodował gwałtowny spadek inwestycji w całej Europie, utrudniając ważne inwestycje w dziedzinie infrastruktury, innowacji i finansowania MŚP. Obecnie inwestycje w Europie kształtują się na poziomie o 15 % niższym w stosunku do poziomu sprzed kryzysu.

Istnieje duże zapotrzebowanie na inwestycje i zasoby finansowe są dostępne, jednak do wielu potencjalnych inwestycji nie dochodzi ze względu na rozmaite przeszkody – m.in. finansowe. Zaufanie inwestorów jest niskie z powodu niestabilności gospodarczej oraz niepewnej sytuacji w zakresie przepisów i innych kwestii.

Europa musi zająć się tą luką inwestycyjną, aby podnieść się z kryzysu i wzmocnić swoją globalną konkurencyjność. Dlatego konieczne jest podjęcie zbiorowych wysiłków na poziomie europejskim, aby Europa znalazła się na drodze do ożywienia gospodarczego. W związku z tym Komisja postanowiła podjąć się rozwiązania problemu braku inwestycji, uruchamiając plan inwestycyjny dla Europy.



CO TO JEST EUROPEJSKI FUNDUSZ NA RZECZ INWESTYCJI STRATEGICZNYCH (EFIS)?

Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) jest trzonem [planu inwestycyjnego dla Europy](#). Komisja Europejska i grupa Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) stworzyły EFIS, aby wesprzeć likwidację luki inwestycyjnej w UE, pozyskując z sektora prywatnego środki na finansowanie inwestycji strategicznych.

Przy wsparciu EFIS Grupa EBI finansuje projekty opłacalne ekonomicznie i wykonalne pod względem technicznym, w tym takie, których profil ryzyka jest wyższy niż w przypadku zwykłych działań EBI. Pierwszeństwo daje się następującym kluczowym sektorom: (i) transport, energia i gospodarka cyfrowa; (ii) ochrona środowiska i oszczędne gospodarowanie zasobami; (iii) kapitał ludzki, kultura i zdrowie; (iv) badania, rozwój i innowacje; (v) wsparcie dla MŚP i spółek o średniej kapitalizacji.

[EFIS](#) może finansować platformy inwestycyjne, aby wkład kapitałowy mógł trafić do szeregu projektów inwestycyjnych o podobnym profilu tematycznym lub geograficznym. W jego ramach przewiduje się również współpracę z krajowymi bankami prorozwojowymi.



CO KRYJE SIĘ POD NAZWĄ „EUROPEJSKIE FUNDUSZE STRUKTURALNE I INWESTYCYJNE”?

Istnieje pięć [europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych](#):

- Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego (EFRR)
- Europejski Fundusz Społeczny (EFS)
- Fundusz Spójności (FS)
- Europejski Fundusz Rolny na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich (EFRROW)
- Europejski Fundusz Morski i Rybacki (EFMR)

Fundusze te mają wspólne ramy prawne (rozporządzenie w sprawie wspólnych przepisów), ale podlegają również rozporządzeniom dotyczącym poszczególnych funduszy¹. Europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne odgrywają ważną rolę w realizacji unijnych celów dotyczących inteligentnego i zrównoważonego rozwoju sprzyjającego włączeniu społecznemu. W latach 2014–2020 454 mld euro zostanie zainwestowanych w 500 programów, głównie w strategicznych dziedzinach generujących wzrost, przede wszystkim takich jak badania, rozwój i innowacje, wsparcie dla MŚP, gospodarka niskoemisyjna oraz technologie informacyjno-komunikacyjne.

Środki z europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych są wydatkowane w ramach wieloletnich programów objętych współfinansowaniem krajowym, zatwierdzanych przez Komisję i wdrażanych przez państwa członkowskie i regiony na zasadzie zarządzania dzielonego. Za wybór, wdrażanie i monitorowanie projektów wspieranych przez te fundusze odpowiedzialne są władze lokalne.

[Zreformowane ramy europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych na lata 2014–2020](#) umożliwiają nie tylko przyznawanie dotacji, ale i szersze wykorzystanie instrumentów finansowych.

¹ Dodatkowe informacje można uzyskać na stronie internetowej: http://ec.europa.eu/contracts_grants/funds_pl.htm



JAKIE SĄ GŁÓWNE RÓŻNICE MIĘDZY EUROPEJSKIMI FUNDUSZAMI STRUKTURALNYMI I INWESTYCYJNYMI A EUROPEJSKIM FUNDUSZEM NA RZECZ INWESTYCJI STRATEGICZNYCH (EFIS)?

Dla każdego z funduszy obowiązuje inny profil ryzyka, różne kryteria i sposób przekazywania środków.

Fonds
ESI

Europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne mogą finansować projekty w drodze dotacji i instrumentów finansowych. Są częścią programów wdrażanych przez instytucje zarządzające w państwach członkowskich..

EFIS

EFIS oferuje instrumenty finansowania ryzyka (poza dotacjami) za pośrednictwem Europejskiego Banku Inwestycyjnego, bez przydziału kwot według regionów geograficznych lub dziedzin, ale w oparciu o rynkowe zapotrzebowanie na finansowanie inwestycji.



JAKIE SĄ ZALETY UZUPEŁNIAJĄCEGO SIĘ STOSOWANIA EFIS I EUROPEJSKICH FUNDUSZY STRUKTURALNYCH I INWESTYCYJNYCH?

Europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne oraz EFIS mogą wesprzeć zbiorowe, skoordynowane starania zmierzające do przeciwstawienia się spadkowi inwestycji w Europie lub w poszczególnych regionach.

Europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne i EFIS mogą uruchomić dodatkowe inwestycje dzięki wzajemnemu uzupełnianiu się i maksymalnemu zmobilizowaniu środków prywatnych. Te dwa instrumenty różnią się pod względem logiki działania, konstrukcji i ram prawnych, ale i uzupełniają się nawzajem i wzmacniają.

Można je łączyć na wiele sposobów w zależności od rodzaju danej inwestycji. Zastosowanie obu funduszy do finansowania jednego projektu może być szczególnie atrakcyjne w pewnych państwach i sektorach, w których fundusze strukturalne dają szerokie możliwości, nie wykorzystano natomiast pełnej oferty EFIS.

Finansowaniem z obu źródeł jednocześnie – z EFIS i europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych – może być objęty każdy projekt, który jest opłacalny ekonomicznie i wykonalny technicznie, może potencjalnie przyczynić się do wzrostu gospodarczego i tworzenia miejsc pracy w UE oraz jest zgodny z polityką UE.

Władze regionalne będą mogły uzyskać dodatkowe efekty dzięki inwestycjom współfinansowanym z EFIS (ze środków EFIS i innych inwestorów zachęconych współudziałem EFIS). Przydziały regionalne nie tylko stanowią zabezpieczenia inwestycji finansowanych ze środków europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych, ale również dają poszczególnym regionom (w ramach programów regionalnych) możliwość przyciągnięcia inwestycji finansowanych z EFIS.

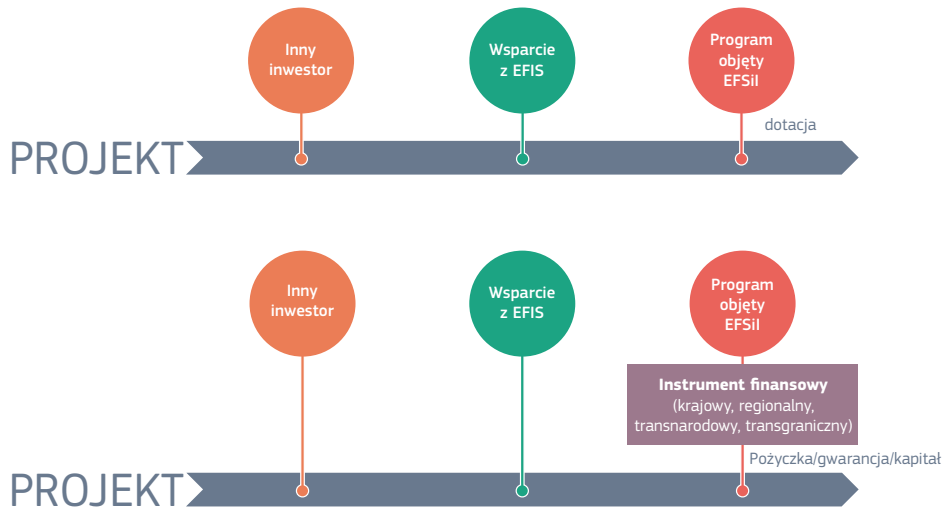


W JAKI SPOSÓB MOŻNA ŁĄCZYĆ EUROPEJSKIE FUNDUSZE STRUKTURALNE I INWESTYCYJNE Z EFIS?

Europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne można łączyć z EFIS na różne sposoby:

1. Łączenie europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych z EFIS **na poziomie projektu**:

Kwalifikowalny projekt otrzymuje środki finansowe z programu europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych (w formie dotacji lub za pośrednictwem instrumentów finansowych), z EFIS i ewentualnie również od innych inwestorów, współpracujących z funduszami strukturalnymi i EFIS.

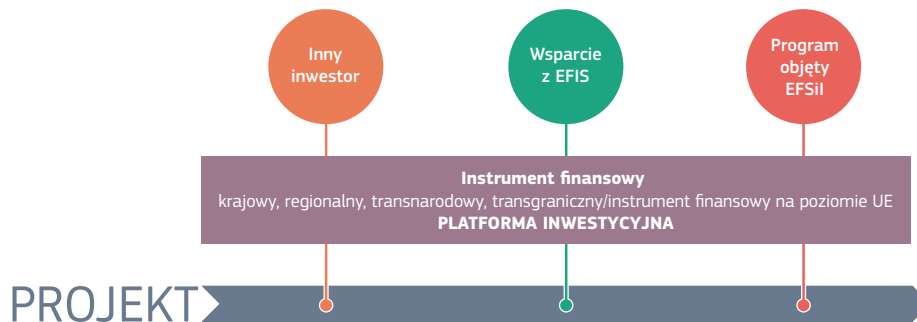




2. Łączenie europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych z EFIS na **poziomie platformy inwestycyjnej**:

Institucja zarządzająca może chcieć uruchomić **nową** platformę inwestycyjną (uważaną za instrument finansowy), w której EFIS i inni inwestorzy będą inwestować swoje zasoby, w tym w postaci funduszu wielopoziomowego.

Institucja zarządzająca może również przekazać środki z programu funduszy strukturalnych i inwestycyjnych na rzecz **istniejącej** platformy inwestycyjnej (uważanej za instrument finansowy), ustanowionej w ramach środków z EFIS na poziomie krajowym, regionalnym, ponadnarodowym lub transgranicznym. Platforma inwestycyjna będzie wówczas inwestować kapitał z EFIS i odrębne środki z programów funduszy strukturalnych w określonych projektach (w których mogą brać udział również inni inwestorzy).

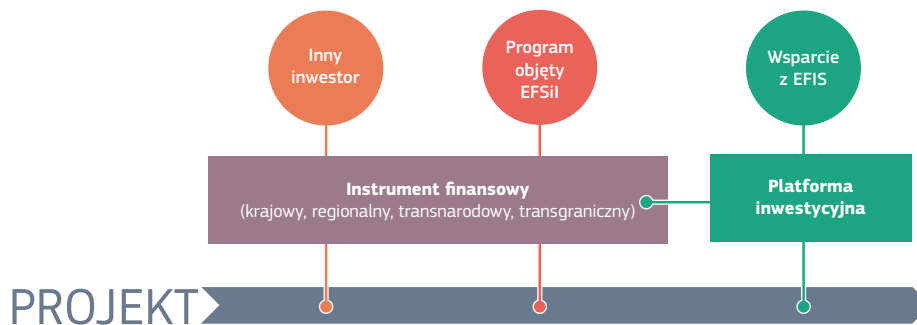




3. Łączenie europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych ze **wsparciem z EFIS (zapewnianym poprzez platformę inwestycyjną)** na poziomie instrumentów finansowych lub na poziomie projektu:

W tym przypadku instytucja zarządzająca ustanawia instrument finansowy, w którym platforma inwestycyjna działająca w ramach wsparcia z EFIS uczestniczy jako inwestor. W projekcie mogą uczestniczyć również inni inwestorzy. Kapitał z EFIS i odrębne środki z programów funduszy strukturalnych i inwestycyjnych będą wówczas inwestowane poprzez ten instrument finansowy w projekty (w których mogą brać udział również inni inwestorzy).

Innym rozwiązaniem byłoby finansowanie przez platformę inwestycyjną, utworzoną przy wsparciu z EFIS, bezpośrednio na poziomie projektu, w odniesieniu do poszczególnych transakcji.





CZY EUROPEJSKIE FUNDUSZE STRUKTURALNE I INWESTYCYJNE MOGĄ WNOSIĆ WKŁAD DO EFIS?

Zasoby programu objętego europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi nie mogą być bezpośrednio przekazywane do EFIS.

CZY ŚRODKI Z EFIS MOŻNA WYKORZYSTYWAĆ DO CELÓW KRAJOWEGO WSPÓŁFINANSOWANIA PROGRAMU OBJĘTEGO EUROPEJSKIMI FUNDUSZAMI STRUKTURALNYMI I INWESTYCYJNYMI?

Ze względu na charakter i strukturę EFIS nie można wykorzystywać wsparcia z tego funduszu jako krajowego współfinansowania programu objętego europejskimi funduszami strukturalnymi i inwestycyjnymi.

Można jednak uzyskać środki na współfinansowanie krajowe takiego programu w ramach innego produktu finansowego EBI/EFI, za pośrednictwem pożyczki na rzecz programów strukturalnych lub interwencji na poziomie projektu.

Pod pewnymi warunkami także dodatkowe zasoby pozyskane i uruchomione w ramach połączonych interwencji europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych i EFIS mogą być potraktowane jako współfinansowanie krajowe takiego programu.

JAK STOSUJE SIĘ ZASADY POMOCY PAŃSTWA W PRZYPADKU ŁĄCZENIA EUROPEJSKICH FUNDUSZY STRUKTURALNYCH I INWESTYCYJNYCH Z EFIS?

Wsparcie z EFIS nie stanowi pomocy państwa i nie podlega unijnym przepisom dotyczącym pomocy udzielanej przez państwo. Dotacje z europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych dla przedsiębiorstw mogą pociągać za sobą pomoc państwa podlegającą unijnym przepisom o pomocy państwa, chyba że środki te przyznano na zasadach rynkowych.

Komisja będzie analizować dotacje z europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych, z którymi może wiązać się pomoc państwa, w świetle zmodernizowanych zasad dotyczących takiej pomocy. Aby ułatwić korzystanie z EFIS, Komisja będzie sprawdzać zgodność wsparcia europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych priorytetowo i w trybie przyspieszonym (w ciągu 6 tygodni od otrzymania pełnych danych).



GDZIE PROMOTORZY PROJEKTÓW MOGĄ SZUKAĆ WSKAZÓWEK, JAK NADAĆ PROJEKTOM ODPOWIEDNI KSZTAŁT?

Promotorzy projektów powinni w pełni korzystać z [Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego](#) – punktu dostępu do doradztwa i wsparcia technicznego i inwestycyjnego. Ośrodek ten, będący wspólnym dziełem Komisji Europejskiej i Europejskiego Banku Inwestycyjnego, pomaga władzom publicznym i promotorom projektów w identyfikacji projektów strategicznych i ustalaniu ich priorytetów oraz przygotowywaniu, określaniu struktury i wdrażaniu takich projektów. Centrum doradza także, jak najefektywniej wykorzystać fundusze UE przy pomocy prywatnego kapitału. W ramach tego punktu kompleksowej obsługi działa serwis „[fi-compass](#)”, w którym można uzyskać informacje o instrumentach finansowych dla europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych.

Pomocą służy również [Europejski portal projektów inwestycyjnych](#) – zupełnie nowy portal internetowy umożliwiający unijnym promotorom projektów z sektora publicznego lub prywatnego dotarcie do potencjalnych inwestorów na całym świecie. Portal ten, prowadzony przez Komisję Europejską, został stworzony, aby zapewnić inwestorom centralną platformę oferującą dostęp do większej liczby możliwości inwestycyjnych w UE.

Dodatkowe informacje

[Europejskie fundusze strukturalne i inwestycyjne i Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych \(EFIS\)](#)

[Planu inwestycyjnego dla Europy / ESI Funds Open Data Platform](#)

[@jyrkikatainen](#) [@CorinaCretuEU](#) [@EIBtheEUBank](#) [#InvestEU](#)

[Wkład europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych w tworzenie nowych miejsc pracy i pobudzenie rozwoju gospodarczego, realizację planu inwestycyjnego i priorytetów Komisji](#)