



Financial Consulting

Poradenská agentura PPF Banky

# Finanční nástroje – alternativní forma financování městského rozvoje z prostředků EU

Daniel Foltýnek,  
PPF Financial Consulting

## 4J neboli iniciativy Evropské komise

- Evropská komise připravila v rámci přípravy programového období 2007-2013 4 iniciativy, označované jako 4J – JESSICA, JEREMIE, JASPERS a JASMINE.
- Smyslem těchto iniciativ bylo zvýšit účinnost a udržitelnost využívání strukturálních fondů.
- Jedná se o finanční nástroje a technickou asistenci.

## JASPERS – příprava velkých projektů

- JASPERS, neboli „Společná pomoc při podpoře projektů v evropských regionech“, poskytuje technickou pomoc pro dvanáct zemí EU, které přistoupily v roce 2004 a 2007. Tým JASPERS nabízí pomoc při přípravě velkých projektů, které budou spolufinancovány z EU fondů a na které jsou kladeny vysoké kvalitativní požadavky.

## JASMINE – mikrofinancování

- JESMINE, neboli „Společná akce na podporu mikrofinančních institucí v Evropě“, se zaměřuje na poskytování technické pomoci a finanční podpory nebankovním poskytovatelům mikroúvěrů s cílem pomoci zlepšit jejich kvalitu, rozvíjet se a dosáhnout udržitelnosti.

## JEREMIE – financování MSP

- JEREMIE, neboli „Společné evropské zdroje pro mikropodniky až střední podniky“, je iniciativou Evropské komise vyvinutou společně s Evropským investičním fondem (EIF). Podporuje využití finančních nástrojů s cílem zlepšit přístup k financování pro malé a střední podniky.

## JESSICA – podpora městského rozvoje

- JESSICA, neboli „Společná evropská podpora udržitelných investic do městských oblastí“, je iniciativa Evropské komise připravená ve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB) a Radou Evropské rozvojové banky (CEB). Podporuje trvale udržitelný rozvoj měst a regeneraci pomocí finančních nástrojů.

## JESSICA – kde se použije?

JESSICA podporuje udržitelné městské podporou projektů například v následujících oblastech:

- **městská infrastruktura** - doprava, voda/odpadní vody, energie
- **kulturní památky a dědictví** - cestovní ruch nebo jiné udržitelné využití
- **regenerace brownfields**
- **tvorba zázemí** pro malé a střední podniky, IT a/nebo R&D
- **univerzitní kampusy**
- **zlepšení energetické účinnosti** .

## Jak JESSICA funguje? (1)

- Příspěvky z Evropského fondu pro regionální rozvoj (ERDF) jsou **přiděleny fondům rozvoje měst (FRM, UDF)**, které je investují do partnerství veřejného a soukromého sektoru nebo do **jiných projektů zahrnutých do integrovaného plánu pro udržitelný rozvoj měst**. Tyto investice mohou mít formu **vlastního kapitálu, úvěrů a / nebo záruk**.



## Jak JESSICA funguje? (2)

- Alternativně může řídicí orgán směřovat finanční prostředky do fondů pomocí **holdingového fondu (HF)**, které jsou vytvořeny, aby investovali do několika FRM.
- **Vzhledem k revolvingovému charakteru nástrojů jsou výnosy z investic znovu investovány do nových projektů rozvoje měst**, čímž se recyklují veřejné prostředky.

## Jaké jsou výhody využití FN? (1)

- **Udržitelnost** - investice FRM by měly generovat výnosy a tímto způsobem splatit poskytnutou podporu. To nabízí udržitelnější alternativu k pomoci tradičně poskytované prostřednictvím dotací.
- **Pákový efekt** - tím, že fond kombinuje strukturální fondy s jinými zdroji financování, bude JESSICA zvyšovat disponibilní prostředky, které jednodušeji poskytnou podporu většímu počtu projektů.

## Jaké jsou výhody využití FN? (2)

- **Flexibilita** - model JESSICA nabízí flexibilitu , a to jak z pohledu struktury, tak při využívání finančních prostředků formou vlastního kapitálu, úvěru nebo záruky. Ty pak mohou být přizpůsobeny specifickým potřebám jednotlivých regionů či projektů.
- **Odbornost** - JESSICA umožňuje řídicím orgánům, městům a obcím, aby zapojily soukromý a bankovní sektor. To pomáhá k přilákání dalších investic, stejně jako technické a finanční kapacity pro řízení projektů.

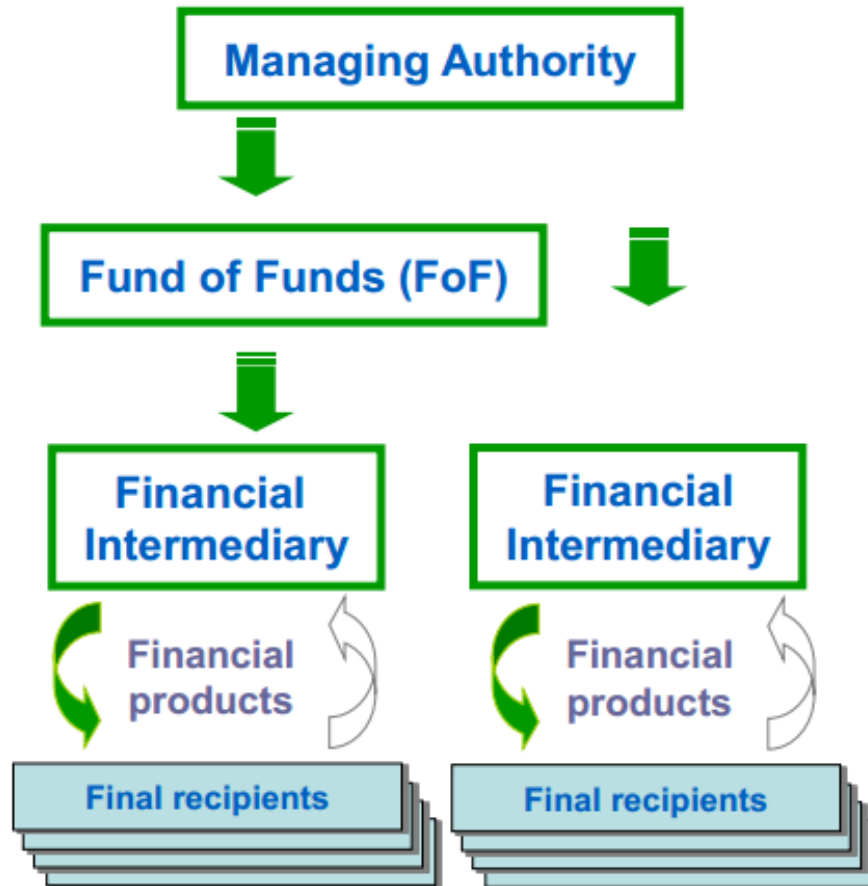
## Využití nástroje JESSICA v EU

- Připraveno 65 hodnotících studií na téma JESSICA ve 22 členských státech; 54 studií již dokončeno (<http://jessica.europa.eu>; [www.eib.org/jessica](http://www.eib.org/jessica))
- 1.89 mld. EUR formálně převedeno do 22 JESSICA schémat v 11 členských státech
- 19 Holdingových fondů and 3 FRM bez HFm z toho 18 řízeno EIB
- Cca. 30 FRM je aktuálně vybráno, první projekty se realizují v Estonsku, Německu, Polsku a Litvě.

## Očekávání od příštího období (1)

- Předpokládá se zvýšení významu finančních nástrojů při využívání rozpočtových zdrojů EU (Budget review, 5th Cohesion Report, MFF 2014-2020)
- Legislativní rámec pro 2014-2020 poskytne jasnou sadu pravidel, která bude založena na současné dobré praxi
- „Direct management“: Komise bude podporovat vznik centrálně řízených fondů ve správě EIB

## Očekávání od příštího období (2)



## Očekávání od příštího období (3)

- **Rozsah** – společné ustanovení v Obecném nařízení pro všechny fondy (ERDF, ESF apod.), pokrytí všech tematických cílů.
- **Novinka** – Ex ante hodnocení zapojení FN jako povinná součást přípravy operačního programu.
- **Kombinace** – projekty by měly snáz získávat návratnou i dotační podporu, vždy s aplikací adekvátních pravidel pro veřejnou podporu.

## Kde začít?

- **Naše společnost, PPF Financial Consulting sestavila tým specialistů, který bude kompetentní naplnit výzvy spojené s finančními nástroji v celém životním cyklu – od plánování integrované strategie rozvoje města po přípravu a realizaci konkrétního projektu.**





Financial Consulting

Poradenská agentura PPF Banky

**Děkuji za pozornost.**

**Ing. Daniel Foltýnek**

PPF Financial Consulting s.r.o.

[foltynec@ppfconsulting.cz](mailto:foltynec@ppfconsulting.cz)

+420 739 204 703