

**Załącznik**

do Uchwały Nr 1243/412/22

Zarządu Województwa Pomorskiego

z dnia 15 grudnia 2022 r.



**STRATEGIA INWESTYCYJNA Z BIZNESPLANEM  
dla INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH  
w Regionalnym Programie Operacyjnym  
Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020  
OBSZAR B**

## SPIS TREŚCI

<b>WYKAZ SKRÓTÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>1. Wprowadzenie .....</b>	<b>4</b>
1.1 Miejsce i rola Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B .....	4
1.2 Założenia realizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B .....	4
<b>2. IF w Obszarze B.....</b>	<b>7</b>
2.1 OP 8. Konwersja .....	7
2.2 OP 10. Energia .....	9
<b>3. Harmonogram realizacji Projektu .....</b>	<b>14</b>
<b>4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B .....</b>	<b>16</b>

## WYKAZ SKRÓTÓW

EBI	Europejski Bank Inwestycyjny
EFRR	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
GBER	General Block Exemption Regulation 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 Tekst mający znaczenie dla EOG (Dz. Urz. UE L 187 z 26.6.2014 z późn. zm.)
IF	Instrumenty Finansowe
IZ	Instytucja Zarządzająca
JESSICA	“Joint European Support for Sustainable Investment in City Areas” – wspólne europejskie wsparcie na rzecz trwałych inwestycji na obszarach miejskich
KE	Komisja Europejska
OP	Oś Priorytetowa
OZE	Odnawialne źródła energii
PF	Pośrednik Finansowy
PI	Priorytet Inwestycyjny
RPO WP	Program, Regionalny Program Operacyjny Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020
UE	Unia Europejska
ZIT	Zintegrowane Inwestycje Terytorialne

## 1. Wprowadzenie

### 1.1 Miejsce i rola Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar B stanowi podstawę do określenia relacji między Instytucją Zarządzającą a podmiotami zaangażowanymi we wdrażanie IF w województwie pomorskim, m.in. w zakresie kształtu systemu wdrażania, harmonogramu Funduszu Funduszy, sposobu wynagradzania.

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar B stanowi część składową procesu oceny ex-ante, który był realizowany przez województwo etapowo – począwszy od kwietnia 2014 roku. Zakres przeprowadzonych analiz oraz przygotowanych opracowań został wyznaczony w oparciu o warunki określone w Art. 37 Rozporządzenia Ogólnego<sup>1</sup>. Jednocześnie stanowi on załącznik do Umowy o finansowaniu z Beneficjentem, wypełniając wymogi opisane w ust. 1 lit. a-c w Załączniku IV do Rozporządzenia Ogólnego, zawiera bowiem:

- a) strategię /politykę inwestycyjną obejmującą uzgodnienia dotyczące wdrażania, oferowane produkty finansowe, docelowych odbiorców ostatecznych, a także – w stosownych przypadkach – planowane połączenie ze wsparciem w ramach dotacji;
- b) biznesplan dotyczący IF, które mają być wdrażane, w tym spodziewany efekt dźwigni, o którym mowa w art. 37 ust. 2 Rozporządzenia Ogólnego;
- c) prezentację oczekiwanych wyników, jakie IF mają osiągnąć, by przyczynić się do celów szczegółowych danej OP.

Elementem dokumentu jest także Harmonogram Funduszu Funduszy.

### 1.2 Założenia realizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B

#### 1.2.1 Kierunki interwencji oraz mechanizmy adaptacji

W Tabeli 1. zaprezentowano PI, w których stosowane będą IF i które zostały określone jako obszar B.

**Tabela 1.** Priorytety Inwestycyjne RPO WP przewidujące instrumenty finansowe – Obszarze B

Oś Priorytetowa	Priorytet Inwestycyjny
8. Konwersja	9b Wspieranie rewitalizacji fizycznej, gospodarczej i społecznej ubogich społeczności na obszarach miejskich i wiejskich.
10. Energia	4c

<sup>1</sup> 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 (Dz. Urz. UE L 347/320 z 20.12.2013 ze zm.).

	Wspieranie efektywności energetycznej, inteligentnego zarządzania energią i wykorzystywania odnawialnych źródeł energii w infrastrukturze publicznej, w tym w budynkach publicznych, i w sektorze mieszkaniowym.
	4a Wspieranie wytwarzania i dystrybucji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych.

Ponieważ zasadność i efektywność interwencji w formie IF są ściśle powiązane z bieżącą sytuacją na rynku, tę zaś charakteryzuje duża dynamika i niepewność, ważne jest, aby Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar B była elastyczna, co umożliwi osiągnięcie oczekiwanych efektów IF.

Postulat elastyczności realizowany jest m.in. poprzez wprowadzenie mechanizmów adaptacji wybranych parametrów IF do zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych. Mają one charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie w odpowiedzi na potrzeby rynkowe, które będą na bieżąco monitorowane.

### **1.2.2 IF w ramach mechanizmu ZIT**

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar B uwzględnia uwarunkowania wynikające z alokacji RPO WP przewidzianej na IF w ramach ZIT w OP 8. Konwersja oraz OP 10. Energia.

W przypadku OP 8. Konwersja EBI zobowiązany jest do monitorowania wysokości środków przekazanych na realizację projektów zlokalizowanych na obszarach objętych ZIT. Natomiast w OP 10. Energia minimalne kwoty, które należy przeznaczyć na inwestycje realizowane na obszarze ZIT, zostały określone w sekcji 1.2.3 i 2.2.1 poniżej.

### **1.2.3 Montaż finansowy**

IF zaprojektowane w Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem Obszar B będą finansowane ze środków EFRR w części nie większej niż 85% i wymagają zapewnienia min. 15% wkładu krajowego.

10% finansowania będą stanowić środki budżetu państwa, pozostałą część wkładu krajowego (5%) zapewnią Pośrednicy Finansowi. Wyjątek stanowią przedsięwzięcia inwestycyjne w ramach Priorytetu Inwestycyjnego 4a, które uzyskają pożyczkę w ramach ostatniej transzy środków w wysokości 5 mln EUR przyznanych Pośrednikowi Finansowemu w ramach drugiego etapu realokacji, procedowanego w 1Q 2023 r. Pożyczki te finansowane będą w 95% ze środków EFRR i w 5% ze środków Pośrednika Finansowego. Przy montażu finansowym poszczególnych produktów uwzględnione zostaną także dodatkowe wymogi prawne (w szczególności związane z pomocą publiczną).

Kwoty środków publicznych (unijnych i krajowych) przeznaczone na IF w Obszarze B prezentują się następująco:

**Tabela 2.** Alokacja na instrumenty finansowe w Osiach Priorytetowych RPO WP – Obszar B [mIn EUR]

Oś Priorytetowa	Priorytet Inwestycyjny	EFRR	Budżet państwa	Współfinansowanie na poziomie Pośredników Finansowych
8. Konwersja	9b	16,93 – Etap I <sup>2</sup> 16,63 – Etap II <sup>3</sup>	1,99 – Etap I 1,96 – Etap II	1,00 – po Etapie I 0,98 – po Etapie II
10. Energia	4c	18,10 – Etap I	2,13 – Etap I	2,38 – po Etapie I
	4a	22,35 – Etap I 27,65 – Etap II	2,63 – Etap I 2,66 – Etap II <sup>4</sup>	2,66 – po Etapie II

Na etapie wdrażania Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B alokacje przyjęte w Osiach Priorytetowych RPO WP i w poszczególnych IF zostaną przeliczone na PLN według właściwego kursu walutowego.

#### 1.2.4 Zarządzanie środkami powracającymi oraz przychodami z IF

W okresie kwalifikowalności w zakresie zasad i warunków wsparcia udzielanego ostatecznym odbiorcom:

- środki powracające z IF,
- przychody generowane od wkładu RPO WP,
- przychody ze wsparcia udzielonego ostatecznym odbiorcom

będą ponownie wykorzystywane przez EBI w oparciu o Strategię Inwestycyjną z Biznesplanem. Obszar B, która zostanie zaktualizowana o rozstrzygnięcia dotyczące wykorzystania Zasobów Zwróconych i odsetek, w ślad za czym nastąpią odpowiednie zmiany w Harmonogramie Funduszu Funduszy.

<sup>2</sup> Pierwszy z dwóch etapów zmiany alokacji w ramach obszaru B dotyczący Priorytetu Inwestycyjnego 4a, 4c, i 9b, procedowany w 4Q 2022 r.

<sup>3</sup> Drugi etap zmiany alokacji dotyczy PI 9b oraz PI 4a. PI 9b zostanie pomniejszony o kwotę 0,33 mln EUR, która zasili PI 4a. Priorytet Inwestycyjny dotyczący rozwoju OZE zostanie również wsparty dodatkowymi 5 mln EUR, które zwiększą wartość Umowy o finansowaniu nr UDA-RPPM.IF-00-002/16-00 ze zm. Etap drugi zostanie przeprowadzony w 1Q 2023 r.

<sup>4</sup> W etapie drugim kwota z budżetu państwa zostanie zwiększona o 0,03 mln EUR w wyniku realokacji z PI 9b. Kwota 5 mln EUR przeniesiona do PI 4a w całości zwiększy wartość środków pochodzących z EFRR.

## 2. IF w Obszarze B

### 2.1 OP 8. Konwersja

Tabela prezentuje IF zaprojektowane w OP 8. Konwersja wraz z szacunkową alokacją EFRR.

**Tabela 3.** Produkty finansowe w OP 8. Konwersja [mln EUR]

Lp.	Rodzaj produktu finansowego	Nazwa produktu finansowego	Indykatorywna alokacja EFRR
1.	Instrument dłużny	Pożyczka rewitalizacyjna	16,93 – Etap I 16,63 – Etap II

**RAZEM: 16,93 mln EUR po pierwszym etapie realokacji. Docelowo 16,63 mln EUR.**

#### 2.1.1 Produkt finansowy: Pożyczka rewitalizacyjna

<b>PI 9b</b>
<b>Opis</b>
<p>Pożyczka rewitalizacyjna to instrument dłużny stanowiący źródło finansowania inwestycji na obszarach zdegradowanych objętych lokalnym programem rewitalizacji.</p> <p>Obszarami uprawnionymi do wsparcia będą zdegradowane obszary wszystkich miast województwa pomorskiego uzgodnione pomiędzy miastem a Instytucją Zarządzającą. Preferowane będą inwestycje zlokalizowane w miastach rdzeniowych miejskich obszarów funkcjonalnych, tj. Bytowie, Chojnicach, Człuchowie, Kościerzynie, Kwidzynie, Lęborku, Malborku, Słupsku, Starogardzie Gdańskim, Sztumie i Ustce oraz na obszarach strategicznych rozwoju funkcji metropolitalnych lub w ich bezpośrednim otoczeniu, tj.: Gdańsku, Gdyni, Pruszczu Gdańskim, Sopocie, Tczewie, Wejherowie.</p> <p>Po wejściu w życie zmiany RPO WP przyjętej Decyzją Komisji Europejskiej nr C(2021) 9764 z dnia 22 grudnia 2021 r. dopuszcza się wykorzystanie instrumentów finansowych na projekty zlokalizowane poza obszarami zdegradowanymi objętymi programami rewitalizacji.</p> <p>Nie przewiduje się finansowania przedsięwzięć, które polegają wyłącznie na budowie (rozbudowie, przebudowie) obiektów handlowych.</p> <p>Projekty powinny spełnić warunek samofinansowania w powiązaniu ze znaczącym efektem społecznym.</p>
<b>Odbiorcy ostateczni</b>
<p>Jednostki samorządu terytorialnego, ich jednostki organizacyjne, związki i stowarzyszenia jednostek samorządu terytorialnego, a także przedsiębiorcy, instytucje edukacyjne, szkoły wyższe, instytucje rynku pracy, kluby sportowe, wspólnoty i spółdzielnie mieszkaniowe, towarzystwa budownictwa społecznego, organizacje pozarządowe, instytucje pomocy i integracji społecznej, instytucje kultury, kościoły i związki wyznaniowe.</p>

Pośrednicy Finansowi	
M.in. banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	10-15
2. Wartość pożyczki	do 30 mln zł
3. Okres budowy portfela	nie później niż do 30 czerwca 2023 r.
4. Okres finansowania <sup>5</sup>	do 20 lat
5. Limit strat	15%
6. Szacunkowa dźwignia	1,1-1,2
Oprocentowanie	
Przewiduje się zastosowanie oprocentowania znacząco niższego niż rynkowe, które dodatkowo będzie uzależnione od skali realizacji preferencji (m.in. przewidywanego efektu społecznego).	
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	
<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Dopuszcza się zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– części pożyczki finansowanej ze środków RPO WP będzie obniżone,</li> <li>– części pożyczki finansowanej ze środków PF będzie utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul>	
Pomoc publiczna	
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych, pomocy <i>de minimis</i> lub schematu pomocy publicznej przewidzianego w rozporządzeniu GBER – Art. 16 (Pomoc regionalna na rzecz rozwoju obszarów miejskich).</p> <p>IZ i EBI mogą rozważyć zastosowanie formuły tzw. standardowego IF (pożyczka na rzecz zrównoważonego rozwoju obszarów miejskich zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014).</p> <p>W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).</p>	
Informacje dodatkowe	
<p>Przewiduje się mechanizm ZIT.</p> <p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym,</li> <li>– ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi EBI).</li> </ul>	

<sup>5</sup> Karencja do 2 lat dla spłaty rat kapitałowych – decyzję o długości karencji podejmuje PF w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia, ewentualnie zgodnie z kryteriami ustalonymi na etapie wyboru PF.



### 2.1.2 Oczekiwane efekty IF w OP 8. Konwersja

#### Ramy wykonania dla Osi Priorytetowej

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	Jednostka	Cel pośredni (31.12.2018)	Cel końcowy (31.12.2023)
1.	Produkt	Powierzchnia obszarów objętych rewitalizacją	ha	-	550

#### Wskaźniki produktu i rezultatu bezpośredniego

Lp.	Poziom wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Cel końcowy (31.12.2023)
1.	Rezultat bezpośredni	Wartość dodatkowych środków finansowych zaangażowanych na obszarach objętych rewitalizacją dzięki IF	mln zł	12-20

## 2.2 OP 10. Energia

Tabela prezentuje IF zaprojektowane w OP 10. Energia wraz z szacunkową alokacją EFRR.

**Tabela 4.** Produkty finansowe w OP 10. Energia [mln EUR]

Lp.	Rodzaj produktu finansowego	Nazwa produktu finansowego	Indykatorywna alokacja EFRR
1.	Instrument dłużny	Pożyczka na modernizację energetyczną budynków	18,10 – Etap I
2.		Pożyczka OZE	22,35 – Etap I 27,65 – Etap II

**RAZEM: 40,45 mln EUR po pierwszym etapie realokacji. Docelowo 45,75 mln EUR.**

### 2.2.1 Produkt finansowy: Pożyczka na modernizację energetyczną budynków

PI 4c
Opis
<p>Pożyczki rynkowe i preferencyjne przeznaczone są na finansowanie głębokiej modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej<sup>6</sup> oraz wielorodzinnych budynków mieszkalnych. Finansowanie obejmuje inwestycje prowadzące w szczególności do zmniejszenia strat ciepła przez przenikanie w przegrodach, likwidacji indywidualnych źródeł ciepła wraz z budową przyłącza do systemu ciepłowniczego, modernizacji źródeł ciepła (za wyjątkiem źródeł węglowych przy braku zmiany paliwa)<sup>7</sup>. Modernizacja energetyczna może obejmować również systemy grzewczo-wentylacyjne, instalacje wewnętrzne, wykorzystanie instalacji OZE, a także instalację systemów monitoringu i zarządzania energią.</p> <p>Warunkiem wsparcia jest spełnienie warunków ex-ante z dyrektywy 2006/32/EC odnoszących się do indywidualnych liczników ciepła w budynkach wielorodzinnych, podłączonych do ogrzewania sieciowego i poddawanych renowacji oraz do dyrektywy EE 2012/27/EU, w której kontynuowane są wymogi dyrektywy 2006/32/EC. Wprowadzenie indywidualnego pomiaru ciepła wymaga użycia zaworów termostatycznych w budynkach, w których nie zostały jeszcze zamontowane.</p> <p>Inwestycje z zakresu wymiany indywidualnych źródeł powinny być uzasadnione ekonomicznie i społecznie oraz przeciwdziałać tzw. ubóstwu energetycznemu<sup>8</sup>.</p> <p>Warunkiem udzielenia wsparcia jest przedstawienie przez ostatecznego odbiorcę audytu energetycznego uzasadniającego zakres inwestycji i potwierdzającego potencjalną oszczędność energii.</p> <p>Preferowane będą przedsięwzięcia kompleksowe (pod względem zakresu planowanych prac inwestycyjnych oraz terytorialnie<sup>9</sup>), wykorzystujące OZE, zapewniające zwiększenie efektywności energetycznej o co najmniej 60% (dla inwestycji obejmujących pojedynczy budynek), a także zapewniające największy efekt energetyczny (m.in. redukcję emisji gazów cieplarnianych) w stosunku do nakładów finansowych. Preferencje otrzyma również wsparcie udzielane poprzez przedsiębiorstwa usług energetycznych (ESCO).</p> <p>Dla projektów o wysokim efekcie energetycznym, na etapie wyboru PF, zostanie zaproponowany mechanizm preferencji cenowych.</p>

<sup>6</sup> Przez budynek użyteczności publicznej należy rozumieć budynek przeznaczony na potrzeby administracji publicznej, kultury, kultu religijnego, oświaty, szkolnictwa wyższego, nauki, opieki zdrowotnej, opieki społecznej i socjalnej, sportowej.

<sup>7</sup> Urządzenia do ogrzewania (piece indywidualne) powinny od początku okresu programowania charakteryzować obowiązującym od końca 2020 r. minimalnym poziomem efektywności energetycznej i normami emisji zanieczyszczeń, które zostały określone w środkach wykonawczych do dyrektywy 2009/125/WE z dnia 21 października 2009 r. ustanawiającej ogólne zasady ustalania wymogów dotyczących ekoprojektu dla produktów związanych z energią.

<sup>8</sup> Sytuacja, w jakiej znajduje się gospodarstwo domowe, które na utrzymanie dostatecznego poziomu ogrzewania musi przeznaczyć więcej niż 10% swojego dochodu (Biuletyn Urzędu Regulacji Energetyki nr 5 (67) 1 września 2009).

<sup>9</sup> Za kompleksowy terytorialnie projekt uznaje się taki, który obejmuje swoim zasięgiem co najmniej 5 budynków zlokalizowanych na obszarze co najmniej dwóch gmin.

Limity i ograniczenia	
<p>Wspierane będą kompleksowe projekty, obejmujące swym zakresem wiele obiektów, których realizacja prowadzić będzie do oszczędności energii wynoszącej co najmniej 30% średnio na budynek.</p> <p>W przypadku projektu obejmującego pojedynczy budynek wsparcie będzie możliwe wyłącznie pod warunkiem zwiększenia efektywności energetycznej o co najmniej 25%.</p>	
Odbiorcy ostateczni	
<p>Spółdzielnie, wspólnoty mieszkaniowe, stowarzyszenia budownictwa społecznego, jednostki samorządu terytorialnego i ich jednostki organizacyjne, związki i stowarzyszenia jednostek samorządu terytorialnego, jednostki naukowe, instytucje edukacyjne, instytucje kultury, szkoły wyższe, publiczne i prywatne podmioty świadczące usługi zdrowotne, społeczne socjalne oraz inne usługi o charakterze publicznym i ich organy założycielskie, organizacje pozarządowe, kościoły i związki wyznaniowe, przedsiębiorstwa usług energetycznych (ESCO).</p>	
Pośrednicy Finansowi	
M.in. fundusze pożyczkowe, banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	80-120
2. Wartość pożyczki	do 10 mln zł
3. Okres budowy portfela	nie później niż do 30 czerwca 2023 r.
4. Okres finansowania	do 20 lat
5. Limit strat	10%
6. Szacunkowa dźwignia	1,1-1,2
Oprocentowanie	
Przewiduje się zastosowanie oprocentowania niższego niż rynkowe, które dodatkowo będzie uzależnione od skali realizacji preferencji.	
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	
<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Przewiduje się zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– części pożyczki finansowanej ze środków RPO WP będzie obniżone,</li> <li>– części pożyczki finansowanej ze środków PF będzie utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul>	
Pomoc publiczna	
Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych, pomocy <i>de minimis</i> lub schematu pomocy publicznej przewidzianego w rozporządzeniu GBER – Art. 38 (Pomoc inwestycyjna na	

<p>środki wspierające efektywność energetyczną) lub Art. 39 (Pomoc inwestycyjna na projekty wspierające efektywność energetyczną w budynkach).</p> <p>W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).</p>
<p><b>Informacje dodatkowe</b></p> <p>Przewiduje się mechanizm ZIT.</p> <p>Na inwestycje na obszarze ZIT należy przeznaczyć co najmniej 45% środków EFRR.</p> <p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt. 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym,</li> <li>– ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi EBI).</li> </ul> <p>Dopuszcza się stworzenie odrębnego IF obejmującego wsparcie przedsięwzięć realizowanych na zdegradowanych obszarach miejskich wymagających rewitalizacji.</p>

## 2.2.2 Produkt finansowy: Pożyczka OZE

<p><b>PI 4a</b></p>
<p><b>Opis</b></p> <p>W ramach instrumentu dostępne są pożyczki rynkowe i preferencyjne przeznaczone na finansowanie przedsięwzięć z obszaru instalacji wytwarzających energię ze źródeł odnawialnych, racjonalnych pod względem zakładanego efektu ekologicznego oraz efektywności kosztowej. Instalacje wsparte za pomocą instrumentu powinny przyczynić się do zwiększenia zainstalowanych mocy OZE.</p> <p>Finansowane będą instalacje, wraz z infrastrukturą służącą przyłączeniu źródła do sieci, w tym mikroinstalacje<sup>10</sup>, wytwarzające energię elektryczną lub ciepłą (również wytwarzające energię elektryczną i ciepłą w procesie kogeneracji) z nośników odnawialnych wykorzystujące: biogaz, biomasę, słońce, energię ziemi oraz wodę<sup>11</sup>.</p> <p>Dopuszcza się wsparcie przebudowy lub rozbudowy dystrybucyjnej sieci elektroenergetycznej, wyłącznie jako element wspieranego projektu dotyczącego OZE.</p> <p>Podejmowane działania powinny wpisywać się we właściwy program ochrony powietrza.</p> <p>Preferowane będą przedsięwzięcia wpisujące się w gminne dokumenty z zakresu gospodarki niskoemisyjnej lub zaopatrzenia w energię. Preferowane będą również przedsięwzięcia wykorzystujące innowacyjne rozwiązania w zakresie zastosowanych urządzeń i systemów oraz zapewniające największy efekt ekologiczny (m.in. redukcję emisji gazów cieplarnianych) w stosunku do nakładów finansowych.</p>

<sup>10</sup> W rozumieniu ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (t.j. Dz. U. 2022 r., poz. 1378 ze zm.).

<sup>11</sup> W przypadku elektrowni wodnych wsparcie można uzyskać jedynie na ich modernizację.

<b>Odbiorcy ostateczni</b>	
Inwestorzy (w tym przedsiębiorcy) chcący wybudować na terenie województwa pomorskiego instalację wytwarzającą energię z OZE.	
<b>Pośrednicy Finansowi</b>	
M.in. fundusze pożyczkowe, banki.	
<b>Podstawowe parametry</b>	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	108-162
2. Wartość pożyczki	do 15 mln zł
3. Okres budowy portfela	nie później niż do 31 grudnia 2023 r.
4. Okres finansowania	do 15 lat
5. Limit strat	15%
6. Szacunkowa dźwignia	1,1-1,2
<b>Oprocentowanie</b>	
Oprocentowanie rynkowe, tj. na poziomie co najmniej odpowiedniej stopy referencyjnej, wyznaczonej zgodnie z komunikatem KE dotyczącym wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych. W obszarze preferencji, oprocentowanie niższe od rynkowego.	
<b>Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b>	
Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. W obszarach preferencji, przewiduje się zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: <ul style="list-style-type: none"> <li>– części pożyczki finansowanej ze środków RPO WP będzie obniżone,</li> <li>– części pożyczki finansowanej ze środków PF będzie utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul>	
<b>Pomoc publiczna</b>	
Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych, pomocy <i>de minimis</i> lub schematu pomocy publicznej przewidzianego w rozporządzeniu GBER – Art. 40 (Pomoc na inwestycje w układy wysokosprawnej kogeneracji), Art. 41 (Pomoc inwestycyjna na propagowanie energii ze źródeł odnawialnych) lub art. 49 GBER (Pomoc na badania środowiska). Pomoc publiczna udzielana będzie z poszanowaniem zasady kumulowania pomocy operacyjnej i inwestycyjnej w granicach określonych w Art. 39 <i>Ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii</i> (t.j. Dz. U. 2022 r., poz. 1378 ze zm.). W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).	
<b>Informacje dodatkowe</b>	
Wartość jednostkowej pożyczki (pkt. 2 Podstawowe parametry) może być: <ul style="list-style-type: none"> <li>– wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym,</li> </ul>	

- ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi EBI).

## 2.2.3 Oczekiwane efekty IF w OP 10. Energia

### PI 4c

#### Ramy wykonania dla Osi Priorytetowej

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	Jednostka	Cel pośredni (31.12.2018)	Cel końcowy (31.12.2023)
1.	Produkt	Liczba zmodernizowanych energetycznie budynków	szt.	15	90-100

#### Wskaźniki produktu i rezultatu bezpośredniego

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Cel końcowy (31.12.2023)
1.	Rezultat bezpośredni	Liczba gospodarstw domowych z lepszą klasą zużycia energii	szt.	1 780-1 803
2.		Szacowany roczny spadek emisji gazów cieplarnianych	tys. t równoważnika CO <sub>2</sub>	4,5-4,9

### PI 4a

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Cel końcowy (31.12.2023)
1.	Produkt	Dodatkowa zdolność wytwarzania energii odnawialnej	MW	10,6 – 12,8
2.	Rezultat bezpośredni	Szacowany roczny spadek emisji gazów cieplarnianych	tys. t równoważnika CO <sub>2</sub>	10,1 – 25,6

## 3. Harmonogram realizacji Projektu

Strony przyjmują następujący indykatywny Harmonogram Funduszu Funduszy:

- 1) zakłada się, że wstępny projekt stosownych Zaprośzeń do składania ofert w celu wyboru Pośredników Finansowych zostanie złożony IZ do 31 marca 2017 roku,
- 2) zakłada się, że publikacja stosownych Zaprośzeń do składania ofert w celu wyboru Pośredników Finansowych nastąpi w terminie trzech miesięcy od zatwierdzenia przez IZ warunków Zaprośzeń do składania ofert,
- 3) zakłada się, że EBI zawrze Umowy Operacyjne z wybranymi Pośrednikami Finansowymi w terminie sześciu miesięcy od zatwierdzenia przez IZ wyboru Pośredników Finansowych,

- 4) zakłada się, że fundusze zostaną wypłacone Odbiorcom Końcowym przez Pośredników Finansowych zgodnie z poniżej określonymi celami pośrednimi, z możliwością ich korekty, zależnie od danego Priorytetu Inwestycyjnego:
- a) przynajmniej 20% środków postawionych do dyspozycji Pośrednikowi Finansowemu (łącznie z narosłymi odsetkami), pomniejszonych o opłaty za zarządzanie należne Pośrednikowi Finansowemu, powinno zostać zainwestowanych do 31 grudnia 2018 roku,
  - b) przynajmniej 50% środków postawionych do dyspozycji Pośrednikowi Finansowemu (łącznie z narosłymi odsetkami), pomniejszonych o opłaty za zarządzanie należne Pośrednikowi Finansowemu, powinno zostać zainwestowanych do 31 grudnia 2020 roku,
  - c) przynajmniej 80% środków postawionych do dyspozycji Pośrednikowi Finansowemu (łącznie z narosłymi odsetkami), pomniejszonych o opłaty za zarządzanie należne Pośrednikowi Finansowemu, powinno zostać zainwestowanych do 31 grudnia 2021 roku,
  - d) 100% środków postawionych do dyspozycji Pośrednikowi Finansowemu (łącznie z narosłymi odsetkami), pomniejszonych o opłaty za zarządzanie należne Pośrednikowi Finansowemu, powinno zostać zainwestowanych do 31 grudnia 2023 roku.

W uzasadnionych przypadkach (w szczególności wynikających z negatywnych konsekwencji pandemii COVID-19), dopuszcza się wydłużenie terminów, o których mowa powyżej. Zmienione terminy podlegają zatwierdzeniu przez IZ.

#### 4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B

Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B może być podjęta przez Instytucję Zarządzającą – z inicjatywy własnej lub na uzasadniony wniosek EBI, za zgodą Stron.

Pełna procedura aktualizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B powinna być poprzedzona weryfikacją ustaleń oceny ex-ante IF, która wstępnie planowana jest w roku 2018 i 2020. W razie konieczności (np. pojawienia się znaczących zmian na rynku lub innych ważnych zdarzeń mających wpływ na sytuację w województwie), aktualizacja może się odbyć *ad-hoc*.

Uzasadnienie wprowadzenia zmian może w szczególności odwoływać się do wniosków i rekomendacji płynących z analiz sprawozdań z postępu wdrażanych IF.

Aktualizację Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B należy przeprowadzić w szczególności w następujących sytuacjach:

- 1) odbiegający od założeń popyt na poszczególne IF, mogący prowadzić do zmiany alokacji na dany instrument,
- 2) problemy z wyłonieniem PF lub też niesatysfakcjonująca sprawność ich działania,
- 3) niższa od założonej jakość portfela (związana np. ze zbyt optymistycznie przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- 4) znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa pomorskiego i Polski,
- 5) znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE lub ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego,
- 6) niekorzystny wpływ IF oferowanych w ramach RPO WP na finansowanie oferowane przez sektor komercyjny,
- 7) identyfikacja obszarów nieuzasadnionej konkurencji między IF oferowanymi w ramach RPO WP a instrumentami zwrotnymi i bezzwrotnymi oferowanymi z wykorzystaniem innych środków publicznych,
- 8) konieczność ustalenia sposobu zagospodarowania Zasobów Zwróconych i odsetek przynależnych Funduszowi Funduszy,
- 9) zmiana zapisów RPO WP.

Instytucja Zarządzająca może samodzielnie lub na wniosek EBI podjąć decyzję o uproszczonej ścieżce aktualizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar B. Uproszczona aktualizacja może dotyczyć następujących kwestii:

- 1) konstrukcja IF z uwagi na:
  - a) wskazywane przez PF bariery w sprawnym wdrażaniu IF,
  - b) wnioski i rekomendacje wynikające z analizy stanu wdrażania i pojawiających się problemów,
- 2) korekta wskaźników monitorowania w zakresie definicji i wartości, z zastrzeżeniem utrzymania zakładanych efektów realizacji RPO WP,
- 3) korekta i doprecyzowanie zapisów rodzących wątpliwości interpretacyjne,
- 4) korekta ewidentnych pomyłek pisarskich i błędów edycyjnych.