

UCHWAŁA NR. 169/2231/17

ZARZĄDU WOJEWÓDZTWA LUBUSKIEGO

z dnia 21 lutego 2017 roku

w sprawie przyjęcia
Strategii Inwestycyjnej dla instrumentów finansowych
w Regionalnym Programie Operacyjnym – Lubuskie 2020

Na podstawie art. 37 ust. 2 lit. e oraz pkt 1 Załącznika IV do Rozporządzenia 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. U. UE L 347 z dnia 20 grudnia 2013 r.), art. 41 ust. 1 i ust. 2 pkt 4 ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (Dz. U. z 2016 r., poz. 486 z późn. zm.) oraz art. 28 ust. 1-3 Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 (Dz. U. z 2016 r. poz. 217 z późn. zm.) uchwala się, co następuje:

- §1. Przyjmuje się, w celu realizacji kierunkowego wsparcia w ramach interwencji Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020 w obszarze instrumentów finansowych *Strategię Inwestycyjną dla instrumentów finansowych w Regionalnym Programie Operacyjnym – Lubuskie 2020* w brzmieniu, jak w załączniku do niniejszej Uchwały.
- §2. Wykonanie Uchwały powierza się Marszałkowi Województwa Lubuskiego.
- §3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

MARSZAŁEK WOJEWÓDZTWA

Elżbieta Anna Polak

ZASTĘPCA MARSZAŁKA WOJEWÓDZTWA
ZARZĄDU WOJEWÓDZTWA LUBUSKIEGO
PROGRAMEM OPERACYJNYM

Monika Zielinska

stwierdzam zgodność uchwały z projektem.
ustalemam mu zarząd

Załącznik do Uchwały Nr *169/2231/17*.....

Zarządu Województwa Lubuskiego

z dnia *21 lutego*..... 2017 r.

Strategia Inwestycyjna dla instrumentów finansowych w Regionalnym Programie Operacyjnym – Lubuskie 2020

Urząd Marszałkowski Województwa Lubuskiego

Zielona Góra, luty 2017 r.

Unia Europejska
Europejskie Fundusze
Strukturalne i Inwestycyjne

Spis treści

1. Wykaz skrótów.....	3
2. Definicje.....	3
3. Wprowadzenie	5
4. Podstawy prawne instrumentów finansowych	7
5. Instrumenty finansowe w województwie lubuskim	8
5.1. Perspektywa finansowa 2007-2013	8
5.2. Postawy strategiczne dla wdrażania instrumentów finansowych.....	9
5.3. Instrumenty finansowe 2014-2020 w województwie lubuskim	11
5.4. Kierunki interwencji.....	11
5.5. Montaż finansowy	12
5.6. Płynność finansowa funduszu funduszy	13
6. Schemat - model wdrażania.....	14
6.1. Wybór Menadżera Funduszu - Funduszy	17
6.2. Wybór Pośredników Finansowych.....	19
7. Założenia dla wdrażania instrumentów finansowych w ramach RPO-L2020 i produkty finansowe ...	20
7.1. Poddziałanie 1.5.2 Rozwój sektora MŚP – instrumenty finansowe RPO-L2020	20
7.2. Poddziałanie 3.2.4 Efektywność energetyczna – instrumenty finansowe RPO-L2020	24
7.3. Poddziałanie 6.3.2 Wsparcie dla samozatrudnienia poprzez finansowe instrumenty zwrotne	27
8. Najważniejsze zasady wdrażania Strategii Inwestycyjnej.....	30
8.1. Zarządzanie finansowe i wynagradzanie MFF	30
8.2. Monitoring, sprawozdawczość i ocena Strategii Inwestycyjnej	31
8.3. Działania informacyjno - promocyjne	32
8.4. Zmiany Strategii Inwestycyjnej.....	33
8.5. Ponowne wykorzystanie środków z IF po zakończeniu okresu kwalifikowalności	34

1. Wykaz skrótów

- **EFRR** - Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
- **EUR** - Euro
- **IF** - Instrumenty finansowe
- **IZ** - Instytucja Zarządzająca
- **JEREMIE** - Joint European Resources for Micro-to-Medium Enterprises – wspólne europejskie zasoby dla mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw
- **KE** - Komisja Europejska
- **LRPO** - Lubuski Regionalny Program Operacyjny na lata 2007-2013;
- **MFF** - Menadżer funduszu funduszy
- **MŚP** - Małe i średnie przedsiębiorstwa
- **OP** - Oś Priorytetowa
- **OZE** - Odnawialne źródła energii
- **PF** - Pośrednik finansowy
- **PI** - Priorytet Inwestycyjny
- **RPD** - Roczny Plan Działania
- **RPO - L2020** - Regionalny Program Operacyjny - Lubuskie 2020
- **SRWL 2020** - Strategia Rozwoju Województwa Lubuskiego 2020
- **UE** - Unia Europejska

2. Definicje

Analiza ex-ante/ Analiza - „Ocena ex-ante instrumentów finansowych w perspektywie finansowej UE 2014-2020 w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego - Lubuskie 2020”, realizowana zgodnie z Rozporządzeniem ogólnym i metodologią oceny ex-ante instrumentów finansowych Komisji i Europejskiego Banku Inwestycyjnego w okresie programowania 2014-2020, z lutego 2015 r.

Aktualizacja analizy ex-ante - "Raport końcowy Aktualizacja oceny ex-ante instrumentów finansowych w perspektywie finansowej 2014-2020 wraz z oceną ryzyka dla gwarancji w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego - Lubuskie 2020" realizowana zgodnie z Rozporządzeniem ogólnym i metodologią oceny ex-ante instrumentów finansowych Komisji i Europejskiego Banku Inwestycyjnego w okresie programowania 2014-2020, z grudnia 2016 r.

Fundusz Funduszy/ FF - fundusz, o którym mowa w art. 2 pkt 27 Rozporządzenia ogólnego.

Fundusz Pożyczkowy - wyodrębniony księgowo fundusz osoby prawnej, która nie działa w celu osiągnięcia zysku lub przeznacza zysk na cele statutowe służące tworzeniu korzystnych warunków dla rozwoju przedsiębiorczości przez udzielanie pożyczek mikroprzedsiębiorcom, małym lub średnim przedsiębiorcom.



Institucja Zarządzająca Regionalnym Programem Operacyjnym - Lubuskie 2020 / IZ RPO-L2020 – instytucja odpowiadająca za zarządzanie RPO-L2020w rozumieniu art. 125 Rozporządzenia ogólnego.

Inicjatywa JEREMIE - Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises (Wspólne Europejskie Zasoby dla Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw) to inicjatywa uruchomiona przez Komisję i Europejski Fundusz Inwestycyjny, jako członka Grupy Europejskiego Banku Inwestycyjnego, na rzecz poprawy dostępu do funduszy wsparcia MŚP w Unii Europejskiej w perspektywie finansowej 2007-2013.

Instrumenty Finansowe/ Instrumenty/ IF, Instrumenty zwrotne - Instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 pkt 11 Rozporządzenia ogólnego, wdrażane w ramach RPO-L2020.

MŚP - mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa spełniające przesłanki określone w Załączniku I do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu.

Ostateczny odbiorca - osoba prawna lub fizyczna, która otrzymuje wsparcie finansowe z instrumentu finansowego.

Pomoc de minimis - środki pomocy, o których mowa w art. 3 Rozporządzenia Komisji (UE) nr 1407/2013 z 18 grudnia 2013 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis.

Podmiot Wdrażający Instrument Finansowy – podmioty wdrażające instrumenty finansowe poprzez fundusz funduszy.

Menadżer Funduszu Funduszy podmiot wdrażający fundusz tworzony w celu zapewniania wsparcia w postaci środków z programu lub programów dla kilku instrumentów finansowych. Podmiot wdrażający fundusz funduszy uważa się za jedyne beneficjenta, w rozumieniu art. 2 pkt 10 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r.

Pośrednik Finansowy/ PF - bank, instytucja finansowa, fundusz pożyczkowy, fundusz inwestycyjny (włączając jednostki specjalnego przeznaczenia) lub inny pośrednik finansowy, publiczny lub prywatny, wybrany przez Menadżera Funduszu Funduszy zgodnie z postanowieniami Umowy o finansowanie w celu wdrażania instrumentu finansowego oraz art. 38 ust. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r.

Projekt - przedsięwzięcie mające na celu wdrażanie instrumentów finansowych w ramach RPO-L2020.

SL 2014 - aplikacja główna Centralnego systemu teleinformatycznego, o której mowa w Wytycznych w zakresie warunków gromadzenia i przekazywania danych w postaci elektronicznej na lata 2014-2020.

Strategia inwestycyjna/ Strategia - niniejsza Strategia Inwestycyjna wdrażania instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego - Lubuskie 2020.

SZOOP RPO-L2020 - Szczegółowy Opis Osi Priorytetowych Regionalnego Programu Operacyjnego - Lubuskie 2020.

Roczny Plan Działania/ RPD - oznacza dokument określający planowany przebieg realizacji Projektu w przyszłym okresie tj. roku kalendarzowym.



3. Wprowadzenie

Zgodnie z zapisami Umowy Partnerstwa¹, wsparcie unijne w ramach programów operacyjnych, w tym regionalnych programów operacyjnych udzielane być powinno poprzez szersze pod względem tematycznym i wartościowym stosowanie interwencji o charakterze zwrotnym dzięki wykorzystaniu odpowiednich instrumentów finansowych (IF)².

Regionalny Program Operacyjny – Lubuskie 2020 jest finansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) i Europejskiego Funduszu Społecznego (EFS). Jest realizowany na obszarze województwa lubuskiego, które jest zaliczone do regionów słabiej rozwiniętych.

Zgodnie z Umową Partnerstwa alokacja środków unijnych na RPO-L2020 wynosi 906,9 mln euro, w tym 651,8 mln EUR w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) i 255,1 mln EUR w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego (EFS). Zaplanowano, iż wsparcie w ramach RPO-L2020 będzie udzielane zarówno w formie dotacji, jak i w formie instrumentów finansowych.

Strategia Inwestycyjna w powiązaniu z umową o finansowanie stanowi podstawę określającą ogólne kierunki, cele, zasady i sposoby wdrażania instrumentów finansowych w ramach RPO-L2020. Są one podstawowymi dokumentami określającymi zasady współpracy IZ RPO-L2020 z podmiotami wdrażającymi IF w województwie lubuskim.

Wykorzystanie mechanizmów zwrotnych w finansowaniu powinno być poprzedzone rzetelną diagnozą zakresu oraz przyczyn występowania luki finansowej wśród potencjalnych beneficjentów oraz wyznaczenia obszarów wdrażania IF. Na podstawie zakończonego w lutym 2015 r. badania zidentyfikowano i potwierdzono słuszność zastosowania IF dla następujących Priorytetów Inwestycyjnych:

1. Oś Priorytetowa 1: Gospodarka i Innowacje
 - ✓ Priorytet Inwestycyjny 3c: Wspieranie tworzenia i poszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług.
2. Oś Priorytetowa 3: Gospodarka niskoemisyjna:
 - ✓ Priorytet Inwestycyjny 4a: Wspieranie wytwarzania i dystrybucji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych.
 - ✓ Priorytet Inwestycyjny 4c: Wspieranie efektywności energetycznej, inteligentnego zarządzania energią i wykorzystania odnawialnych źródeł energii w infrastrukturze publicznej, w tym

¹ Umowa Partnerstwa – dokument z 21 maja 2014 r. zatwierdzony przez Komisję Europejską 23 maja 2014 r.

² Zgodnie z art. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) nr 966/2012 z dnia 25 października 2012 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE, Euratom) nr 1605/2002 „instrumenty finansowe” oznaczają unijne środki wsparcia finansowego przekazywane z budżetu na zasadzie komplementarności w celu osiągnięcia określonego celu lub określonych celów polityki Unii. Instrumenty takie mogą przybierać formę inwestycji kapitałowych lub quasi-kapitałowych, pożyczek lub gwarancji lub innych instrumentów opartych na podziale ryzyka, a w stosownych przypadkach mogą być łączone z dotacjami.

w budynkach publicznych, i w sektorze mieszkaniowym. - *W zakresie projektów termomodernizacyjnych w budownictwie mieszkaniowym.*

- ✓ Priorytet Inwestycyjny 4g: Promowanie wykorzystywania wysokosprawnej kogeneracji ciepła i energii elektrycznej w oparciu o zapotrzebowanie na ciepło użytkowe.³

3. Oś Priorytetowa 6: Regionalny rynek pracy:

- ✓ Priorytet Inwestycyjny 8iii: Praca na własny rachunek, przedsiębiorczość i tworzenie przedsiębiorstw, w tym innowacyjnych mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw. - *W zakresie projektów dotyczących wsparcia osób fizycznych planowane jest wykorzystanie instrumentów finansowych obejmujących działania na rzecz rozwoju przedsiębiorczości. Wsparcie w formie dotacji przewidywane jest wyłącznie dla osób znajdujących się w szczególnie niekorzystnym położeniu na rynku pracy.*

W wyniku zatwierdzonej przez Komisję Europejską ostatecznej treści RPO-L2020 oraz krystalizacji systemu wdrażania RPO, w tym IF i podejmowanych decyzji Instytucji Zarządzającej RPO-L2020 odnośnie systemu wdrażania IF w regionie, powstała potrzeba zaktualizowania badania w zakresie IF, a także rekomendacji powstałych na jego podstawie. Efektem tego procesu była aktualizacja oceny ex-ante instrumentów finansowych RPO-L2020, na podstawie której ostatecznie zidentyfikowano następujące Priorytety Inwestycyjne, które można objąć wsparciem zwrotnym:

- ✓ PI 3c – Wspieranie tworzenia i poszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług – OP 1: Gospodarka i Innowacje;
- ✓ PI 4c – Wspieranie efektywności energetycznej, inteligentnego zarządzania energią i wykorzystania odnawialnych źródeł energii w infrastrukturze publicznej, w tym w budynkach publicznych i w sektorze mieszkaniowym – OP 3. Gospodarka niskoemisyjna RPO-L2020;
- ✓ PI 8iii – Praca na własny rachunek, przedsiębiorczość i tworzenie przedsiębiorstw, w tym innowacyjnych mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw – OP 6. Regionalny rynek pracy RPO-L2020.

Treść przedmiotowego dokumentu została oparta na wynikach płynących z raportu końcowego aktualizowanego badania ex-ante pn. *Raport końcowy Aktualizacja oceny ex-ante instrumentów finansowych w perspektywie finansowej 2014-2020 wraz z oceną ryzyka dla gwarancji w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020*. Badanie zostało zakończone w grudniu 2016 r. Ponadto założenia Strategii Inwestycyjnej dla IF w RPO-L2020 opracowano na podstawie zatwierdzonego przez KE RPO-L2020 w grudniu 2014 r. oraz zapisach, aktualnego na dzień opracowania niniejszego dokumentu, Szczegółowego Opisu Osi Priorytetowych RPO-L2020.

W ramach PI 3c wsparcie instrumentami finansowymi skierowane zostanie do MŚP z województwa lubuskiego i będzie miało na celu wsparcie ich konkurencyjności na rynku. Natomiast w ramach PI 4c efektem realizacji przedsięwzięć będzie polepszenie efektywności energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkaniowych, oraz zmniejszenie niskiej emisji gazów cieplarnianych. Instrumenty finansowe w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego – PI 8 iii ukierunkowane są na rynek pracy

³ W wyniku dodatkowych analiz obszaru, Zarząd Województwa Lubuskiego zdecydował o rezygnacji z realizacji instrumentów finansowych w PI 4g.

i skierowane do osób pozostających bez pracy, które zamierzają rozpocząć działalność gospodarczą. Efektem wsparcia będzie wzrost liczby podmiotów gospodarczych w województwie.

Zakłada się, z uwagi na dynamikę procesów rynkowych, zmian społeczno-gospodarczych występujących w regionie oraz w kraju, iż sformułowane założenia w niniejszym dokumencie będą podlegać cyklicznej analizie i weryfikacji w sposób umożliwiający oferowanie produktów, adekwatnych do zdiagnozowanego zapotrzebowania rynku oraz osiągania oczekiwanych rezultatów założonych w RPO-L2020. Sam dokument, wyznaczający ogólne kierunki i założenia realizacji IF w regionie w ramach regionalnego programu operacyjnego może być uzupełniany, doprecyzowany w Rocznych Planach Działań uszczegóławiających działania planowane do realizacji w kolejnych latach w projekcie.

4. Podstawy prawne instrumentów finansowych

Przygotowanie i realizacja programów operacyjnych, w tym wdrażanie IF w perspektywie finansowej UE 2014-2020 prowadzone jest w oparciu o katalog aktów normatywnych oraz innych regulacji prawnych, przyjętych na poziomie Unii Europejskiej, kraju oraz regionu – województwa lubuskiego.

Poniżej zostały wymienione najważniejsze regulacje prawne, które stanowią podstawę wdrażania IF:

- ✓ 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 i Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 (Dz. Urz. UE L 247 z dnia 20 grudnia 2013);
- ✓ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 480/2014 z 3 marca 2014 uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 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 (Dz. Urz. UE L 138 z dnia 13 maja 2014);
- ✓ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 821/2014 z dnia 28 lipca 2014 r. ustanawiające zasady stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 w zakresie szczegółowych uregulowań dotyczących transferu wkładów z programów i zarządzania nimi, przekazywania sprawozdań z wdrażania instrumentów finansowych, charakterystyki technicznej

działań informacyjnych i komunikacyjnych w odniesieniu do operacji oraz systemu rejestracji i przechowywania danych (Dz. Urz. UE L 223/7 z dnia 29 lipca 2014);

- ✓ Rozporządzenie wykonawcze Komisji (UE) nr 964/2014 z dnia 11 września 2014 r. ustanawiające zasady stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 w odniesieniu do standardowych warunków dotyczących instrumentów finansowych (Dz. Urz. UE L 271/16 z dnia 12 września 2014);
- ✓ 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 dnia 26 czerwca 2014);

oraz inne regulacje prawne o charakterze wykonawczym, uzupełniającym lub pomocniczym w odniesieniu do wyżej wymienionych regulacji, w tym w szczególności decyzje i wytyczne Komisji Europejskiej.

Regulacje krajowe i regionalne⁴, w tym:

- ✓ Ustawa z 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020;
- ✓ Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych;
- ✓ Ustawa z dnia 29 stycznia 2004 r. Prawo zamówień publicznych;
- ✓ Ustawa z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej;
- ✓ Wytyczne w zakresie kwalifikowalności wydatków w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego i Spójności na lata 2014-2020;
- ✓ Strategia Rozwoju Województwa Lubuskie 2020;
- ✓ Regionalny Program Operacyjny - Lubuskie 2020;
- ✓ Szczegółowy Opis Osi Priorytetowych Regionalnego Programu Operacyjnego - Lubuskie 2020;

a także wszelkie przepisy o charakterze wykonawczym, uzupełniającym lub pomocniczym, w odniesieniu do wyżej wymienionych regulacji, w tym, w szczególności rozporządzenia i wytyczne ministra właściwego do spraw rozwoju.

5. Instrumenty finansowe w województwie lubuskim

5.1. Perspektywa finansowa 2007-2013

Źródło finansowania instrumentów inżynierii finansowej wspierających przedsiębiorczość w województwie lubuskim stanowiły środki w ramach Działania 2.5 LRPO na lata 2007-2013. Łącznie

⁴ Przepisy należy stosować zgodnie z obowiązującym, aktualnym stanem prawnym.

zawarto 9 umów o wartości dofinansowania w wysokości 43,1 mln zł. Wyboru pośredników dokonano w trybie naborów pozakonkursowych/konkursowych.

Ogólnie zaspokojono potrzeby finansowe lubuskich MŚP w wysokości 87,1 mln zł, z czego 49,3 mln zł stanowiły pożyczki. Wielkość udzielonego wsparcia była w województwie lubuskim mniejsza niż w czołowych regionach Polski, które w poprzedniej perspektywie wykorzystywały instrumenty finansowe do wspierania przedsiębiorczości. W Działaniu 2.5 LRPO na lata 2007-2013 uczestniczyło łącznie 6 pośredników finansowych. Fundusze pożyczkowe otrzymały dotychczas dofinansowanie o wartości 31,1 mln zł, a jedyny fundusz poręczeniowy – 12 mln zł. Fundusze realizują od początku lipca 2016 r. tzw. strategię wyjścia. Polega ona na kontynuowaniu dotychczasowej działalności pożyczkowej/poręczeniowej ze środków zwracanych lub uwalnianych przez okres kolejnych 10 lat.

Niniejsza Strategia Inwestycyjna uwzględnia fakt, iż w tym samym czasie w województwie będą funkcjonować instrumenty o charakterze zwrotnym finansowane ze środków pochodzących z instrumentów finansowych z okresu programowania 2007-2013 oraz okresu 2014-2020. Dlatego też system dystrybucji został tak zaprojektowany, aby zapewnić komplementarność różnych źródeł wsparcia będących w dyspozycji Samorządu Województwa Lubuskiego, a także aby możliwe było osiągnięcie efektu synergii.

5.2. Postawy strategiczne dla wdrażania instrumentów finansowych

Zastosowanie zwrotnych form finansowania przedsięwzięć realizowanych w ramach RPO-L2020, a także obszary, w których tego rodzaju wsparcie będzie wykorzystywane, znajduje swoje podstawy i uzasadnienie w dokumentach strategicznych przyjętych przez instytucje unijne, krajowe, a także Samorząd Województwa Lubuskiego oraz jest ukierunkowane na osiągnięcie celów w nich ustalonych.

Na poziomie Unii Europejskiej założenia i cele do osiągnięcia w perspektywie do 2020 roku, zostały określone w dokumencie „Strategia na rzecz inteligentnego i zrównoważonego rozwoju sprzyjającego włączeniu społecznemu – Europa 2020” (Strategia Europa 2020), który wyróżnia takie priorytety rozwojowe jak:

- ✓ rozwój inteligentny: rozwój gospodarki opartej na wiedzy i innowacji,
- ✓ rozwój zrównoważony: wspieranie gospodarki efektywniej korzystającej z zasobów, bardziej przyjaznej środowisku i bardziej konkurencyjnej,
- ✓ rozwój sprzyjający włączeniu społecznemu: wspieranie gospodarki o wysokim poziomie zatrudnienia, zapewniającej spójność społeczną i terytorialną.

Natomiast Plan Inwestycyjny dla Europy, zwany potocznie *Planem Junckera*, to przygotowany przez Komisję Europejską i Europejski Bank Inwestycyjny plan pobudzenia inwestycji w gospodarce europejskiej. Za wdrażanie planu odpowiedzialna jest przede wszystkim grupa Europejskiego Banku Inwestycyjnego, jednak legislatorzy przewidzieli w nim także ważną rolę dla państwowych banków



rozwoju, takich jak Bank Gospodarstwa Krajowego i innych publicznych instytucji finansowych, których zadaniem jest pobudzanie gospodarki. Dla przedsiębiorstw z sektora MŚP, w ramach przedmiotowego Planu, przewidziano wsparcie instrumentami finansowymi (w ramach Planu nie jest oferowane wsparcie grantowe) dostarczonymi przez sieć pośredników finansowych – funduszy inwestycyjnych, banków, funduszy leasingowych i innych. Działania związane z obszarem IF w RPO-L2020 wpisują się w cele realizowane przez Plan Junckera.

Z kolei na poziomie krajowym, programowanie opiera się na powiązaniu oczekiwań europejskich odnośnie koncentracji na celach Strategii Europa 2020 z celami krajowymi wskazanymi w „Strategii Rozwoju Kraju 2020 – Aktywne społeczeństwo, konkurencyjna gospodarka, sprawne państwo”, która została zaktualizowana zapisami *Strategii na rzecz odpowiedzialnego rozwoju* (zwana również *SOR*). Dokumenty te wraz z Umową Partnerstwa tworzą spójny system dokumentów strategicznych i programowych na perspektywę finansową 2014-2020 oraz mają istotne znaczenie dla wdrażania interwencji w ramach RPO-L2020, m.in. w postaci instrumentów finansowych.

Podstawowym dokumentem odniesienia na poziomie lubuskiego, który wzięto pod uwagę przy analizie potrzeb oraz konstruowaniu założeń do systemu interwencji realizowanej z wykorzystaniem instrumentów finansowych w okresie 2014-2020 jest „Strategia Rozwoju Województwa Lubuskiego 2020”. Stanowi ona najważniejszy dokument wskazujący kierunki rozwoju społeczno-gospodarczego województwa lubuskiego.

Strategia Rozwoju Województwa Lubuskiego 2020 pokazuje optymalny kierunek rozwoju województwa, bazujący na istniejącym potencjale i wykorzystujący pojawiające się szanse rozwojowe oraz jest głęboko wpisana w założenia długofalowej strategii rozwoju Polski, jako integralnej części Unii Europejskiej. W celu urzeczywistnienia wizji rozwoju województwa lubuskiego w perspektywie dziesięciolecia sformułowano cel główny: *Wykorzystanie potencjałów województwa lubuskiego do wzrostu jakości życia, dynamizowania konkurencyjnej gospodarki, zwiększenia spójności regionu oraz efektywnego zarządzania jego rozwojem.*

Cel główny zostanie osiągnięty w wyniku realizacji celów strategicznych. W SRWL 2020 sformułowano cztery cele strategiczne, które stanowią zmodyfikowaną i zweryfikowaną kontynuację celów strategicznych ze strategii przyjętej w 2005 r. W ten sposób, zapewniono ciągłość procesu planowania strategicznego.

Ponadto istotne znaczenie przy określaniu kierunków i priorytetów wsparcia w formie instrumentów finansowych mają także regionalne strategie o charakterze sektorowym.

Obszary interwencji RPO-L2020 są przede wszystkim pochodną ustaleń Strategii Rozwoju Województwa Lubuskiego 2020, która wobec RPO-L2020 jest dokumentem nadrzędnym. Ta zależność została również uwzględniona przy ustalaniu ram wsparcia poprzez instrumenty finansowe.

5.3. Instrumenty finansowe 2014-2020 w województwie lubuskim

Regionalny Program Operacyjny – Lubuskie 2020 jest dokumentem, o którym mowa w art. 2 pkt 6 Rozporządzenia ogólnego nr 1303/2013 oraz w art. 2 ppkt 17c ustawy z dnia 29 sierpnia 2014 roku o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020. Stanowi instrument realizacji zadań zmierzających do osiągania spójności społecznej, gospodarczej i terytorialnej Unii Europejskiej poprzez inteligentny i zrównoważony rozwój sprzyjający włączeniu społecznemu.

W zatwierdzonym w grudniu 2014 r. Regionalnym Programie Operacyjnym - Lubuskie 2020 przewidziano możliwość wykorzystania instrumentów finansowych w dwóch Priorytetach Inwestycyjnych – w obszarze przedsiębiorczości oraz aktywizacji osób chcących rozpocząć działalność gospodarczą. Jednocześnie zastrzeżono, iż zasadność ich realizacji we wskazanych PI oraz innych, w których przewiduje się możliwość wdrażania IF potwierdzone zostanie oceną ex-ante, do której przeprowadzenia zobowiązana była Instytucja Zarządzająca RPO-L2020 zgodnie z art. 37 ust. 2 Rozporządzenia ogólnego nr 1303/2013.

Przedmiotową ocenę przeprowadzono w celu m.in. ustalenia występowania zawodności mechanizmów rynkowych lub nieoptymalnego poziomu inwestycji oraz uwzględnienia innych kwestii, o których mowa w art. 37 ust. 2 Rozporządzenia ogólnego nr 1303/2013. Dodatkowo, na koniec 2016 r. zaktualizowano ww. ocenę, a samo badanie rozszerzono o ostrożną ocenę ex-ante ryzyka (gwarancji/poręczeń), o której mowa, m.in. w art. 8 Rozporządzenia delegowanego nr 480/2014 oraz art. 42 ust. 1 lit. b) Rozporządzenia ogólnego nr 1303/2013.

W styczniu 2017 r. Zarząd Województwa Lubuskiego przyjął rekomendacje wynikające z badania ex-ante, które potwierdziły, iż istnieje uzasadnienie dla realizacji wsparcia w formule instrumentów zwrotnych w obszarze rozwoju przedsiębiorstw i wzmocnienia ich konkurencyjności, modernizacji energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkaniowych oraz wsparcia osób chcących rozpocząć działalność gospodarczą.

5.4. Kierunki interwencji

Wykorzystanie instrumentów finansowych w ramach aktualizacji oceny ex-ante było analizowane w przypadku Działań zestawionych w poniższej tabeli. Podaje ona również zbiorczo rekomendowane rozstrzygnięcia w zakresie zastosowania IF („wsparcie dotacyjne” – oznacza wyłącznie instrumenty dotacyjne w ramach Działania; „Instrumenty finansowe” – oznacza rekomendację zastosowania instrumentów finansowych, które najczęściej nie są jedynym rekomendowanym instrumentem – najczęściej uzupełniają wsparcie dotacyjne). Środki będące wkładem UE w instrumenty finansowe zostaną przeznaczone na udzielanie wsparcia wyłącznie w formie pożyczek i nie będą łączone z dotacjami.



Priorytet inwestycyjny	Rozstrzygnięcie dotyczące rodzaju rekomendowanego instrumentu	Proponowana alokacja na instrument finansowy - szacowany wkład UE (w euro)
PI 3c – wspieranie tworzenia i poszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług	instrumenty finansowe	57 000 000,00 ⁵
PI 4a – wspieranie wytwarzania i dystrybucji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych	Wsparcie dotacyjne	Wsparcie poprzez instrument dotacyjny
PI 4c – wspieranie efektywności energetycznej, inteligentnego zarządzania energią i wykorzystania odnawialnych źródeł energii w infrastrukturze publicznej, w tym w budynkach publicznych, i w sektorze mieszkaniowym	instrumenty finansowe	4 140 000,00 ⁶
PI 8iii – praca na własny rachunek, przedsiębiorczość i tworzenie przedsiębiorstw, w tym innowacyjnych mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	instrumenty finansowe	1 420 000,00 ⁷

W ramach oceny ex-ante przeprowadzono również ocenę zasadności realizacji IF w formie instrumentów kapitałowych oraz instrumentów oferujących gwarancje. Badanie wykazało, iż na obecnym etapie realizacji IF nie ma zasadności realizacji przedmiotowych instrumentów. Jednakże w wyniku ponownej oceny ex-ante, która powinna być dokonana w późniejszym terminie, należy zweryfikować ponownie potrzebę ich realizacji. W przypadku gwarancji należy mieć na uwadze, iż wsparcie w postaci poręczeń będzie realizowane przez fundusz poręczeniowy ze środków pochodzących z LRPO na lata 2007-2013.

5.5. Montaż finansowy

Fundusz Funduszy, w związku z realizacją umowy o finansowanie zapewni, iż do instrumentów Finansowych wniesione będzie finansowanie, mające na celu zyskanie wymaganego wkładu krajowego, oznaczającego krajowy wkład publiczny lub prywatny, o którym mowa w art. 38 ust. 9 Rozporządzenia ogólnego 1303/2013, w wysokości wynikającej z RPO-L2020. W ramach Projektu wyżej wymieniony

⁵ Alokacja na IF zawiera również środki w ramach rezerwy wykonania (5%): 2 850 000,00 euro.

⁶ Alokacja na IF zawiera również środki w ramach rezerwy wykonania (6%): 248 400,00 euro.

⁷ Alokacja na IF zawiera również środki w ramach rezerwy wykonania (6,98%): 99 116,00 euro.

wkład krajowy zostanie wniesiony na poziomie MFF, PF lub ostatecznych odbiorców. W zakresie tym BGK będzie przestrzegał przepisów dotyczących pomocy publicznej podczas pozyskiwania współfinansowania, włączając pozyskiwanie wkładu krajowego.

Priorytet Inwestycyjny/Oś Priorytetowa/Poddziałanie	Wsparcie UE* – EFRR/EFS (w euro)	Wkład krajowy – w tym wkład publiczny lub prywatny (w euro)*	Finansowanie ogółem (w euro)*
Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego			
PI 3c / OP 1 / 1.5.2.	57 000 000,00	10 058 823,53	67 058 823,53
PI 4c / OP 3 / 3.2.4.	4 140 000,00	730 588,24	4 870 588,24
Europejski Fundusz Społeczny			
PI 8 iii / OP 6 / 6.3.2.	1 420 000,00	250 588,24	1 670 588,24
Razem	62 560 000,00	11 040 000,01	73 600 000,01

*Wsparcie UE - zawiera również środki w ramach rezerwy wykonania.

5.6. Płynność finansowa funduszu funduszy

Ze względu na obowiązek okresowego wnioskowania o płatności ze środków RPO-L2020 do IF (zgodnie z art. 41 Rozporządzenia ogólnego 1303/2013), konieczne jest zapewnienie odpowiedniej płynności finansowej w ramach Funduszu Funduszy/ instrumentów finansowych w celu ciągłego i efektywnego dystrybuowania wsparcia z IF do ostatecznych odbiorców.

Z uwagi na system transzowania (na różnych poziomach) i związany z nim czas oczekiwania na poszczególne płatności, może pojawić się ryzyko utraty płynności finansowej Funduszu. W przypadku zidentyfikowania takiego ryzyka zakłada się, że Menadżer podejmie odpowiednie działania w kierunku jego zniwelowania, do czasu kiedy IZ RPO-L2020 przekaże do dyspozycji Menadżerowi kolejną transzę wkładu z Programu. Środki powracające z IF, przychody generowane na wkładzie finansowym, przychody ze wsparcia udzielonego ostatecznym odbiorcom oraz wszelkie inne wpływy wygenerowane przez Projekt będą ponownie wykorzystane przez MFF w oparciu o niniejszą Strategię, Umowę o finansowanie oraz Analizę ex-ante (wraz z aktualizacjami). Kolejność wykorzystania środków powracających zostanie określona w Umowie o finansowaniu zgodnie z art. 44 Rozporządzenia ogólnego.

6. Schemat - model wdrażania

Na podstawie wyników przeprowadzonej aktualizacji oceny ex-ante w obszarze instrumentów finansowych oraz wielkości planowanego wsparcia w postaci instrumentów zwrotnych IZ RPO-L2020 postanowiła wykorzystać model Funduszu Funduszy. W realizację IF będą także zaangażowani pośrednicy finansowi. Model pośredni realizacji IF opisany został w art. 38 ust. 4 lit. b oraz w art. 38 ust. 5 Rozporządzenia ogólnego nr 1303/2013, jak również w art. 28 ust. 2 oraz 3 Ustawy wdrożeniowej.

Schemat modelu wdrożenia Projektu ma układ „kaskadowy”. Na pierwszym poziomie znajduje się Instytucja Zarządzająca RPO-L2020, która dokonuje wyboru **Menadżera Funduszu Funduszy (MFF) – BGK**, biorąc pod uwagę, m.in. doświadczenie na rynku, posiadane kompetencje, osiągnięty/reprezentowany poziom potencjału prawnego, ekonomicznego i organizacyjnego.

Należy podkreślić, iż BGK ma unikalne doświadczenie w finansowaniu, inwestowaniu, udzielaniu poręczeń i gwarancji oraz dystrybucji funduszy unijnych. Zrealizowane oraz realizowane na przestrzeni lat przez Bank projekty stanowią potwierdzenie posiadanych właściwych zasobów oraz kompetencji. Spośród licznych działań należy wymienić m.in. inicjatywę JEREMIE, w ramach której Bank pełnił kluczową rolę w systemie dystrybucji środków RPO na rzecz wspierania MŚP.

Doświadczenie przy wdrażaniu instrumentów finansowych współfinansowanych ze środków UE perspektywy 2007-2013 stanowi istotną korzyść kompetencyjną Banku, potwierdzającą jednocześnie zdolność do prawidłowej implementacji instrumentów finansowych perspektywy 2014-2020.

Menadżer Funduszu Funduszy odpowiada głównie za:

- ✓ ustanowienie Funduszu Funduszy w celu realizacji Projektu, i zarządzanie nim, w tym zapewnienie wewnętrznej administracji w ramach własnych struktur, w celu właściwej realizacji umowy o finansowanie projektu;
- ✓ otwarcie i prowadzenie Rachunków Bankowych Funduszu;
- ✓ obsługę operacji finansowych na Rachunkach Bankowych Funduszu, przyjmuje zwroty Zasobów Zwroconych oraz wypłaca wynagrodzenie Menadżera Funduszu Funduszy oraz Pośredników Finansowych;
- ✓ zapewnienie wniesienia Wkładu Krajowego na poziomie Funduszu Funduszy, instrumentów finansowych lub ostatecznych odbiorców; dokonanie cyklicznego przeglądu Strategii Inwestycyjnej oraz w razie potrzeby wnioskowanie do IZ RPO-L2020 o jej aktualizację;
- ✓ przygotowanie i uzgodnienie z IZ RPO-L2020 dokumentacji wyboru Pośredników Finansowych oraz dokonanie wyboru Pośredników Finansowych wdrażających instrumenty finansowe zgodnie ze Strategią Inwestycyjną oraz umową o finansowanie i projektem;
- ✓ przygotowanie Rocznych Planów Działań i przekładanie ich do akceptacji IZ RPO-L2020;
- ✓ negocjowanie i zawieranie umów z PF oraz ich nadzorowanie, monitorowanie i kontrolę, w tym również wykonanie przez PF czynności monitorujących, kontrolnych wobec ostatecznych odbiorców;
- ✓ nadzorowanie PF w celu osiągnięcia efektów określonych w RPO-L2020 oraz Strategii Inwestycyjnej;

- ✓ sporządzanie i przedkładanie IZ RPO-L2020 sprawozdań z realizacji umowy o finansowanie;
- ✓ zarządzanie zasobami zwróconymi zgodnie z Polityką lokowania wolnych środków;
- ✓ zgodną realizację Polityki Wyjścia z Funduszu Funduszy; prowadzenie działań informacyjnych i promocyjnych, a także w uzasadnionych przypadkach i przy konsultacji z IZ RPO-L2020 prowadzenie badań/analiz skutecznej realizacji umowy i Strategii Inwestycyjnej, które są finansowane ze środków na pokrycie kosztów związanych z zarządzaniem FF.

Szczegółowe obowiązki MFF określa umowa o finansowanie projektu.

Drugi poziom modelu, tj. wybór Pośredników Finansowych należeć będzie do zadań MFF. Pośrednikom Finansowym powierzone będą zadania związane z udzielaniem wsparcia Ostatecznym Odbiorcom, w ramach produktów finansowych dostosowanych do wymogów zawartych w niniejszej Strategii oraz uwzględniających bieżące warunki panujące na rynku.

Instytucją Zarządzającą Regionalnym Programem Operacyjnym - Lubuskie 2020 - zgodnie z art. 9 ust. 1 pkt 2 ustawy o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 jest Zarząd Województwa Lubuskiego.

IZ RPO-L2020 odpowiada za realizację RPO-L2020 zgodnie z zasadą należytego zarządzania finansami. Na podstawie udzielonego pełnomocnictwa, IZ RPO-L2020 jest wyłącznym dysponentem środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Funduszu Funduszy od dnia wygaśnięcia lub rozwiązania umowy pomiędzy BGK a IZ RPO-L2020.

Do głównych obowiązków IZ RPO-L2020 w obszarze zarządzania IF należy m.in.:

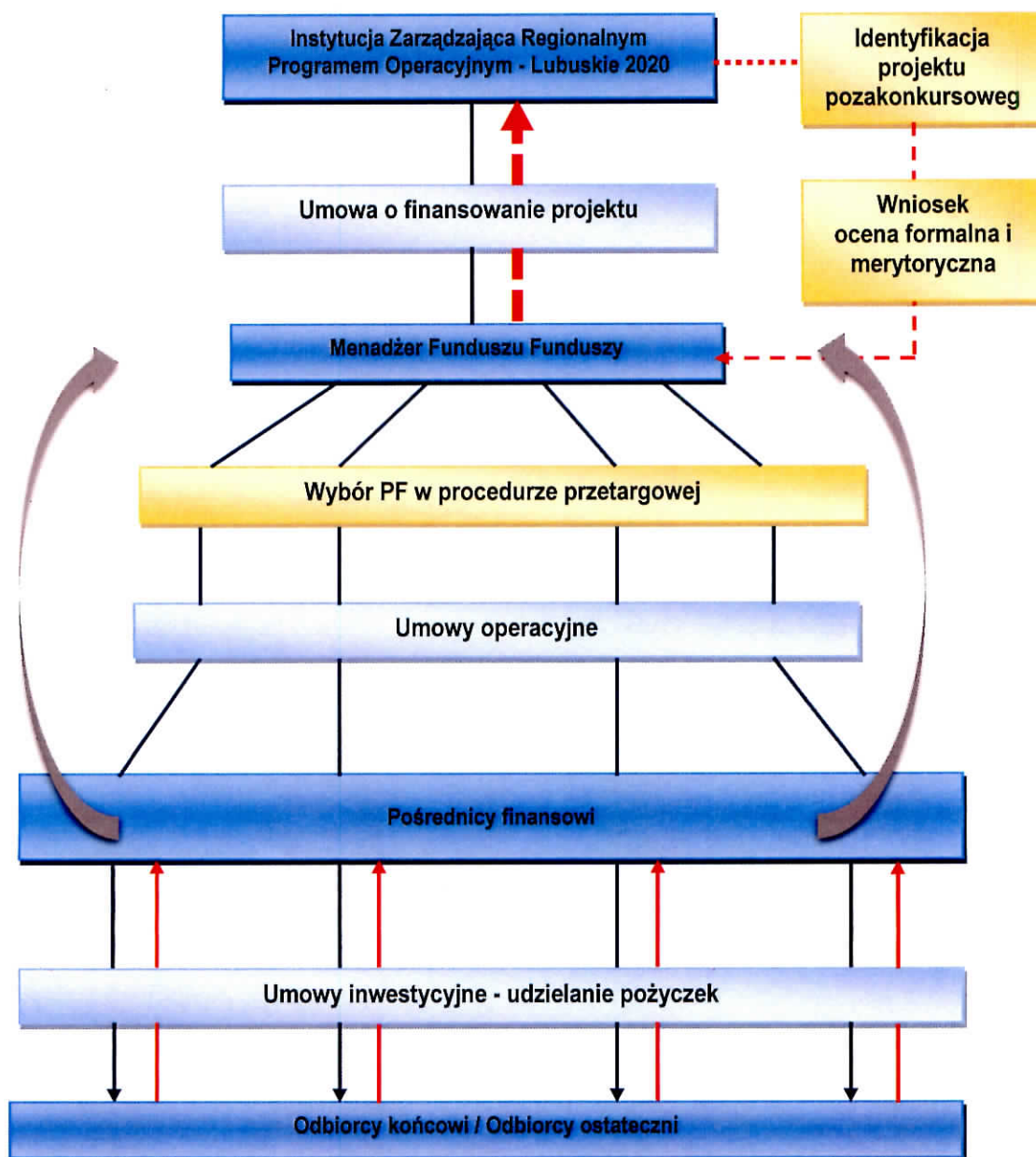
- ✓ aktualizacja Strategii Inwestycyjnej i wprowadzania do niej zmian;
- ✓ przekazywanie wkładu Programu zgodnie ze Strategią Inwestycyjną oraz umową o finansowanie;
- ✓ monitorowanie realizacji projektu, w tym współpraca z MFF w zakresie sprawozdawczości;
- ✓ współpraca z MFF w celu osiągania efektów określonych w RPO-L2020;
- ✓ odpowiednie dedykowanie przy współpracy z MFF produktów dla odbiorców ostatecznych / grup docelowych;
- ✓ weryfikacja Rocznych Planów Działań opracowanych przez MFF;
- ✓ współpraca przy uzgadnianiu dokumentacji wyboru PF;
- ✓ opracowanie, przy wsparciu Menadżera Funduszu Funduszy Polityki Wyjścia z Funduszu Funduszy oraz jej zgodna realizacja.

Rola Rady Inwestycyjnej/Komitetu Doradczego:

- ✓ Rada Inwestycyjna/Komitet doradczy pełni funkcję doradczą dla Instytucji Zarządzającej w zakresie realizacji Strategii Inwestycyjnej;
- ✓ działanie w oparciu o regulamin określający tryb powołania jej członków oraz sposób i zakres prac;
- ✓ podejmowanie decyzji niezależnie i w sposób niewiążący dla BGK.



Uproszczony schemat realizacji IF:



6.1. Wybór Menadżera Funduszu - Funduszy

Wdrażanie instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego – Lubuskie 2020 odbywać się będzie poprzez pośredni model realizacji – Fundusz Funduszy (Menadżera Funduszu Funduszy). Wybór podmiotu wdrażającego (MFF) zostanie dokonany na podstawie trybu dopuszczanego w art. 12 ust. 4 Dyrektywy zamówieniowej i rekomendowanego przez Ministerstwo Rozwoju (mianowicie współpracy publiczno-publicznej) oraz w oparciu o tryb pozakonkursowy uregulowany w Wytycznych w zakresie trybu wyboru projektów na lata 2014-2020. Warunkiem wyboru jest spełnienie przez podmiot przesłanek określonych w przedmiotowej dyrektywie:

- ✓ umowa ustanawia lub wdraża współpracę między instytucjami zamawiającymi w celu zapewnienia wykonania usług publicznych, które muszą one wykonywać z myślą o realizacji celów, które im wspólnie przyświecają,
- ✓ wdrożeniem tej współpracy kierują względy związane z interesem publicznym (w szczególności wynagrodzenie na rzecz podmiotu wdrażającego IF płacone przez IZ musi być równoważne wynagrodzeniu płaconemu przez inne instytucje publiczne korzystające z usług świadczonych przez podmiot wdrażający IF za ten sam rodzaj produktów finansowych dostarczanych odbiorcom tego samego rodzaju),
- ✓ uczestniczące instytucje zamawiające prowadzą na otwartym rynku mniej niż 10% działalności będącej przedmiotem współpracy.

Ponadto, wybór dokonany musi zostać w oparciu o kryteria wyboru podmiotu, które zostały przyjęte przez Komitet Monitorujący w dniu 9 listopada 2016 r. uchwałą nr 48/KM RPO-L2020/2016, która została zmieniona uchwałą nr 61/KM RPO-L2020/2017 z dnia 15 lutego 2017 r. i odzwierciedlającą wymogi sformułowane w art. 7 ust. 1 Rozporządzenia delegowanego 480/2014.

Kryteria obligatoryjne OCENA: TAK/NIE		
Kryteria obligatoryjne mają charakter bezwzględny – odpowiedź „NIE” oznacza odrzucenie wniosku.		
Obszar oceny	Definicja kryterium	Opis znaczenia kryterium
1. Poprawność złożenia wniosku	Czy wniosek wraz z załącznikami został złożony poprawnie, tj.: ✓ w terminie wskazanym w wezwaniu, ✓ w miejscu wskazanym w wezwaniu, ✓ sporządzony w języku polskim?	Tak/Nie
2. Zdolność prawna	Czy podmiot wykazał, że posiada odpowiednie uprawnienia do pełnienia funkcji menadżera funduszu funduszy – na mocy przepisów unijnych i krajowych?	Tak/Nie
3. Zgodność z zasadami pomocy publicznej	Czy rozwiązania zaproponowane we wniosku pozwalają na wykluczenie występowania pomocy publicznej na poziomie menadżera funduszu funduszy?	Tak/Nie
4. Zgodność z politykami horyzontalnymi UE	Czy rozwiązania zaproponowane we wniosku wpisują się w polityki horyzontalne UE w zakresie: ✓ promowania zrównoważonego rozwoju, ✓ równości szans i niedyskryminacji, w tym dostępności dla osób z niepełnosprawnościami, ✓ równości szans kobiet i mężczyzn?	Tak/Nie

5.	Potencjał organizacyjny podmiotu	<ol style="list-style-type: none"> 1. Czy podmiot posiada odpowiednią strukturę organizacyjną do pełnienia funkcji menadżera funduszu funduszy, zapewniającą niezbędną wiarygodność dla instytucji zarządzającej? 2. Czy podmiot wykazał, że posiada system zarządzania, który umożliwia prawidłową realizację zadań związanych z pełnieniem funkcji menadżera funduszu funduszy, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ✓ zaplanowanie i ustanowienie funduszu funduszy, ✓ działania informacyjno – promocyjne, ✓ monitorowanie postępu, ✓ zarządzanie ryzykiem, ✓ kontrolę zarządczą? 3. Czy podmiot wykazał, że posiada system wewnętrznej kontroli, który działa w sposób sprawny i skuteczny, czyli uwzględni adekwatne procedury i mechanizmy kontroli wewnętrznej, w tym analizę ryzyka, czynności kontrolne, monitorowanie wdrażania zaleceń pokontrolnych, działania zapobiegawcze i naprawcze? 4. Czy podmiot wykazał, że posiada system księgowy, który zapewnia rzetelne, kompletne i wiarygodne informacje w odpowiednim czasie? 5. Czy podmiot wykazał, że posiada odpowiednie doświadczenie w realizacji podobnych zadań/ pełnienia podobnej funkcji? 6. Czy podmiot wykazał, że posiada zespół o odpowiednim doświadczeniu i kwalifikacjach do pełnienia funkcji menadżera funduszu funduszy? 7. Czy podmiot wyraził zgodę na poddanie się audytowi przeprowadzanemu przez instytucje audytowe krajowe, Komisji Europejskiej i Europejskiego Trybunału Obrachunkowego? 	Tak/Nie
6.	Zdolność ekonomiczna i finansowa	<ol style="list-style-type: none"> 1. Czy podmiot wykazał, że posiada odpowiednią trwałość ekonomiczną do pełnienia funkcji menadżera funduszu funduszy? 2. Czy podmiot wykazał, że posiada odpowiednią wykonalność finansową do pełnienia funkcji menadżera funduszu funduszy? 	Tak/Nie
7.	Metodyka oraz zgodność projektu ze Strategią Inwestycyjną ⁸	<ol style="list-style-type: none"> 1. Czy podmiot przedstawił solidną i wiarygodną metodykę wyboru i oceny pośredników finansowych? 2. Czy podmiot zadeklarował osiągnięcie wskaźników zapisanych w Strategii Inwestycyjnej? 3. Czy podmiot zadeklarował odpowiednie działania monitorujące i ewaluacyjne z zakresu realizacji Strategii Inwestycyjnej? 4. Czy podmiot zadeklarował przyjęcie modelu organizacji i wdrażania IF zgodnego ze Strategią Inwestycyjną? 5. Czy podmiot zadeklarował wdrożenie produktów finansowych na zasadach i warunkach określonych w Strategii Inwestycyjnej? 6. Czy podmiot zadeklarował mechanizm prefinansowania, zgodny ze Strategią Inwestycyjną? 	Tak/Nie
8.	Mechanizm wynagradzania	Czy zaproponowany mechanizm wynagradzania menadżera funduszu funduszy jest zgodny z art. 42 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 oraz art. 12 i 13 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 480/2014?	Tak/Nie
9.	Dodatkowe środki na inwestycje	Czy podmiot przedstawił mechanizm zapewnienia współfinansowania krajowego?	Tak/Nie

⁸ Strategia Inwestycyjna jest załącznikiem do wniosku o finansowanie projektu realizowanego w zakresie instrumentów finansowych. Weryfikację niniejszego kryterium należy przeprowadzić w oparciu o aktualną Strategię Inwestycyjną. Wsparcie z instrumentów finansowych jest oparte na ocenie ex ante, która wykazuje występowanie zawodności mechanizmów rynkowych lub nieoptymalny poziom inwestycji, a także szacunkowy poziom i zakres zapotrzebowania na inwestycje publiczne, w tym typy instrumentów finansowych, które mają uzyskać wsparcie. Taka ocena ex ante obejmuje między innymi proponowaną strategię inwestycyjną, w tym analizę opcji wdrożeniowych w znaczeniu wynikającym z art. 38, produkty finansowe, które mają zostać zaoferowane, docelowych ostatecznych odbiorców, i – w stosownych przypadkach – zakładane łączenie ze wsparciem dotacyjnym.

10.	Dodatkowa działalność podmiotu	Czy podmiot wykazał zdolność do dodatkowej działalności jaką jest wdrażanie instrumentu finansowego w porównaniu z obecną działalnością?	Tak/Nie
11.	W przypadku, gdy podmiot wdrażający instrument finansowy przeznaczy swoje własne środki finansowe na instrument finansowy lub dzieli się ryzykiem, czy zaproponował środki w celu zapewnienia zgodności interesów oraz zmniejszenia możliwego konfliktu interesu?		Tak/Nie/Nie dotyczy

6.2. Wybór Pośredników Finansowych

Wyboru Pośredników Finansowych dokonuje MFF w ramach procedury przetargowej z uwzględnieniem wymogów, o których mowa w art. 7 ust. 1 i 2 Rozporządzenia Delegowanego 480/2014 oraz art. 38 Rozporządzenia ogólnego 1303/2013, w zakresie zgodnym z RPO-L2020. Wybór PF przez MFF dokonywany jest w oparciu o zasady, tryb i warunki wyboru, które zostają wspólnie uzgodnione i zaakceptowane przez MFF i IZ RPO-L2020. Wybrani Pośrednicy Finansowi, na podstawie zawartych Umów Operacyjnych będą realizować zadania związane z wdrażaniem IF w województwie lubuskim.