



MEDIA COELI®

Dost' veľa možností ako skombinovať dotácie, grantové schémy EÚ a dodatočné krytie likvidity pre projekty PPP

JESSICA - Joint European Support for Sustainable Investment in City Areas (spoločná európska podpora pre trvaloudržateľné investovanie v mestských oblastiach)

JESSICA je iniciatívou Európskej komisie v spolupráci s Európskou investičnou bankou a Rady Európskej banky pre rozvoj (od roku 2009). Jej cieľom je podpora udržateľného mestského rozvoja a regenerácia územia prostredníctvom nástroja finančného inžinierstva.

Štáty EÚ sa rozhodli investovať časť alokovaných prostriedkov zo štrukturálnych fondov do revolvingových fondov, aby tým pomohli recyklovať finančné zdroje, ktoré sú k dispozícii na zrýchlenie investícií do mestských oblastí v Európe.

JESSICA podporuje udržateľný rozvoj miest podporou v nasledujúcich oblastiach:

- mestská infraštruktúra – vrátane dopravnej, energetickej a vodovodnej/kanalizačnej siete
- dedičstvo alebo kultúrne miesta – vhodné pre turistiku alebo iné trvaloudržateľné použitie
- obnova hnedých parkov – vrátane vyčistenia a likvidácie ekologickej záťaže
- vytvorenie nových komerčných priestorov – pre malé a stredné podniky, a podniky v oblasti IT a výskumu a vývoja
- univerzitné budovy – špecializované pracoviská v oblasti medicíny, biotechnológií a ďalších oblastiach
- zlepšenie energetickej účinnosti

Príspevky z Európskeho fondu pre regionálny rozvoj (EFRR) budú smerované do Fondov rozvoja miest (Urban Development Funds), ktoré ich budú investovať do projektov PPP alebo iných projektov zahrnutých do integrovanej stratégie udržateľného rozvoja miest. Príspevky zo strany Fondov rozvoja miest môžu mať formu equity, úverov a / alebo poskytnutia záruk.

V prípade potreby sa môžu riadiace orgány rozhodnúť na zriadení tzv. Holdingového fondu, ktorý následne presunie zdroje do viacerých Fondov rozvoja miest. Nie povinne, no odporúča sa, aby zodpovedné orgány presunuli niektoré úlohy potrebné na implementáciu nástroja JESSICA na expertov. Vzhľadom na revolvingový charakter tohto nástroja, navrátené zdroje sú následne reinvestované do nových projektov rozvoja miest, čím sa recyklujú verejné fondy a podporí sa trvalo udržateľný rozvoj a dosah prostriedkov EÚ a národných vlád.

Nástroje finančného inžinierstva ako JESSICA sú založené na poskytnutí návratnej pomoci zo štrukturálnych fondov na investície, ktoré by mali generovať výnosy, a tým vrátiť zdroje investorov. Poskytujú udržateľnejšie alternatívu k pomoci tradične poskytované prostredníctvom grantov.

Využite - kombináciou štrukturálnych fondov s inými zdrojmi financovania, ktoré už existujú, sa umožní a uľahčí poskytovanie podpory väčšieho počtu projektov

Pružnosť - JESSICA ponúka flexibilitu z hľadiska štruktúry ako aj pri využívaní fondov či už formou equity, úverov alebo garancií, investície, ktorá sa môže prispôbiť špecifickým potrebám konkrétnych krajín a konkrétnych regiónov.

Odbornosť - JESSICA umožňuje riadiacim orgánom štrukturálnych fondov, mestám a obciam spolupracovať so súkromným a bankovým sektorom. To pomáha navýšiť investície, ako aj technické a kapacity pri realizácii projektov a riadenia.

Partnerstvo - JESSICA je výsledkom partnerstva medzi Komisiou, EIB a CEB, čo môže pôsobiť ako silný katalyzátor vytvárania partnerstiev medzi krajinami, regiónmi, mestami, Európskou investičnou bankou, CEB, ďalšími bankami, investormi atď., ktoré by mohli riešiť problémy mestských oblastí.

V rámci operačného programu, štrukturálne fondy môžu financovať výdavky na operáciu, ktorá obsahuje príspevky na podporu nástrojov finančného inžinierstva pre podniky, najmä malé a stredné veľkosti, ako sú fondy rizikového kapitálu, záručných fondov a pôžičkových fondov, a na fondov rozvoja miest, tj fondy investujúce do verejného a súkromného sektora a iných projektov zahrnutých v integrovanom pláne udržateľného rozvoja miest.

Ak sa takéto operácie organizujú prostredníctvom holdingových fondov, tj fondov zriadených na investovanie do niekoľkých rizikových kapitálových fondov, záručných fondov, pôžičkových fondov a fondov rozvoja miest, členský štát alebo riadiaci orgán vykonáva je jeden alebo viac z nasledujúcich formy:

(A) zadanie verejnej zákazky v súlade s platným zákonom o verejnom obstarávaní;
(B) v ostatných prípadoch, keď dohoda nie je verejnou zákazkou na služby v zmysle verejného obstarávania zákona, udelenie grantu, na tento účel definovaný ako priamy finančný príspevok vo forme dotácie:
(I) Európskej investičnej banke alebo Európskemu investičnému fondu, alebo
(II) finančnej inštitúcii bez výzvy na predloženie ponúk, ak je to v súlade s vnútroštátnym právom zlučiteľným so Zmluvou

Keď štrukturálne fondy financujú operácie zahŕňajúce nástroje finančného inžinierstva, vrátane operácií uskutočňovaných prostredníctvom podielových fondov je potrebné predložiť podnikateľský plán ko-financujúcich partnerov alebo akcionárov alebo ich poverených zástupcov. Podnikateľský plán musí špecifikovať aspoň nasledujúce: (A) cieľový trh podnikov alebo projektov a kritériá a podmienky pre ich financovania;

(B) prevádzkový rozpočet nástroja finančného inžinierstva;

(C) vlastníctvo nástroje finančného inžinierstva;

(D) spolufinancovanie partnerov alebo akcionárov;

(E) stanovky nástroje finančného inžinierstva;

(F) ustanovenia o profesionalite, spôsobilosti a nezávislosti manažmentu

(G) odôvodnenie a plánované použitie príspevku zo štrukturálnych fondov;

(H) politika nástroja finančného inžinierstva v súvislosti s vystúpením z investícií v podnikoch alebo mestské projekty;

(I) podmienky pre zrušenie tohto nástroja finančného inžinierstva, vrátane opakovaného použitia zdrojov, sa vrátil k nástroju finančného inžinierstva z investícií, alebo zvyšujúce po vyplatení všetkých záruk, česť, priraditeľných k príspevku z operačného programu. Plán činnosti musí byť posúdený a kontroluje jeho vykonávanie, alebo v rámci zodpovednosti, členský štát alebo riadiaci orgán

Nástroje finančného inžinierstva, vrátane podielových fondov, musia byť zriadené ako nezávislé právnické subjekty riadené dohodami medzi financujúcimi partnermi alebo akcionármi alebo ako samostatná finančná jednotka w rámci existujúcej finančnej inštitúcie. Komisia sa nemôže stať spolufinancujúcim partnerom alebo akcionárom nástrojov finančného inžinierstva.

Náklady na riadenie holdingového fondu nesmú prekročiť nasledujúce hodnoty – ročný priemer počas trvania pomoci, ak sa nepreukáže nevyhnutnosť vyššieho percenta po verejnej súťaži:

(A) 2% kapitálu vloženého z operačného programu do podielových fondov alebo kapitálu vloženého z operačného programu alebo holdingový fond do záručných fondov;

(B) 3% kapitálu, ktorým prispel operačný program alebo podielového fondu na finančné inžinierstva nástroj, vo všetkých ostatných prípadoch, s výnimkou nástrojov drobných úverov zameraných na mikropodnikov;

(C) 4% kapitálu, ktorým prispel operačný program alebo holdingový fond pre mikroúvery zameraných na mikropodniky

Podmienky pre príspevky z operačných programov do finančného inžinierstva prístroja musí byť ustanovené v dohode o financovaní medzi riadne povereným zástupcom nástroja finančného inžinierstva a členským štátom alebo riadiacim orgánom. Dohoda o financovaní musí obsahovať aspoň tieto údaje:

(A) investičnú stratégiu a plánovanie;

(B) monitorovanie vykonávania v súlade s platnými predpismi;

(C) postup na vystúpenie príspevku operačného programu z finančného inžinierstva nástroje;

(D) pre zrušenie tohto nástroja finančného inžinierstva, vrátane opätovného využitia zdroje, sa vrátil k nástroju finančného inžinierstva z investícií, alebo zvyšujúce po vyplatení všetkých záruk, zodpovedajúcich príspevku z operačného program.

Riadiace orgány prijímú opatrenia na minimalizáciu narušenia hospodárskej súťaže na trhu rizikového kapitálu alebo úverov. Výnosy z investícií do kapitálu a pôžičiek, menej pomerného podielu náklady na správu a výkonnostných stimulov môžu prednostne pridelať investorom pôsobiacim v zásade investorov v trhovom až do výšky odmeny stanovenej v stanovách z nástrojov finančného inžinierstva, a sú následne pomerne rozdelené medzi všetkých spolufinancovanie partnerov alebo akcionárov.

Projekty rozvoja miest, ktoré získali podporu z Operačného programu môžu získať ďalšiu pomoc z Fondov mestského rozvoja.

JASPERS

JASPERS je partnerstvo medzi Európskou komisiou, Európskou investičnou bankou (EIB), Európskou bankou pre obnovu a rozvoj (EBRD) a Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW). Jedná sa o technickú pomoc pre dvanásť krajín EÚ, ktoré pristúpili k EÚ v roku 2004 a 2007. Poskytuje členským štátom podporu, ktorú potrebujú pre prípravu vysoko kvalitných veľkých projektov, ktoré budú spolufinancované z prostriedkov EÚ (vrátane projektov PPP).

JASPERS ponúka nezávislé poradenstvo v EÚ krajiny, aby im umožnila lepšie sa pripraviť veľké projekty v oblasti infraštruktúry. JASPERS môžu poskytnúť pomoc vo všetkých fázach projektového cyklu - od počiatočného určenia projektu až po rozhodnutie o poskytnutí grantu EÚ pomôcť. V niektorých prípadoch môže byť poskytnutá pomoc až do začatia výstavby etapy. JASPERS pomoc môže zahŕňať:

–prípravu projektu (napr. analýza nákladov a prínosov, finančná analýza, životné prostredie, verejné zákazky plánovanie)

–preskúmanie dokumentácie (napr. štúdie uskutočniteľnosti, žiadosti o granty a pod)

–poradenstvo v oblasti súlade s právom EÚ (životné prostredie, súťaž, atď)

Projekty, ktoré získali pomoc cez JASPERS boli schválené podstatne rýchlejšie, než tie ostatné. Cieľom pomoci sú veľké infraštruktúrne projekty s rozpočtom nad 50 mil. EUR podporované z fondov EÚ - napr cesty, železnice, voda, odpad, energia a mestská doprava. V prípade malých krajín, kde nebude veľa projektov tejto veľkosti JASPERS sa zameriava na najväčšie projekty. Potenciálni príjemcovia by mali kontaktovať riadiaci orgán zodpovedný za koordináciu štrukturálnych fondov EÚ v ich krajine pre informácie.

Experti JASPERS sú platení z prostriedkov EK, ktorá platí nábor odborných pracovníkov; ďalší traja partneri v rámci schémy JASPERS - EIB, EBRD a KfW – prispievajú vysielaním vlastných pracovníkov. JASPERS má tri regionálne centrá vo Varšave, Viedni a Bukurešti.

Trans-European Network – Transport (TEN-T)

Prepojenie Európy: doprava

Prostredníctvom Nástroja na prepojenie Európy sa do modernizácie európskej dopravnej infraštruktúry, vybudovania chýbajúcich spojení a odstránenia problémových miest investuje 31,7 mld. EUR. To zahŕňa 10 mld. EUR z Kohézneho fondu vyčlenených na dopravné projekty v krajinách čerpajúcich finančné prostriedky z tohto fondu a 21,7 mld. EUR, ktoré budú dostupné pre všetky členské štáty na investovanie do dopravnej infraštruktúry. Zámerom je zlepšiť spojenia medzi rôznymi časťami EÚ s cieľom uľahčiť voľný tok tovaru a osôb medzi jednotlivými krajinami.

Zameraním sa na menej znečisťujúce druhy dopravy Nástroj na prepojenie Európy prispeje k zvýšeniu udržateľnosti dopravného systému. Poskytne takisto spotrebiteľom viac možností vybrať si spôsob cestovania. Dopravné systémy v Európe sa tradične rozvíjali na vnútroštátnom základe. EÚ má zohrávať kľúčovú úlohu v koordinácii členských štátov pri plánovaní, riadení a financovaní cezhraničných projektov. Dobre fungujúca sieť je nevyhnutná pre bezproblémové fungovanie jednotného trhu a prispeje aj k posilneniu konkurencieschopnosti. Komisia navrhla vytvorenie koridorov pre najdôležitejšie cezhraničné projekty. Podľa jej odhadu bude do roku 2020 na vybudovanie skutočne európskej siete potrebných 500 mld. EUR vrátane 250 mld. EUR na odstránenie problematických miest a doplnenie chýbajúcich spojení v hlavnej sieti.

Trans-European Network – Energy (TEN-E)

Prepojenie Európy: energetika

Odvetvie energetiky sa môže tešiť na investície vo výške 9,1 mld. EUR do transeurópskej infraštruktúry, ktoré pomôžu splniť ciele stratégie Európa 2020 v oblasti energetiky a klímy. Nástroj na prepojenie Európy takisto prispeje k odstráneniu finančných medzier a problematických miest v sieťach. Lepšie spojenia podporia ďalší rozvoj vnútorného trhu s energiou, čo bude viesť k lepšiemu zabezpečeniu dodávok a možnosti prepravovať energiu z obnoviteľných zdrojov úsporným spôsobom v rámci celej EÚ. Je potrebné, aby sa občania aj podniky mohli spoľahnúť, že energia bude pre nich dostupná vždy a za primeranú cenu. Finančné prostriedky z Nástroja na prepojenie Európy budú pôsobiť ako stimul pre väčšie investície zo strany iných súkromných a verejných investorov.

Trans-European Network – Internet 2020

Prepojenie Európy: telekomunikácie a IKT

V rámci Nástroja na prepojenie Európy sa vyčlenila suma takmer 9,2 mld. EUR na podporu investícií do rýchlych a veľmi rýchlych širokopásmových sietí a celoeurópskych digitálnych služieb. Financovanie z tohto nástroja bude mať pákový efekt na ďalšie financovanie zo súkromných a verejných zdrojov, a to tým, že dodá projektom v oblasti infraštruktúry dôveryhodnosť a zníži ich rizikové profily. Komisia sa na základe zdržanlivých odhadov domnieva, že financovanie infraštruktúry sietí by mohlo stimulovať investície v hodnote viac ako 50 mld. EUR. Digitálna agenda pre Európu stanovuje cieľ, že do roku 2020 by mali mať všetky domácnosti širokopásmové pripojenie s rýchlosťou aspoň 30 Mbps a aspoň polovica z nich s rýchlosťou nad 100 Mbps.

Pokiaľ ide o digitálne služby, poskytnuté finančné prostriedky by sa využili na granty zamerané na budovanie infraštruktúry potrebnej na zavedenie technológie elektronického preukazu totožnosti, elektronického verejného obstarávania, elektronických zdravotných záznamov, portálu Europeana, elektronickej justície a služieb v colnej oblasti. Finančné prostriedky by boli určené na zabezpečenie interoperability a pokrytie nákladov na prevádzkovanie tejto infraštruktúry na európskej úrovni, ktorá bude spájať infraštruktúry jednotlivých členských štátov.

Project Bond 2020 **Inovačné financovanie a iniciatíva dlhopisov na projekty**

Rozpočet EÚ je kľúčovým prvkom pri podpore agendy rastu a dosahovaní politických cieľov agendy Európa 2020. Na znásobenie dosahu rozpočtu EÚ je potrebné intenzívnejšie využívať inovačné finančné nástroje. Iniciatíva dlhopisov na projekty v rámci stratégie Európa 2020, ktorá bola na tento účel vytvorená, má dva ciele: oživiť trhy s dlhopismi na projekty a pomôcť podporovateľom jednotlivých projektov v oblasti infraštruktúry získať dlhodobé financovanie dlhu súkromným sektorom. Iniciatíva dlhopisov na projekty by predstavovala prostriedok na zníženie rizika pre ďalších investorov, ktorí hľadajú dlhodobé investičné príležitosti. Bude teda pôsobiť ako katalyzátor znovuoživenia dlhového kapitálového trhu (ktorého potenciál investovania do infraštruktúry je v dôsledku finančnej krízy v súčasnosti do značnej miery nevyužitý) ako významného zdroja financovania v odvetví infraštruktúry.

Komisia navrhuje začať pilotnú fázu v rokoch 2012 – 2013, teda ešte v súčasnom viacročnom finančnom rámci. Pilotná fáza bude založená na zmenách a doplneniach nariadenia o transeurópskej dopravnej sieti (TEN) a na rozhodnutí o rámcovom programe pre konkurencieschopnosť a inovácie (CIP) a bude čerpať prostriedky z rozpočtových riadkov týchto programov do celkovej výšky 230 mil. EUR.

Podobne ako finančný nástroj s rozdelením rizika a nástroj záruk za úvery pre projekty transeurópskych dopravných sietí by sa rozpočet EÚ používal na poskytovanie kapitálových príspevkov Európskej investičnej banke s cieľom kryť časť rizika, ktoré EIB nesie pri financovaní oprávnených projektov. Rozpočet EÚ bude do určitej miery zmierňovať riziko, ktoré pre EIB financovanie týchto projektov znamená, pričom zostávajúce riziko bude kryť EIB. Ak sa skombinujú finančné prostriedky z rozpočtu EÚ s financovaním EIB, očakáva sa, že celková suma 230 mil. EUR zmobilizuje investície až do výšky 4,6 mld. EUR.

V pilotnej fáze je zámerom sústrediť sa na 5 – 10 projektov, ktoré sú v relatívne pokročilom štádiu výberového konania alebo procesu financovania, alebo ktoré si vyžadujú refinancovanie po fáze výstavby, a to v jednom alebo viacerých z troch cieľových odvetví (doprava, energetika a širokopásmové pripojenie). Pilotnú fázu bude riadiť EIB.

Dlhodobé garancie pre TEN-T (LGTT)

Cez štruktúru „Dlhodobých garancií pre TEN-T“ (LGTT) poskytuje garancie pre prioritný dlh (senior debt), čo by malo poskytnúť dodatočné garancie pre súkromných investorov (po dobu siedmich rokov od dokončenia projektu), EIB by mohla poskytnúť v podstate financovanie formou mezanínového kapitálu. EIB poskytuje záložné krytie likvidity pre LGTT do výšky 20% prioritného dlhu (senior debt) v maximálnej výške 300 mil EUR pre jeden projekt. Zároveň prostredníctvom tejto štruktúry je EIB schopná akceptovať vyššie finančné riziko než za štandardných úverových podmienok. Pokiaľ je to potrebné, EIB prefinancuje súkromných partnerov poskytujúcich likviditu projektu (resp. Komerčné banky úverujúce súkromných investorov), pričom sa stane veriteľom prioritného dlhu, financovanie prostredníctvom LGTT je takto v pozícii junior dlhu. (EIB podstupuje dodatočné finančné riziko).



Informujte sa:

Milena Mrvová - MEDIA COELI®, Pekárska 11, 91701 Trnava
www.mediacoeli.sk, info@mediacoeli.sk, 00421 911 907 188

MEDIA COELI®

kontaktná osoba:

Barbora Jančiová, janciova.barbora@mediacoeli.sk, 00421 904 807 188