

## Instrumenty gwarancyjne UE dla instytucji finansowych

Konferencja Leasing & Ubezpieczenia - 3. edycja  
Warszawa, 29 października 2024 r.

# Rola Krajowego Punktu Kontaktowego ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej



## One-stop-shop w zakresie informacji o instrumentach finansowych w programach UE



szybkie reagowanie i łączenie interesariuszy, informacja i doradztwo



mandat Rady Ministrów i ministra właściwego ds. gospodarki, wsparcie ministra właściwego ds. finansów oraz ministra właściwego ds. funduszy europejskich



afiliacja przy Związku Banków Polskich we współpracy z PARP;  
platforma ponad 200 instytucji finansowych – tzw. narodowych pośredników finansowych (NPF),  
współpraca z reprezentacjami przedsiębiorców, w tym mikro



działania na rzecz rozbudowy ekosystemu źródeł finansowania dla MŚP oraz dla procesów proinnowacyjnych w PL



promocja i przygotowanie instytucji finansowych oraz ostatecznych odbiorców do udziału w programach UE, w tym antycovidowych



zakres działania: banki, spółki leasingowe, faktoringowe, fundusze pożyczkowe, fundusze poręczeniowe, inwestorzy rynku kapitałowego, itp.



bezpłatne usługi na terenie całego kraju

# Ekosystem Programów UE 2023-2028 w Polsce





# Czy to realnie działa?

(w okresie 2007-3Q2024):

- ▶ **147 tys. ostatecznych odbiorców** (180 tys. umów finansowania)
- ▶ ponad **26 mld zł udzielonego finansowania**
- ▶ ponad **7,4 mld zł finansowania C-19 trafiło do polskich przedsiębiorców** na podstawie **40 tys. umów finansowania**
- ▶ **udział ponad 200 instytucji finansowych** w roli pośredników i sub-pośredników finansowych (banki komercyjne i spółdzielcze, spółki leasingowe, fundusze pożyczkowe, fundusze poręczeniowe, inwestorzy kapitałowi)
- ▶ Przedsiębiorcy korzystali najchętniej z: **kredytów obrotowych (w tym płynnościowych), kredytów inwestycyjnych, leasingu,**
- ▶ **awans PL** z (2006 r.) przedostatniego miejsca w UE do pierwszej 5. państw (rok 2021/22) w zakresie liczby pośredników i wartości wykorzystania programów z IF UE.



# PROGRAMY RAMOWE UE

## Program Invest EU

# INVESTEU



### Program InvestEU

**Podstawa prawna:** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające Program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017

**Cel Programu:** zapewnienie finansowania podmiotom mającym profil ryzyka, który nie zawsze jest akceptowalny dla prywatnych instytucji finansowych, i zwiększanie konkurencyjności gospodarki UE

**Struktura Programu:** **Fundusz InvestEU**  
Centrum Doradztwa Inwestycyjnego  
Portal Projektów Inwestycyjnych

**Oczekiwane efekty:** wygenerowanie **372 mld EUR inwestycji** dzięki 26 mld EUR gwarancji UE

### Fundusz InvestEU

**Cel Funduszu:** uzupełnienie luki inwestycyjnej i poprawa poziomu inwestycji dzięki zapewnieniu gwarancji UE na akcję kredytową prowadzoną przez EBI, krajowe banki rozwoju oraz inne instytucje finansowe. Zapewnienie gwarancji UE ma zmobilizować przede wszystkim prywatne, ale również publiczne, środki na inwestycje o strategicznym znaczeniu dla gospodarki UE

**Partnerzy wdrażający:** wsparcie dystrybuowane przez **Grupe EBI** (min. 75% gwarancji UE) oraz **instytucje rozwojowe** (do 25% gwarancji UE)

**Produkty finansowe:** **ogólne** - wspierają co najmniej jeden obszar polityki w ramach poszczególnych segmentów polityki, jak określono szczegółowo w sekcji 6 wytycznych inwestycyjnych lub **tematyczne** - koncentruje się na jasno określonym obszarze polityki o wyższej unijnej wartości dodanej, w którym niedoskonałości rynku lub nieoptymalnej sytuacji w zakresie inwestycji nie można skorygować za pomocą ogólnych produktów finansowych

**Finansowanie:** **bezpośrednio przez partnerów wdrażających** lub z udziałem krajowych **pośredników finansowych**, podobnie jak w ramach aktualnych instrumentów finansowych programów UE

**Pośrednicy finansowi:** **krajowe banki** lub instytucje prorozwojowe oraz inni pośrednicy publiczni, **banki komercyjne**, towarzystwa gwarancyjne, zdywersyfikowane fundusze dłużne udzielające finansowania uprzywilejowanego i podporządkowanego oraz **przedsiębiorstwa leasingowe**, które mogą udzielać finansowania w obszarach objętych segmentem zrównoważonej infrastruktury; **wybijani przez partnerów wykonawczych** w oparciu o procedury zgodne z zasadami dotyczącymi otwartych, przejrzystych, proporcjonalnych i niedyskryminujących procedur i zapewniać brak konfliktów interesów, mogą one na przykład mieć postać zaproszenia do wyrażenia zainteresowania

**Ostateczni odbiorcy:** osoby fizyczne lub prawne tj.:  
a) podmioty prywatne, jak np. spółki celowe lub spółki projektowe, duże przedsiębiorstwa, spółki o średniej kapitalizacji, w tym małe spółki o średniej kapitalizacji, oraz MŚP  
b) podmioty sektora publicznego oraz podmioty mające charakter podmiotów sektora publicznego  
c) podmioty mieszane, jak np. partnerstwa publiczno-prywatne (PPP) i spółki prywatne realizujące cel publiczny  
d) organizacje nienastawione na zysk

# PROGRAMY RAMOWE UE

## Program Invest EU

# INVEST EU



Klienci instytucji finansowych - przede wszystkim przedsiębiorcy w grupie odbiorców końcowych w każdym oknie tematycznym:



### Zrównowazona infrastruktura

- Transport
- Energetyka
- Łączność cyfrowa
- Odpady

- przedsiębiorstwa prywatne i publiczne oraz przedsiębiorstwa o kapitale mieszanym publiczno-prywatnym
- spółki celowe
- alokacja: 9,9 mld EUR



### Badania, innowacje i cyfryzacja

- Transfer wyników badań naukowych
- Wdrażanie innowacyjnych rozwiązań
- Wspieranie rozwoju działalności innowacyjnych przedsiębiorstw

- przedsiębiorstwa prywatne i publiczne oraz przedsiębiorstwa o kapitale mieszanym publiczno-prywatnym, w tym MŚP i spółki o średniej kapitalizacji
- alokacja: 6,6 mld EUR



### Małe i średnie przedsiębiorstwa

- Zwiększanie dostępu do finansowania MŚP
- Zwiększanie do finansowania spółek o małej kapitalizacji (small-mid-cap)

- MŚP, jak również małe spółki o średniej kapitalizacji, które nie otrzymałyby finansowania rynkowego albo nie otrzymałyby wsparcia w takim samym zakresie,
- lub prowadzenie działalności w wyraźnie zdefiniowanych sektorach gospodarki, w których dostęp do usług finansowania jest niedostateczny, lub zaangażowanie w działania z zakresu priorytetów polityki Unii.
- alokacja: 6,9 mld EUR



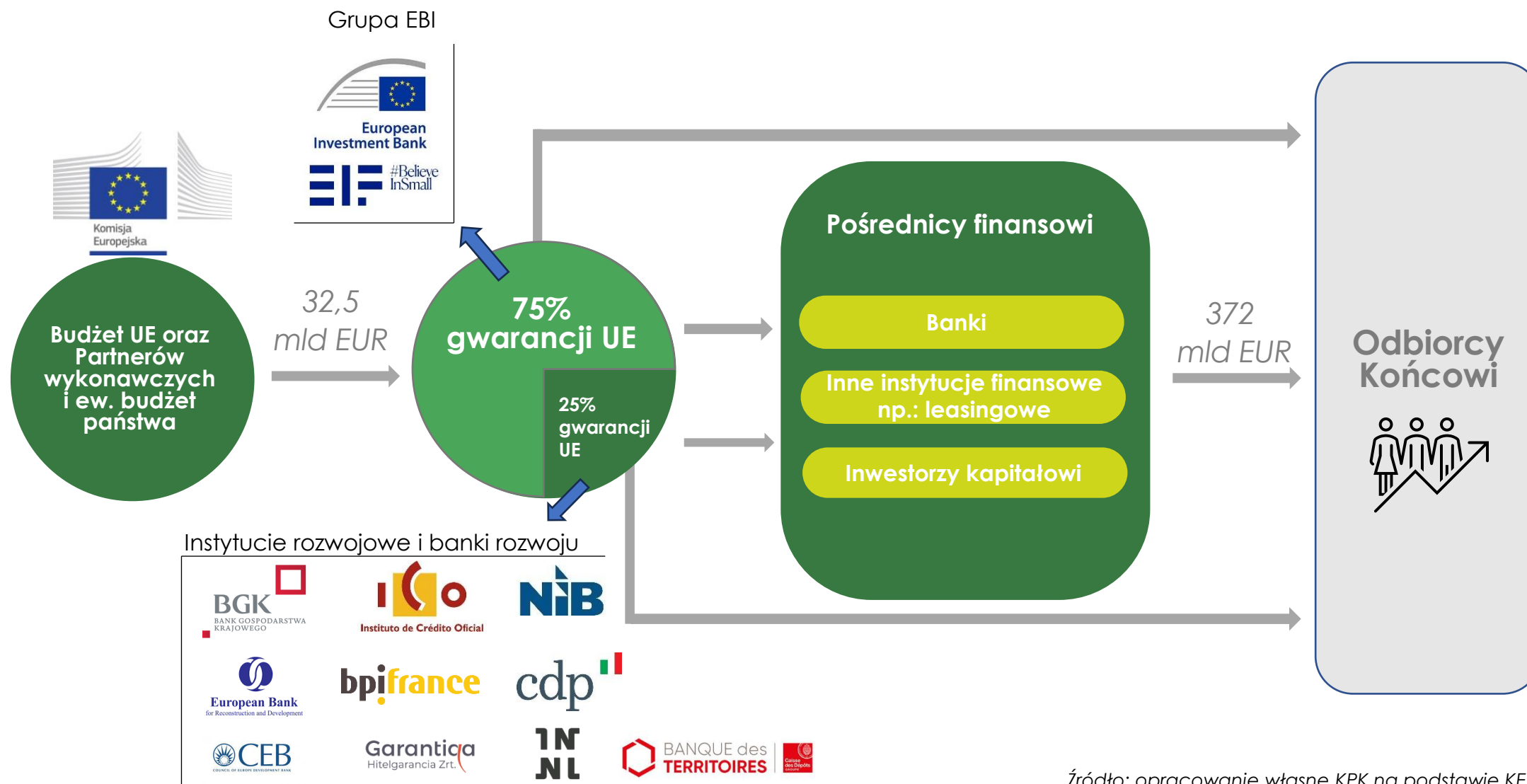
### Inwestycje społeczne i umiejętności

- Kształcenie, szkolenia
- Infrastruktura społeczna
- Innowacje społeczne
- Opieka zdrowotna i opieka długoterminowa

- mikroprzedsiębiorstwa, w tym osoby samozatrudnione, a zwłaszcza mikroprzedsiębiorstwa zatrudniające osoby wymagające szczególnego traktowania
- przedsiębiorstwa społeczne
- przedsiębiorstwa publiczne
- MŚP
- inne przedsiębiorstwa sektora prywatnego
- alokacja: 2,8 mld EUR

# Fundusz InvestEU

# INVESTEU



Źródło: opracowanie własne KPK na podstawie KE

# Fundusz InvestEU

INVESTEU



## Podział ryzyka

- gwarancje budżetowe UE



## Zabezpieczenie m.in.:

- uprzywilejowanych pożyczek, obligacji, umów leasingu i linii kredytowych
- podporządkowanych pożyczek, w tym w formie finansowania typu mezzanine
- gwarancji na rzecz podmiotów finansowych
- instrumentów dłużnych i kapitałowych, w istniejące bądź tworzone fundusze kapitałowe lub innego rodzaju podmioty, dokonujące inwestycji w podmioty z grup docelowych



## Finansowanie projektów, które:

- przynoszą unijną wartość dodaną
  - szeroki zakres - **84 dziedziny w ramach 4 okien tematycznych** (załącznik 2 do Rozporządzenia IEU)
  - dywersyfikacja ryzyka
  - zwiększanie odporności gospodarki UE
- uzupełniają finansowanie w formie dotacji i inne rodzaje wsparcia,
- mają **wyższy profil ryzyka** niż projekty bez wsparcia z Funduszu InvestEU
- **nie powinny powielać ani wypierać finansowania prywatnego**, ani też zakłócać konkurencji na rynku wewnętrznym
- preferencja dla innowacji finansowych i technologicznych. Np. mile widziane włączenie do systemu obsługi digitalizacji małego klienta.
- przyczyniają się do realizacji celów klimatycznych (Europejski Zielony Ład) /co najmniej **30%** całkowitej puli środków finansowych Programu InvestEU/

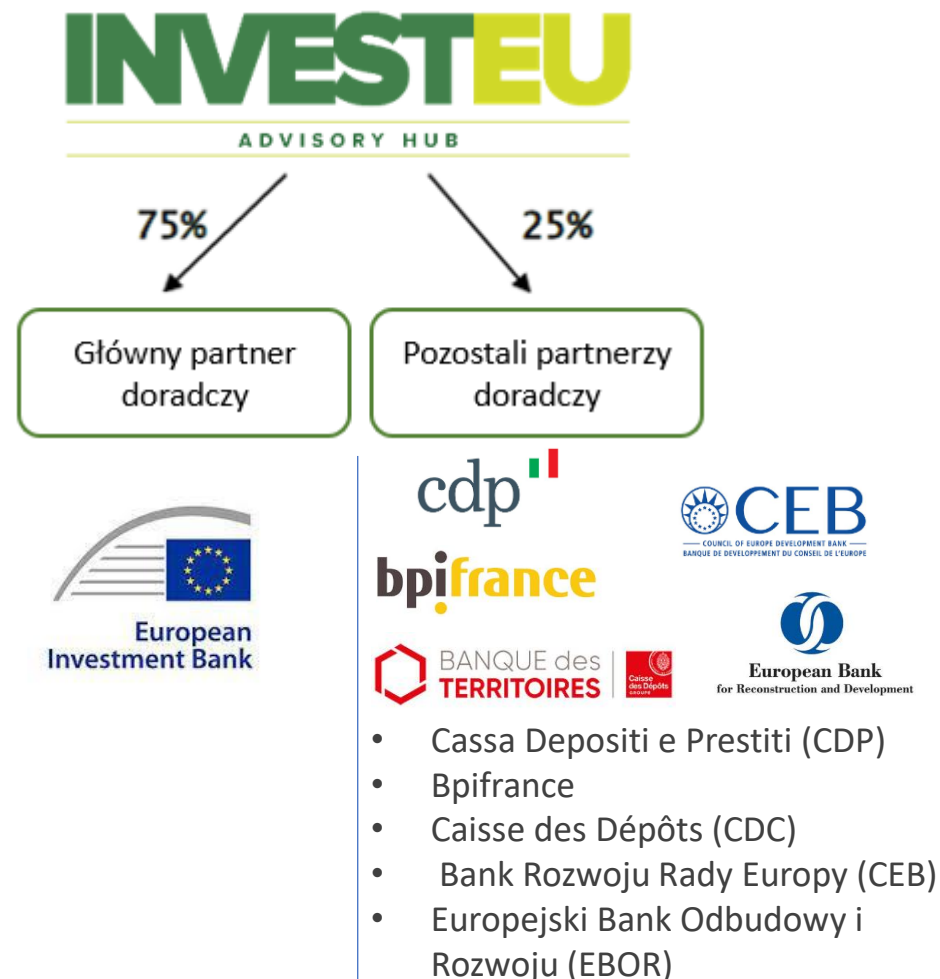


# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego



## Centrum Doradztwa InvestEU:

- ma na celu skonsolidowanie dostępu do 13 istniejących, centralnie zarządzanych usług doradczych,
- zapewnia indywidualne wsparcie merytoryczne dla potencjalnych promotorów inwestycji w każdym z segmentów polityki,
- zapewnia wsparcie na etapie identyfikacji, przygotowywania, opracowywania, konstruowania, zamawiania i realizacji projektów inwestycyjnych oraz może obejmować dowolny etap cyklu życia projektu,
- ma na celu zwiększanie zdolności promotorów projektów i pośredników finansowych do realizacji operacji z zakresu finansowania i inwestycji,
- wspiera podnoszenie świadomości i działania przygotowawcze dotyczące obszarów inwestycyjnych, które wykazują wyraźną lukę rynkową,
- może pobierać opłaty na pokrycie części kosztów świadczenia usług, Wyjątek stanowią usługi na rzecz promotorów projektów z sektora publicznego lub instytucji o charakterze niekomercyjnym, które to usługi w uzasadnionych przypadkach są świadczone nieodpłatnie



Szczegółowe informacje :

[https://investeu.europa.eu/what-investeu-programme/investeu-advisory-hub\\_pl?etrans=pl](https://investeu.europa.eu/what-investeu-programme/investeu-advisory-hub_pl?etrans=pl)

Formularz zgłoszeniowy:

[https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU\\_AH/wizard](https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU_AH/wizard)

# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Kto może ubiegać się o wsparcie doradcze?

- prywatni promotorzy projektów,
- promotorzy publiczni (w tym władze centralne i lokalne państw członkowskich),
- pośrednicy finansowi i inni realizujący operacje finansowania i inwestycji na rzecz podmiotów, które mają trudności z uzyskaniem dostępu do finansowania

## Usługi doradcze dla pośredników finansowych

### Wsparcie w zakresie capacity building

- **Szkolenia szyte na miarę** (np. coaching, wizyty peer-to-peer, warsztaty)
- **Wsparcie rozwoju produktu** (np. analiza portfela, budowa pipeline)
- **Pomysł i przygotowanie projektu** (np. ocena projektu, kryteria kwalifikowalności)
- **Wsparcie we wdrażaniu produktu** (np. pomiar wpływu, monitorowanie, raportowanie)
- **Rozwój narzędzi webowych/informatycznych** (np. do oceny kwalifikowalności)

### Rozwój rynku

- **Komunikacja i podnoszenie świadomości** (np. materiały promocyjne, studia przypadków)
- **Wymiana i rozpowszechnianie dobrych praktyk** (np. wydarzenia sieciowe, warsztaty)
- **Wsparcie analityczne** (np. badania rynku)

### Doradztwo projektowe

Świadczone w związku z pakietami wsparcia dla pośredników finansowych i ukierunkowane na due diligence i proces oceny projektu



# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Usługi doradcze dla klientów z sektora publicznego



- **Zrównowazona infrastruktura**
- **Infrastruktura społeczna i usługi**
- **Miasta o obiegu zamkniętym**
- **Sprawiedliwa transformacja**
- **European Local ENergy Assistance (ELENA)**

<https://www.eib.org/en/products/advisory-services/elena/index.htm>



- **Pomoc techniczna** w całym cyklu życia projektu, w tym w zakresie aspektów klimatycznych, środowiskowych i społecznych, analizy opcji, oceny ryzyka klimatycznego i podatności na zagrożenia, analizy kosztów i korzyści, planowania zamówień, projektowania projektów uwzględniających aspekt płeć
- Wsparcie doradcze w celu **wzmocnienia zdolności organizacyjnych** w zakresie opracowywania, monitorowania i ustalania priorytetów projektów
- Wsparcie doradcze w celu ulepszenia **modeli partnerstwa** między sektorem publicznym i prywatnym
- **Doradztwo finansowe**, w tym uzasadnienie biznesowe i model finansowy, strukturyzacja finansowa w celu przyspieszenia dostępu do finansowania, optymalizacja źródeł finansowania, tworzenie **platform inwestycyjnych**
- **Budowanie zdolności i podnoszenie świadomości**, w tym normy zrównoważonego rozwoju środowiskowego i społecznego, taksonomia, przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym

# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

## Usługi doradcze dla przedsiębiorców



### Indywidualne wsparcie doradcze w zakresie projektów

- Wsparcie dla projektów mających na celu uzyskanie bankowości
- Analiza uzasadnienia biznesowego, zarządzania, strategii finansowania...
- Pomoc przy dokumentacji finansowej (biznesplan, strukturyzacja finansowa, modelowanie, memorandum inwestorskie...)
- Dostęp do pomocy technicznej w zakresie doradztwa w zakresie ryzyka związanego z projektem i technologią
- Doradztwo w zakresie aspektów zrównoważonego rozwoju środowiskowego i społecznego, strategii dekarbonizacji...
- Doradztwo w zakresie planowania i wdrażania projektów uwzględniających aspekt płci

### Badania rynku / Rozwój ekosystemu

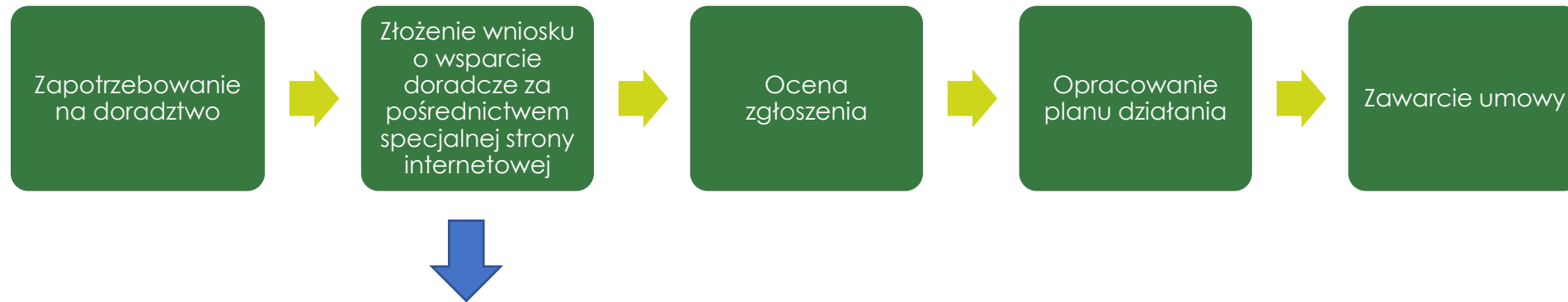
- Ocena warunków rozwoju i wdrażania powstających technologii i innych innowacji w kluczowych sektorach gospodarki europejskiej, w szczególności przyczyniających się do transformacji ekologicznej i cyfrowej
- Doradztwo w zakresie projektowania nowych instrumentów finansowych, platform inwestycyjnych i środków wsparcia mających na celu zwiększenie dostępu do finansowania, w tym proaktywny rozwój sieci zainteresowanych stron i inwestorów, takich jak wsparcie dla kobiet-przedsiębiorców



# Centrum Doradztwa Inwestycyjnego



## Ścieżka procedowania wniosku o wsparcie doradcze w ramach InvestEU?



Formularz zgłoszeniowy:  
[https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU\\_AH/wizard](https://webgate.ec.europa.eu/InvestEU_AH/wizard)



# Portal Projektów Inwestycyjnych

## Portal InvestEU:

- łączy inwestorów i promotorów projektów na jednej ogólnounijnej platformie,
- to łatwo dostępna i przyjazna dla użytkownika baza danych możliwości inwestycyjnych dostępnych w UE,
- umożliwia promotorom projektów dotarcie do inwestorów, do których nie byłoby w stanie dotrzeć w inny sposób,
- łączy promotorów projektów z siedzibą w UE z inwestorami na całym świecie,
- oferuje zaawansowane kryteria wyszukiwania i filtrowania, ułatwiając inwestorom znalezienie projektów zgodnych z ich preferencjami,
- zapewnia promotorom projektów więcej możliwości finansowania ich projektów,
- zapewnia bezpłatnie publikację Informacji o inwestycji w 24 językach UE
- oferuje szeroki wybór projektów – prawie 1500
- minimalna wartość projektu pod względem wymaganych inwestycji musi wynosić co najmniej 500 tys. euro,
- projekt z zakresu obszarów określonych w załączniku II do rozporządzenia InvestEU



## Przegląd sektorów



Wiedza i gospodarka cyfrowa

**845** projektów



Unia Energetyczna

**158** projektów



Transport

**179** projektów



Infrastruktura społeczna i inne

**579** projektów



Zasoby i środowisko

**292** projektów



Finansowanie dla MŚP i spółek...

**784** projektów

*Projekty obejmujące dwa sektory są liczone w obu tych sektorach.*

Szczegółowe informacje :

<https://ec.europa.eu/investeuportal/desktop/pl/index.html>

Warunki korzystania z portalu:

[https://ec.europa.eu/investeuportal/desktop/pl/terms\\_Conditions.html](https://ec.europa.eu/investeuportal/desktop/pl/terms_Conditions.html)

## Korzyści ze współpracy w ramach IF UE

### Dla instytucji finansowych:

- Nieograniczona, nierzeczywista, gwarancja na ekspozycje kwalifikowane
- Istotna i nieograniczona ochrona przed ryzykiem
- Zmniejszenie wymogów kapitałowych
- Narzędzia łagodzenia wewnętrznej koncentracji oraz ograniczania restrykcji dotyczących poszczególnych dłużników i/lub sektorów
- Wdrażanie na zasadzie pełnej delegacji

### Dla Klientów:

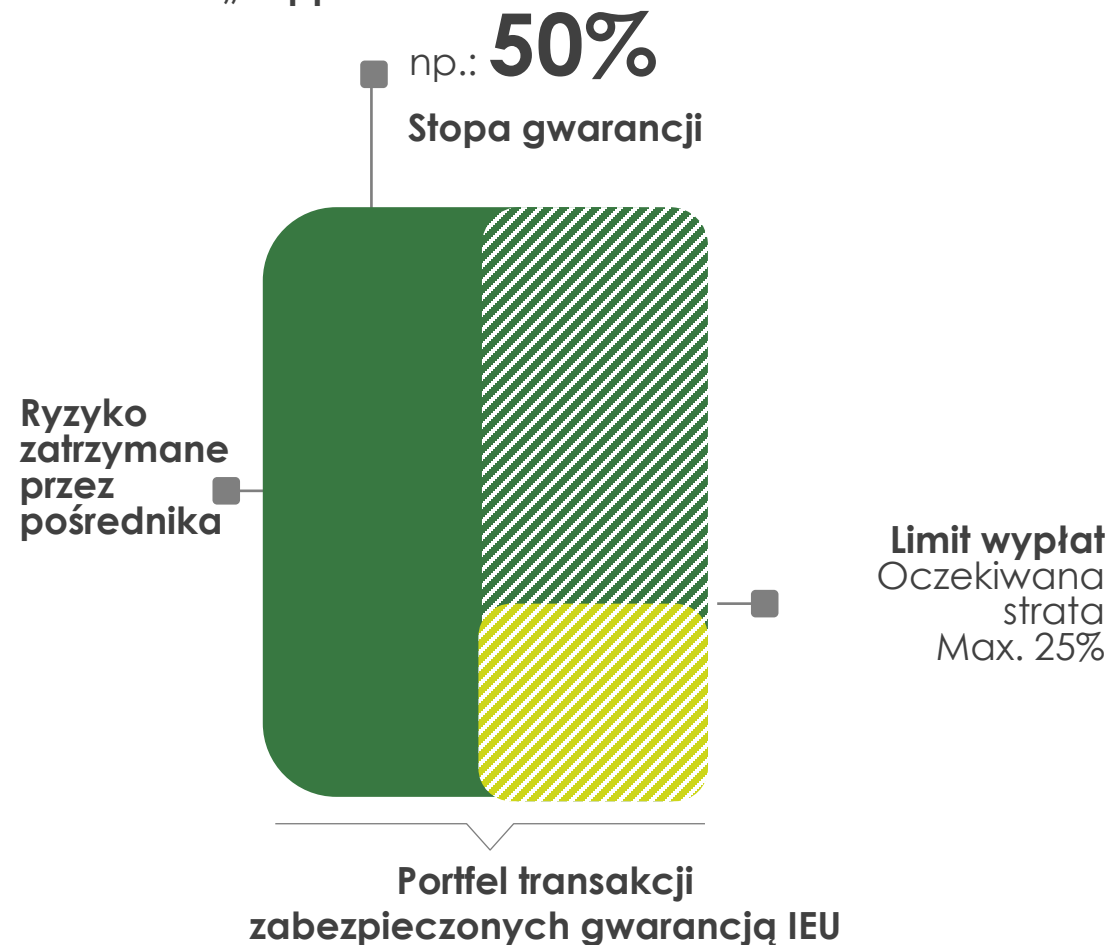
- Alternatywne zabezpieczenie w odniesieniu do trudno zbywalnych składników majątku
- W większości wypadków bezpłatna gwarancja UE
- Brak wymagania innych zabezpieczeń
- Dłuższy okres finansowania
- Brak lub niższy wkład własny
- Niższa cena finansowania
- Brak pomocy publicznej w przypadku gwarancji ze środków UE

## Rodzaje gwarancji portfelowych

Gwarancje nieograniczone  
„uncapped”



Gwarancje ograniczone  
„capped”



# Produkty gwarancyjne InvestEU dla instytucji finansowych



- MŚP,
- Mikrofinansowanie i finansowanie podmiotów ekonomii społecznej,
- Zrównoważony Rozwój,
- Cyfryzacja i innowacje,
- Kultura i kreatywność,
- Edukacja i umiejętności,

## INVESTEU



## Proces aplikacji i oceny wniosków

### Składanie wniosków

Zainteresowani Wnioskodawcy składają **do 30 czerwca 2027** r. drogą elektroniczną do EFI formalne zgłoszenie zainteresowania.

### Proces selekcji:

Etap 1: Analiza wstępna (selekcja wstępna):

- ✓ Ocena formalna wniosku
- ✓ Ocena wpływu i jakości wniosku

Etap 2: Przeprowadzanie audytu prawnego spółek

- ✓ wybrani Wnioskodawcy przejdą do procesu badania due diligence,

Etap 3: Proces zatwierdzania

Etap 4: Negocjacje i podpisanie umowy



## Proces aplikacji i oceny wniosków

**Jeden wniosek dla wszystkich okien tematycznych dla produktów dłużnych z obszaru:**

- MŚP
- Mikrofinansowanie i finansowanie podmiotów ekonomii społecznej
- Zrównoważony Rozwój
- Cyfryzacja i innowacje
- Kultura i kreatywność
- Edukacja i umiejętności

## Proces aplikacji i oceny wniosków

### Każde zgłoszenie zainteresowania powinno:

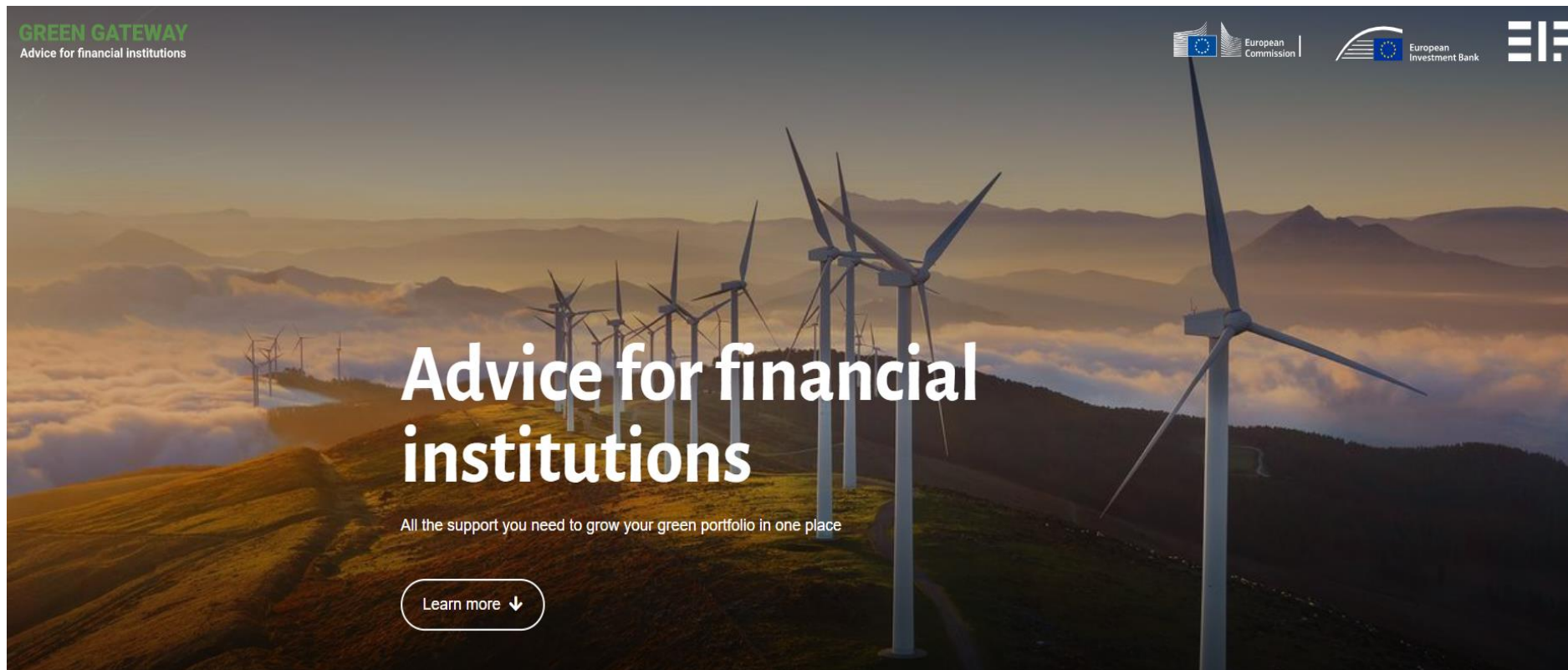
- być przesłane pocztą elektroniczną w wersji elektronicznej na adres: [investeu\\_guarantees@eif.org](mailto:investeu_guarantees@eif.org)
- w temacie wiadomości należy podać:  
"InvestEU Guarantee Product(s) - Expression of Interest: [nazwa Wnioskodawcy]"
- być przygotowane w języku angielskim
- zawierać kompletną odpowiednią dokumentację (w tym zeskanowaną kopię prawidłowo wypełnionego i podpisanego zgłoszenia zainteresowania)

EFI zastrzega sobie prawo do żądania w dowolnym momencie wyjaśnień lub przedstawienia dodatkowych lub uzupełniających informacji w odniesieniu do wniosku.

## Proces aplikacji i oceny wniosków

- Wnioskodawcy zostaną wybrani z uwzględnieniem zasad przejrzystości, równego traktowania i niedyskryminacji, przy jednoczesnym unikaniu konfliktu interesów, zgodnie z polityką, zasadami, procedurami i statutem EFI oraz zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi.
- Proces wyboru każdego Wnioskodawcy składa się zazwyczaj z 4 etapów, pod warunkiem, że każdy poprzedni etap zakończył się wynikiem pozytywnym.
- EFI może przeprowadzić uproszczony proces analizy lub due diligence w stosunku do Pośredników Finansowych, z którymi EFI ma wcześniejsze relacje oraz w zakresie, w jakim EFI posiada już wymagane informacje. Z prawa tego korzysta się według uznania EFI.

# Całe wsparcie potrzebne do rozwoju zielonego portfolio w jednym miejscu



<https://greengateway.eib.org/>

# Zakres obsługi KPK IF PUE

## One-stop-shop w zakresie informacji o instrumentach finansowych w programach UE

- **Instytucje rynku finansowego** obsługa kandydatów na pośredników finansowych oraz pośredników finansowych
- **Przedsiębiorcy** i inni beneficjenci ostatecznych instrumentów finansowych
- **Instytucje otoczenia biznesu** uzupełnienie oferty, współpraca, promocja
- **Regulatorzy** wsparcie w planowaniu, wdrożeniu i ewaluacji instrumentów publicznych, współpraca ws. pomocy publicznej, konsultacjach z rynkiem

### Zapraszamy do:

- **bezpośredniego kontaktu**  
[programy@kpkUE.gov.pl](mailto:programy@kpkUE.gov.pl)
- **subskrypcji Newslettera KPK**  
[instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/](http://instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/)







KRAJOWY PUNKT  
KONTAKTOWY  
DS. INSTRUMENTÓW  
FINANSOWYCH  
PROGRAMÓW  
UNII EUROPEJSKIEJ



Ministerstwo  
Rozwoju i Technologii

Kontakt: [programy@kpkUE.gov.pl](mailto:programy@kpkUE.gov.pl) , [www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl](http://www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl)