

Załącznik do uchwały Nr 7/407/24  
Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego  
z dnia 26 czerwca 2024 r.



**Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem  
dla Instrumentów Finansowych  
w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza  
2021-2027**

Toruń, dnia 25 czerwca 2024 r.

## Spis treści

<b>Wykaz skrótów</b> .....	<b>3</b>
<b>Definicje terminów</b> .....	<b>6</b>
<b>1. Wprowadzenie</b> .....	<b>8</b>
<b>2. Regulacje prawne w zakresie instrumentów finansowych</b> .....	<b>10</b>
2.1. Regulacje prawa unijnego: .....	10
2.2. Regulacje prawa krajowego:.....	10
<b>3. Logika interwencji w formule Instrumentów Finansowych</b> .....	<b>11</b>
3.1. Założenia interwencji w okresie 2021-2027 .....	11
3.2. Spójność i komplementarność ze wsparciem zwrotnym ze środków pochodzących z okresu 2007–2013 oraz 2014-2020 .....	12
<b>4. Zastosowanie instrumentów finansowych w ramach FEdKP 2021-2027</b> .....	<b>14</b>
4.1. Kierunek interwencji.....	14
4.2. Montaż finansowy .....	15
4.3. Realizacja celów programu FEdKP .....	17
4.4. Oczekiwane efekty ekonomiczne wkładu z Programu .....	18
4.6. Limity i ograniczenia w finansowaniu.....	18
<b>5. Instrumenty finansowe – metryki produktów</b> .....	<b>19</b>
5.1. Instrumenty finansowe w obszarze innowacyjności i konkurencyjności regionu.....	19
5.2. Instrumenty Finansowe w obszarze czystej energii i ochrony zasobów środowiska regionu.....	27
5.3 Łączenie dotacji z instrumentem finansowym w ramach jednej operacji: .....	70
<b>6. Model i zasady wdrażania IF</b> .....	<b>70</b>
6.1 Model wdrażania .....	70
6.2 Zasady wdrażania .....	72
6.3 Umorzenia i preferencje.....	72
<b>7. Płynność finansowa</b> .....	<b>72</b>
<b>8. Monitoring realizacji Strategii Inwestycyjnej</b> .....	<b>73</b>
<b>9. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej</b> .....	<b>74</b>
<b>10. Załączniki</b> .....	<b>75</b>

**Wykaz skrótów**

<b>B+R</b>	Działalność badawczo-rozwojowa
<b>CS</b>	Cel szczegółowy
<b>EFRR</b>	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
<b>EFSI</b>	Europejskie Fundusze Strukturalne i Inwestycyjne
<b>EUR</b>	Euro
<b>FEdKP</b>	program Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza na lata 2021-2027
<b>GOZ</b>	Gospodarka o obiegu zamkniętym
<b>IF</b>	Instrumenty finansowe
<b>KE</b>	Komisja Europejska
<b>KPFR</b>	Kujawsko-Pomorskiego Funduszu Rozwoju sp. z o.o
<b>PF</b>	Pośrednik Finansowy
<b>MFP</b>	Menadżer Funduszu Powierniczego
<b>MŚP</b>	Sektor małych i średnich przedsiębiorstw
<b>Rozporządzenie Ogólne</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1060 z dnia 24 czerwca 2021 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego Plus, Funduszu Spójności, Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji i Europejskiego Funduszu Morskiego, Rybackiego i Akwakultury, a także przepisy finansowe na potrzeby tych funduszy oraz na potrzeby Funduszu Azylu, Migracji i Integracji, Funduszu Bezpieczeństwa Wewnętrznego i Instrumentu Wsparcia Finansowego na rzecz Zarządzania Granicami i Polityki Wizowej (Dz. Urz. UE L z 2021r. 231/159 z 30.06.2021z późn. zm.)
<b>Rozporządzenie nr 2021/1058</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/1058 z dnia 24 czerwca 2021 r. w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i Funduszu Spójności (Dz. U. UE. L. z 2021 r. Nr 231, str. 60 z późn.

	zm.).
<b>Rozporządzenie nr 2018/1046</b>	<p>Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE, Euratom) 2018/1046 z dnia 18 lipca 2018 r. w sprawie zasad finansowych mających zastosowanie do budżetu ogólnego Unii, zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1296/2013, (UE) nr 1301/2013, (UE) nr 1303/2013, (UE) nr 1304/2013, (UE) nr 1309/2013, (UE) nr 1316/2013, (UE) nr 223/2014 i (UE) nr 283/2014 oraz decyzję nr 541/2014/UE, a także uchylające rozporządzenie (UE, Euratom) nr 966/2012 (Dz. U. UE. L. z 2018 r. Nr 193, str. 1 z późn. zm.).</p> <p><sup>1</sup> 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. U. UE. L. z 2014 r. Nr 187, str. 1 z późn. zm.).</p>
<b>Rozporządzenie nr 651/2014 lub GBER</b>	<p>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 (Dz. Urz. UE L187 z 26.06.2014 ze zm.) nazywane również General Block Exemption Regulation (GBER)</p>
<b>Rozporządzenie nr 1303/2013</b>	<p>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</p>

	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. z 2013 r. Nr 347, str. 320 z późn. zm.).
<b>Rozporządzenie nr 2023/2831</b>	Rozporządzenie Komisji (UE) 2023/2831 z dnia 13 grudnia 2023 r. w sprawie stosowania art. 107 i 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej do pomocy de minimis (Dz. Urz. UE L, 2023/2831 z 15.12.2023)
<b>Rozporządzenie de minimis</b>	Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598),
<b>Small mid-caps</b>	Mała spółka o średniej kapitalizacji zgodnie z art. 2 pkt 103 lit. e rozporządzenie nr 651/2014
<b>SZOP</b>	Szczegółowy Opis Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027
<b>OZE</b>	Odnawialne źródła energii
<b>UE</b>	Unia Europejska
<b>Ustawa wdrożeniowa 2014-2020</b>	Ustawa z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 (Dz. U. 2020 poz. 818 z późn. zm.)
<b>Ustawa wdrożeniowa 2021-2027</b>	Ustawa z dnia 28 kwietnia 2022 r. o zasadach realizacji zadań finansowanych ze środków europejskich w perspektywie finansowej 2021-2027 (Dz. U. 2022 poz. 1079)
<b>u.z.p.p.r</b>	Ustawa z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju Dz. U. z 2023 r. poz. 225 z późn. zm.

## Definicje terminów

<b>Menadżer Funduszu Powierniczego</b>	podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 9 lit. e Rozporządzenia Ogólnego realizujący zadania funduszu powierniczego zgodnie z art. 2 pkt 22 oraz art. 53 ust. 3 lit. d Rozporządzenia Ogólnego
<b>BydOF</b>	bydgoski obszar funkcjonalny, na którym obszarze realizowany jest instrument w postaci Zintegrowanych Inwestycji Terytorialnych i który szczegółowo został opisany w dokumencie pod nazwą „Polityka terytorialna województwa kujawsko-pomorskiego”, będący dokumentem operacyjnym dla Strategii rozwoju województwa kujawsko-pomorskiego do 2030 – Strategia przyspieszenia 2030+, stanowiącym załącznik do uchwały nr 9/312/23 Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 1 marca 2023 r. z późn. zm.
<b>Fundusz Powierniczy</b>	fundusz, o którym mowa w art. 2 pkt 20 Rozporządzenia Ogólnego, utworzony na odpowiedzialność Instytucji Zarządzającej w celu wdrażania co najmniej jednego funduszu szczegółowego
<b>Fundusz Szczegółowy</b>	fundusz, o którym mowa w art. 2 pkt 21 Rozporządzenia Ogólnego, ustanowiony przez Pośrednika Finansowego za pomocą którego fundusz powierniczy dostarcza produkty finansowe Ostatecznym Odbiorcom
<b>Harmonogram realizacji Projektu</b>	harmonogram, stanowiący część Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem określający kluczowe terminy realizacji Umowy, w tym w szczególności terminy osiągnięcia wartości docelowych i pośrednich wybranych wskaźników
<b>Instrument Finansowy</b>	oznacza formę wsparcia, w ramach struktury, z wykorzystaniem której produkty finansowe są dostarczane Ostatecznym Odbiorcom, zgodnie z art. 2 pkt 16 Rozporządzenia Ogólnego
<b>Instytucja Zarządzająca FEdKP</b>	instytucja zarządzająca, o której mowa w art. 71 Rozporządzenia Ogólnego, realizująca zadania w ramach FEdKP
<b>Komitet Monitorujący</b>	podmiot, o którym mowa w art. 38 Rozporządzenia Ogólnego
<b>Ocena ex-ante</b>	ocena odpowiedniego wsparcia Funduszy za pośrednictwem Instrumentów Finansowych przeprowadzona przez Instytucję Zarządzającą dla FEdKP zgodnie z art. 58 ust. 3 Rozporządzenia Ogólnego
<b>OPPT</b>	pozostałe obszary poza ZIT BydOF oraz ZIT regionalnymi, w których skład wchodzi 13 obszarów

	<p>prowadzenia polityki terytorialnej (OPPT Brodnica, OPPT Grudziądz, OPPT Inowrocław, OPPT Lipno, OPPT Mogilno, OPPT Nakło nad Notecią, OPPT Radziejów, OPPT Rypin, OPPT Sępólno, OPPT Świecie, OPPT Tuchola, OPPT Wąbrzeźno, OPPT Żnin), na których obszarach realizowany jest Inny Instrument Terytorialny (IIT). Szczegóły odnośnie IIT zostały opisane w dokumencie pn. „Polityka terytorialna województwa kujawsko-pomorskiego”, będący dokumentem operacyjnym dla Strategii rozwoju województwa kujawsko-pomorskiego do 2030- Strategia przyspieszenia 2030+, stanowiącym załącznik do uchwały nr 9/312/23 Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 1 marca 2023 r. z póź.zm.</p>
<b>Ostateczny Odbiorca</b>	<p>Osoba prawna lub fizyczna otrzymująca wsparcie z Funduszy z Instrumentu Finansowego zgodnie z art. 2 pkt. 18 Rozporządzenia Ogólnego</p>
<b>Pośrednik Finansowy</b>	<p>podmiot wdrażający Instrument Finansowy w rozumieniu art. 2 pkt 22 Rozporządzenia Ogólnego, w tym bank, instytucja finansowa lub inny podmiot, publiczny lub prywatny, wybrany przez MFP zgodnie z postanowieniami Umowy w celu wdrażania Funduszu Szczegółowego</p>
<b>Projekt</b>	<p>przedsięwzięcie zmierzające do osiągnięcia założonego celu określonego wskaźnikami, z wyznaczonym początkiem i końcem realizacji, objęte finansowaniem UE (wkład UE do instrumentu finansowego) oraz późniejsze wsparcie udzielane na rzecz Ostatecznych Odbiorców z tego Instrumentu Finansowego, szczegółowo określone we Wniosku o dofinansowanie i podejmowane w celu realizacji Strategii Inwestycyjnej</p>
<b>ZITy regionalne</b>	<p>4 miejskie obszary funkcjonalne, w których skład wchodzi: ZIT Toruń, ZIT Grudziądz, ZIT Inowrocław, ZIT Włocławek na których obszarach realizowany jest instrument w postaci Zintegrowanych Inwestycji Terytorialnych i które szczegółowo zostały opisane w dokumencie pod nazwą „Polityka terytorialna województwa kujawsko-pomorskiego”, będący dokumentem operacyjnym dla Strategii rozwoju województwa kujawsko-pomorskiego do 2030 – Strategia przyspieszenia 2030+, stanowiącym załącznik do uchwały nr 9/312/23 Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 1 marca 2023 r. z późn. zm.</p>

## 1. Wprowadzenie

Strategia inwestycyjna z Biznesplanem dla Instrumentów Finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza na lata 2021-2027 (dalej: Strategia Inwestycyjna) określa proponowane obszary zastosowania oraz zasady wykorzystania Instrumentów Finansowych w ramach FEdKP. Stanowi również podstawę do określenia relacji między Instytucją Zarządzającą a Menadżerem Funduszu Powierniczego zaangażowanego we wdrażanie Instrumentów Finansowych w ramach FEdKP m.in. w zakresie kształtu systemu wdrażania Instrumentów Finansowych czy też monitorowania ich stanu wdrażania. Niniejsza Strategia Inwestycyjna opisuje model wdrażania Instrumentów Finansowych w województwie kujawsko-pomorskim, zawiera treści podstawowe dla podmiotu pełniącego rolę Menadżera Funduszu Powierniczego.

Ustalenia niniejszej Strategii, wyznaczają możliwe ramy zastosowania Instrumentów Finansowych w okresie wdrażania programu FEdKP 2021-2027 i zostały oparte na Ocenie ex ante, wyznaczonej na podstawie następujących dokumentów:

- „Analiza potrzeb inwestycyjnych i form wsparcia w województwie kujawsko-pomorskim, w tym w zakresie możliwości zastosowania instrumentów finansowych. Raport cząstkowy. Moduł 1” (dokument przyjęty we wrześniu 2021 r.) oraz,
- „Analiza potrzeb inwestycyjnych i form wsparcia w województwie kujawsko-pomorskim, w tym w zakresie możliwości zastosowania instrumentów finansowych. Raport cząstkowy. Moduł 2”(dokument przyjęty w grudniu 2021 r.), które zostały opracowane przez konsorcjum Policy & Action Group Uniconsult Sp. z o.o. i IMAPP Consulting Sp. z o.o. zgodnie z wymogami określonymi w art. 58 Rozporządzenia Ogólnego.

Niniejsza Strategia Inwestycyjna uwzględnia wskazane przez Wykonawcę wnioski i rekomendacje oraz propozycje rozwiązań w zakresie wdrażania Instrumentów Finansowych oraz wnioski wynikające z „Aktualizacji oceny ex ante dla instrumentów finansowych wdrażanych w województwie kujawsko-pomorskim w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027”, która została sporządzona przez Instytucję Zarządzającą FEdKP<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Aktualizacja oceny ex-ante stanowi załącznik do uchwały nr 20/944/23 Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 17 maja 2023 r. w sprawie przyjęcia aktualizacji oceny ex-ante dla zastosowania instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027. Została ona poddana analizie przez Komitet Monitorujący Komitetu Monitorującego programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027 dnia 2 czerwca 2023 r. zgodnie art. 40 ust. 1 pkt d) Rozporządzenia Ogólnego.



We wskazanych powyżej analizach, które stanowią podstawę merytoryczną dla ustaleń niniejszej Strategii Inwestycyjnej, przeanalizowano całokształt zagadnień, istotnych z punktu widzenia rodzajów i zakresu stosowania Instrumentów Finansowych w ramach FEdKP 2021-2027.

Strategia Inwestycyjna będzie stanowić załącznik do umowy o finansowaniu między Instytucją Zarządzającą FEdKP a Menadżerem Funduszu Powierniczego, wypełniając tym samym wymogi opisane w Załączniku X do Rozporządzenia Ogólnego. Przedmiotowa Strategia Inwestycyjna w swej treści zawiera w szczególności:

- a) strategię inwestycyjną obejmującą uzgodnienia dotyczące wdrażania, ogólne warunki dotyczące wdrażania produktów dłużnych, określenie docelowych ostatecznych odbiorców, i działania, które mają otrzymać wsparcie, a także – w stosownych przypadkach planowane połączenie ze wsparciem w ramach dotacji;
- b) biznesplan obejmujący IF, które będą wdrażane, określający m.in. spodziewany efekt dźwigni, o którym mowa w art. 58 ust. 3 lit. a Rozporządzenia Ogólnego;
- c) przewidywany wkład z programu (EFRR) do instrumentu finansowego;
- d) oczekiwane rezultaty końcowe, jakie dany instrument finansowy ma osiągnąć, by przyczynić się do osiągnięcia celów szczegółowych i rezultatów odpowiedniego priorytetu;
- e) wykorzystanie oraz ponowne wykorzystanie zasobów związanych ze wsparciem z Funduszy na podstawie art. 60 i 62 Rozporządzenia Ogólnego oraz zapisy dot. polityki wyjścia z instrumentu finansowego;
- f) monitorowanie i sprawozdawczość w zakresie wdrażania instrumentu finansowego w celu zapewnienia zgodności z art. 42 i art. 50 Rozporządzenia Ogólnego.

Jednocześnie ze względu na fakt, że skuteczność interwencji w formule Instrumentów Finansowych powiązana jest ściśle z bieżącą sytuacją na rynku, niniejsza Strategia Inwestycyjna ma charakter elastyczny. Kierując się tym założeniem Instytucja Zarządzająca FEdKP przyjmuje, że postanowienia niniejszej Strategii Inwestycyjnej mają charakter szacunkowy, co pozwala na ich dostosowanie do zachodzących na rynku zmian jeśli nie stoi to w sprzeczności z warunkami wynikającymi z oceny ex ante dla IF. Ponadto, zakłada się, że przyjęte w Strategii podstawy, rozwiązania i założenia będą podlegały systematycznej i cyklicznej weryfikacji. Strategia Inwestycyjna ma charakter „kroczący”, co oznacza, że może być elastycznie dopasowywana do zmieniającej się sytuacji społeczno–ekonomicznej w Województwie Kujawsko-Pomorskim oraz założeń i priorytetów w zakresie wykorzystania Instrumentów Finansowych w ramach FEdKP. Kierunkowe decyzje co do formy wsparcia mogą ewoluować wraz ze zmieniającą się sytuacją rynkową i efektywnością przyjętych form wsparcia. Założenia dotyczące aktualizacji Strategii Inwestycyjnej zostały przedstawione w rozdziale 9.

## 2. Regulacje prawne w zakresie instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono wykaz najważniejszych aktów prawnych, które należy mieć na względzie przy wdrażaniu Instrumentów Finansowych. Oprócz aktów o charakterze normatywnym, w kontekście wdrażania Instrumentów Finansowych istotną rolę odgrywają również wytyczne wydawane przez Komisję Europejską, stanowią one bowiem często punkt odniesienia dla samej Komisji Europejskiej, jak i służb kontrolnych/audytowych podczas weryfikowania poprawności wdrażania Instrumentów Finansowych<sup>2</sup>.

### 2.1. Regulacje prawa unijnego:

- 1) Rozporządzenie Ogólne,
- 2) rozporządzenie nr 2018/1046,
- 3) rozporządzenie nr 2021/1058,
- 4) rozporządzenie nr 651/2014,
- 5) rozporządzenie nr 2023/2831.

Jak również wszelkie przepisy o charakterze wykonawczym, uzupełniającym lub pomocniczym w odniesieniu do wymienionych regulacji, w tym w szczególności decyzje i wytyczne Komisji Europejskiej (m.in. Komunikat KE dotyczący wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych<sup>3</sup> lub Wytyczne Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka<sup>4</sup> czy też Wytycznych KE dotyczących unikania konfliktów interesów i zarządzania takimi konfliktami na postawie rozporządzenia finansowego (2021/C 121/01) z 9 kwietnia 2021 r.

### 2.2. Regulacje prawa krajowego:

Ustawa wdrożeniowa 2021-2027, a także wszelkie przepisy o charakterze wykonawczym, uzupełniającym lub pomocniczym w odniesieniu do wymienionych

---

<sup>2</sup> Z punktu widzenia prawnego, jakkolwiek wytyczne nie mają wiążącego charakteru, to jednak właściwe organy są zobowiązane wziąć je pod uwagę w toku wdrażania instrumentów finansowych, w szczególności kiedy ułatwiają one wykładnię przepisów krajowych wydanych w celu zapewnienia ich wdrożenia lub kiedy mają na celu uzupełnienie wiążących przepisów prawa Unii. (zob. przez analogię wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej z 3 września 2014 r. w sprawie C-410/13 Baltlanta UAB, ECLI:EU:C:2014:2134, pkt 64).

<sup>3</sup> Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (2008/C 14/02 lub kolejny – zastępujący).

<sup>4</sup> Komunikat Komisji - Wytyczne Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka (2021/ C 508/01 z dnia 2021.12.16).

regulacji, w tym w szczególności rozporządzenia i wytyczne ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego. Jako szczególnie istotne należy uznać Wytyczne dotyczące kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027<sup>5</sup>.

### **3. Logika interwencji w formule Instrumentów Finansowych**

#### **3.1. Założenia interwencji w okresie 2021-2027**

Instrumenty Finansowe to unijne środki wsparcia, które są przekazywane za pośrednictwem programu FEoKP w celu osiągnięcia określonych celów realizowanej polityki. W większości przypadków projekty wspierane za pomocą Instrumentów Finansowych powinny generować przychody przewyższające ich koszty lub też generować określone oszczędności. Finansowany projekt powinien więc charakteryzować się dodatnim zwrotem z inwestycji. Ponadto, Instrumenty Finansowe powinny być stosowane w sytuacji występowania niedoskonałości w funkcjonowaniu rynku finansowania komercyjnego, przejawiającego się w braku lub istotnie utrudnionej dostępności finansowania komercyjnego dla określonych podmiotów/typów projektów, jak również w sytuacji występowania nieoptymalnych inwestycji w określonym obszarze, wymagających zaoferowania określonych zachęt, które zainicjują lub wzmocnią procesy inwestycyjne. Zgodnie z art. 58 ust. 2 Rozporządzenia Ogólnego Instrumenty Finansowe zapewniają wsparcie Ostatecznym Odbiorcom wyłącznie na inwestycje zarówno materialne i prawne, a także kapitał obrotowy, które uznaje się jako finansowo wykonalne i które nie uzyskują wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych. Instrumenty finansowe interweniują w obszarach, w których zawodzą mechanizmy rynkowe. Ocena finansowa przedsięwzięcia musi być jednak pozytywna, zaś odbiorca wsparcia z Instrumentu Finansowego powinien wykazywać zdolność do spłaty zaciągniętego zobowiązania lub wywiązania się z innych określonych zobowiązań finansowych.

Pomimo pozytywnej finansowej oceny przedsięwzięcia, podmiot planujący jego realizację może nie otrzymać wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych. Najczęściej dzieje się tak z powodu zbyt dużego ryzyka lub braku wystarczających zabezpieczeń. W takiej sytuacji zachodzi konieczność podjęcia interwencji publicznej w celu łagodzenia zidentyfikowanych nieprawidłowości rynku i pobudzenia wzrostu. Wsparcie w ramach wdrażania Instrumentu Finansowego musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa. Takie wsparcie udzielane jest wyłącznie na te elementy inwestycji, które nie są fizycznie ukończone lub w pełni wdrożone w dniu podjęcia decyzji inwestycyjnej. Wsparcie z Funduszy za pośrednictwem Instrumentów Finansowych jest oparte na Ocenie ex ante.

Ocena ex ante obejmuje co najmniej następujące elementy:

- proponowana wielkość Wkładu z Programu do Instrumentu Finansowego i szacowany efekt dźwigni wraz z krótkim uzasadnieniem,

---

<sup>5</sup> „Wytyczne dotyczące kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027”, Minister Funduszy i Polityki Regionalnej, Warszawa, 18 listopada 2022 r.

- proponowane produkty finansowe, w tym możliwa potrzeba zróżnicowanego traktowania inwestorów,
  - proponowana grupa docelowa Ostatecznych Odbiorców,
  - oczekiwany wkład Instrumentu Finansowego w osiągnięciu celów szczegółowych.
- Ocena ex ante może podlegać przeglądowi lub aktualizacji oraz opierać się na już istniejących lub zaktualizowanych ocenach, obejmując swoim zasięgiem część albo całość terytorium państwa członkowskiego. Wsparcie na rzecz Ostatecznych Odbiorców może być łączone z innymi formami wkładu Unii, w tym z wkładami pochodzącymi z tego samego funduszu, a ponadto może finansować ten sam wydatek, co inna forma wkładu. Możliwość oferowania wsparcia w postaci łączenia dotacji z Instrumentem Finansowym w ramach pojedynczej operacji, zgodnie z art. 58 ust. 5 Rozporządzenia Ogólnego, powinna wynikać z Oceny ex ante dla IF w ramach FEEdKP.

### **3.2. Spójność i komplementarność ze wsparciem zwrotnym ze środków pochodzących z okresu 2007–2013 oraz 2014-2020**

**Środki finansowe przeznaczone w okresie 2007-2013** na Instrumenty Inżynierii Finansowej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Kujawsko-Pomorskiego, po ich zwrocie w ramach tzw. polityki wyjścia do dysponenta środków, tj. Zarządu województwa Kujawsko-Pomorskiego muszą zostać ponownie wykorzystane na rzecz projektów z zakresu obszarów miejskich, na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw lub efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym w istniejącym budownictwie mieszkaniowym zgodnie z art. 98 ustawy wdrożeniowej 2014-2020.

**W przypadku środków finansowych przeznaczonych w perspektywie 2014-2020** na Instrumenty Finansowe w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Kujawsko-Pomorskiego, po ich zwrocie powinny zostać wykorzystane zgodnie z regulacjami wynikającymi z treści Rozporządzenia nr 1303/2013 oraz art. 29 ustawy wdrożeniowej 2014-2020. W Rozporządzeniu nr 1303/2013 określone zostały zasady w zakresie ponownego wykorzystania środków zaangażowanych w ramach Instrumentów Finansowych, zarówno do końca okresu kwalifikowalności, jak i po zakończeniu tego okresu.

#### **a) do 31 grudnia 2023 roku**

Art. 44 Rozporządzenia nr 1303/2013, dotyczący ponownego wykorzystania środków przypisanych do wsparcia z EFSI do końca okresu kwalifikowalności określa, że środki zwrócone do Instrumentów Finansowych z inwestycji lub z uwolnienia zasobów zaangażowanych w ramach umów gwarancyjnych, w tym także zwroty kapitałów i zysków oraz inne dochody, takie jak odsetki, opłaty gwarancyjne, dywidendy, zyski kapitałowe lub wszelkie inne wpływy wygenerowane przez inwestycję, przypisane do wsparcia z EFSI, są wykorzystywane na finansowanie dalszych inwestycji, za pośrednictwem tych samych lub innych Instrumentów

Finansowych, zgodnie z celami szczegółowymi określonymi w ramach Priorytetu albo w stosownych przypadkach na wynagrodzenie.

**b) Od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2031 roku**

Art. 45 Rozporządzenia nr 1303/2013, dotyczący wykorzystania środków finansowych pozostałych po zakończeniu okresu kwalifikowalności nakłada z kolei zobowiązanie do podjęcia niezbędnych działań w celu zapewnienia, aby środki finansowe zwrócone do Instrumentów Finansowych, w tym zwroty kapitału i zyski oraz inne dochody wygenerowane w okresie co najmniej 8 lat po zakończeniu okresu kwalifikowalności, a więc co najmniej do końca 2031 r., przypisane do wsparcia z EFSI, były wykorzystywane zgodnie z celami programów operacyjnych wdrażanych w perspektywie finansowej 2014-2020.

W prawodawstwie krajowym podstawy do ponownego wykorzystania środków zostały ustanowione w art. 29 ustawy wdrożeniowej 2014-2020, która doprecyzowuje zapisy Rozporządzenia nr 1303/2013 wskazując zasady wydatkowania ww. środków w odniesieniu do trzech przedziałów czasowych:

1. okresu kwalifikowalności wydatków perspektywy finansowej 2014-2020 (art. 29 ust. 1 pkt 1 u.z.p.p.r.) – warunki wydatkowania środków w tym okresie wynikają z art. 44 ust. 1 Rozporządzenia nr 1303/2013;
2. w okresie co najmniej 8 lat po okresie kwalifikowalności wydatków, na cele określone zgodnie z art. 45 Rozporządzenia nr 1303/2013 (art. 29 ust. 1 pkt 2 u.z.p.p.r.);
3. w okresie następującym po okresie wskazanym w pkt 2 w formie wsparcia finansowego niestanowiącego dotacji, podlegającego całkowitemu albo częściowemu zwrotowi, przyznawanego w szczególności w formie pożyczek, gwarancji lub poręczeń na realizację celów wynikających z programów rozwoju określonych w ustawie z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju (art. 29 ust. 1 pkt 3 u.z.p.p.r).

Istotne jest jednak zapewnienie, by instrumenty wsparcia uruchomione dzięki tym środkom finansowym nie stanowiły konkurencji, a w zakresie w jakim jest to możliwe były co najmniej komplementarne dla instrumentów stosowanych w nowym okresie programowania. Podejście to jest wyrazem zasady dodatkowości, tj. uzupełniania interwencji publicznej i środków finansowych, a nie ich zastępowania środkami unijnymi. Z tego też względu Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego podjął decyzję o przeznaczeniu części środków finansowych wygenerowanych zarówno dzięki Instrumentom Inżynierii Finansowej jak i Instrumentom Finansowym na zapewnienie wkładu własnego do Instrumentów Finansowych wdrażanych w ramach FEdKP 2021-2027. Środki zwrócone w ramach polityki wyjścia mogą również posłużyć jako element mechanizmu zapewnienia płynności funkcjonowania Instrumentów Finansowych. Umożliwienie zapewnienia wkładu do Instrumentu Finansowego niweluje ryzyka związane z brakiem możliwości skutecznego wdrożenia Instrumentu Finansowego, zwiększeniem skali oddziaływania instrumentu, w tym poprzez zapewnienie zaspokojenia większej ilości potrzeb ostatecznych odbiorców oraz zmniejszenia luki finansowej. Przy podejmowaniu decyzji co do ewentualnie pozostałej części alokacji, Samorząd Województwa Kujawsko-

Pomorskiego będzie kierował się koniecznością zapewnienia spójności i komplementarności podejmowanej interwencji.

## **4. Zastosowanie instrumentów finansowych w ramach FEdKP 2021-2027**

### **4.1. Kierunek interwencji**

Wypełniając dyspozycję wynikającą z art. 58 ust. 3 Rozporządzenia Ogólnego Instytucja Zarządzająca FEdKP przeprowadziła analizę ex-ante możliwości zastosowania instrumentów finansowych w ramach FEdKP 2021-2027. Składa się ona z trzech dokumentów. Pierwszy z nich to Analiza potrzeb inwestycyjnych i form wsparcia w województwie kujawsko-pomorskim, w tym w zakresie możliwości zastosowania instrumentów finansowych. Raport cząstkowy. Moduł 1. Dokument ten został opracowany we wrześniu 2021 r. Przedmiotowe badanie służyło osiągnięciu dwóch głównych celów związanych z zastosowaniem zróżnicowanych form wsparcia w ramach FEdKP, którymi są identyfikacja potrzeb inwestycyjnych w powiązaniu z niedoskonałościami rynku finansowania oraz ustalenie zasadności pokrycia niezaspokojonych potrzeb inwestycyjnych z wykorzystaniem instrumentów finansowych lub dotacji.

Drugim dokumentem stanowiącym część składową procesu Oceny ex-ante jest badanie pn. Analiza potrzeb inwestycyjnych i form wsparcia w województwie kujawsko-pomorskim, w tym w zakresie możliwości zastosowania instrumentów finansowych. Raport cząstkowy. Moduł 2. Został on opracowany w grudniu 2021 r. W przedmiotowym dokumencie przedstawiono propozycję nowych produktów finansowania w ramach poszczególnych typów instrumentów finansowych, odpowiadających specyfice obszarów problemowych objętych FEdKP. Zaprezentowano w nim również propozycję rozwiązań zapewniających ograniczenie konkurencji pomiędzy podobnymi typami Instrumentów Finansowych proponowanych do wdrożenia w ramach FEdKP oraz wdrażanych w RPO WK 2014-2020 oraz zweryfikowano możliwości wykorzystania przez Instytucję Zarządzającą środków zwróconych, uzyskanych w ramach polityki wyjścia z Instrumentów Finansowych z perspektyw 2014-2020 i 2007-2013 i przedstawiono propozycję ich wykorzystania dla kształtowania Instrumentów Finansowych.

Trzecim dokumentem jest Aktualizacja Oceny ex-ante dla instrumentów finansowych wdrażanych w województwie kujawsko-pomorskim w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027, stanowiąca załącznik do uchwały nr 20/944/23 Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 17 maja 2023 r. w sprawie przyjęcia aktualizacji oceny ex-ante dla zastosowania instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027. Dwa powyższe dokumenty opierały się na analizach przeprowadzonych przez Zleceniobiorcę w zasadniczo innym otoczeniu gospodarczym niż obecnie (aktualnie

występują znacząco wyższe stopy procentowe wpływające na zdolność kredytową przedsiębiorstw, koszt uzyskania kredytów bankowych, większy jest również poziom niepewności na rynkach finansowych w związku z agresją Rosji na Ukrainę i związanych z tym sankcjach odwetowych podjętych przez Polskę i inne kraje, występuje kryzys energetyczny związany ze znacznym wzrostem cen energii, co wpływa negatywnie na koszty prowadzenia działalności gospodarczej, a także na decyzje inwestycyjne pożyczkobiorców). Aktualizacja oceny ex-ante dla IF wynika z czasookresu odbioru analizy ex-ante dla instrumentów finansowych w ramach modułu 2. Proces ten toczył się od czerwca do października 2021 r., a ostateczne wyniki przedmiotowej analizy zostały przedstawione Instytucji Zarządzającej w grudniu 2021 r. - w odniesieniu do modułu drugiego analizy. Z kolei proces negocjowania FEdKP 2021-2027 z Komisją Europejską i z udziałem Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej rozpoczął się we wrześniu 2021 r., a zakończył 7 grudnia 2022 r. W międzyczasie zmianie uległy warunki realizacji interwencji wynikające z zawartej w 30.06.2022 r. Umowy Partnerstwa dla realizacji polityki spójności 2021-2027 w Polsce, jak również nastąpiła agresja federacji Rosyjskiej na Ukrainę, która zmieniła w sposób kluczowy sytuację gospodarczą kraju, w tym naszego regionu, o czym mowa w kolejnym rozdziale. W związku z powyższym, w wyniku negocjacji programu FEdKP 2021-2027 z Komisją Europejską, istotnemu rozszerzeniu uległ zakres stosowania Instrumentów Finansowych, czego widocznym efektem jest wzrost kwoty przeznaczonej na finansowanie zwrotne w programie FEdKP 2021-2027, jak również realokacja środków pomiędzy priorytetami z uwagi na konieczność demarkacji interwencji ze wsparciem oferowanym z poziomu programów krajowych. Mając na względzie powyższe, Instytucja Zarządzająca dokonała przeglądu i aktualizacji istotnych elementów oceny ex-ante.

## **4.2. Montaż finansowy**

Wsparcie pochodzące z funduszy unijnych udzielane jest na zasadzie dodatkowości. Oznacza to konieczność uzupełnienia wkładu pochodzącego z EFRR wkładem krajowym (publicznym albo prywatnym) w wysokości co najmniej 15%. Obowiązek ten, co do zasady, dotyczy podmiotów wdrażających IF, tj. Menadżera Funduszu Powierniczego i PF, przy czym poziom środków traktowanych jako wkład krajowy będzie zróżnicowany – odpowiednio do parametrów wsparcia i skali wyzwania związanego z wdrożeniem danego IF z uwzględnieniem wymogów prawnych, w szczególności związanych z pomocą publiczną.

Zakłada się również, że Ostateczny Odbiorca wsparcia nie będzie obciążony obowiązkiem wniesienia wkładu własnego do inwestycji wspieranej w ramach Instrumentu Finansowego. Podejście to może zostać zmodyfikowane, jeśli wymagają tego regulacje unijne lub krajowe (w szczególności związane z pomocą publiczną) oraz w innych uzasadnionych przypadkach. Gdy współfinansowanie krajowe jest udzielane na poziomie inwestycji na rzecz Ostatecznych Odbiorców, Podmiot

Wdrażający Instrumenty Finansowe prowadzi dokumentację wykazującą kwalifikowalność wydatków leżących u podstaw współfinansowania.

Alokacja na instrumenty finansowe (montaż finansowy) przedstawia się następująco (w EUR):

<b>Poddziałanie/Działanie</b>	<b>Wartość projektu = wydatki kwalifikowalne<sup>6</sup></b> a = b + c	<b>Współfinansowanie EFRR<sup>7</sup></b> b	<b>Wkład krajowy<sup>8</sup></b> C
Działanie 1.4	91 476 771	77 755 255	13 721 516
Działanie 2.1	34 099 664	28 984 714	5 114 950
Działanie 2.5	35 406 579	30 095 592	5 310 987
Działanie 2.14	6 343 529	5 392 000	951 529
Działanie 2.16	28 612 960	24 321 016	4 291 944
Działanie 2.17	14 697 462	12 384 771	2 312 691
<b>Razem:</b>	<b>210 636 965</b>	<b>178 933 348</b>	<b>31 703 617</b>

Instytucja Zarządzająca FEdKP zobowiąże MFP do uzupełnienia wkładu pochodzącego z EFRR wkładem krajowym, przy czym dopuszczalne będzie przeniesienie tego obowiązku czy to na PF, czy to na poziom Ostatecznego Odbiorcy<sup>9</sup>.

Wsparcie z Funduszy wypłacone na rzecz Instrumentów Finansowych zostaje umieszczone na rachunkach w instytucjach finansowych z siedzibą w państwach członkowskich i jest zarządzane z uwzględnieniem aktywnego zarządzania zasobami finansowymi i z zasadą należytego zarządzania finansami.

Odsetki i inne zyski związane ze wsparciem z Funduszy wypłaconym na rzecz Instrumentów Finansowych są ponownie wykorzystywane przez MFP w oparciu o Strategię Inwestycyjną i umowę o dofinansowaniu zawartą z Instytucją Zarządzającą FEdKP (tj. do realizacji tego samego celu lub celów, co pierwotne wsparcie z Funduszu Powierniczego, w szczególności przeznaczone na pokrycie opłat za zarządzanie i refundację kosztów zarządzania, poniesionych przez podmioty

<sup>6</sup> Kwota minimalna

<sup>7</sup> Kwota maksymalna

<sup>8</sup> Kwota minimalna

<sup>9</sup> Za wkład własny na poziomie ostatecznego odbiorcy rozumie się sytuację, w której dana inwestycja jest uzupełniana wkładem pochodzącym od innych inwestorów. Do wkładu własnego nie wlicza się w tym kontekście środków finansowych pochodzących od samego ostatecznego odbiorcy.



wdrażające Instrument Finansowy, zgodnie z art. 68 ust. 1 lit. d Rozporządzenia Ogólnego), albo w ramach tego samego Instrumentu Finansowego; albo – po likwidacji Instrumentu Finansowego – w innych Instrumentach Finansowych lub innych formach wsparcia na dalsze inwestycje na rzecz Ostatecznych Odbiorców, do końca okresu kwalifikowalności.

Odsetki i inne zyski, wykorzystane niezgodnie z ust. 2 omawianego przepisu, będą wyłączone z zestawień wydatków przedkładanych za ostatni rok obrachunkowy.

Zgodnie z art. 32 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy wdrożeniowej 2021-2027, również po upływie okresu kwalifikowalności istnieje obowiązek wykorzystania ww. odsetek i innych przychodów w formie wsparcia zwrotnego.

Zgodnie z art. 62 Rozporządzenia Ogólnego zasoby zwrócone przed końcem okresu kwalifikowalności do Instrumentów Finansowych pochodzące z inwestycji na rzecz Ostatecznych Odbiorców lub z uwolnienia zasobów przeznaczonych na umowy gwarancyjne, w tym spłaty kapitału i wszelkiego rodzaju wygenerowane dochody związane ze wsparciem z Funduszy, są ponownie wykorzystywane w ramach tych samych lub innych Instrumentów Finansowych na dalsze inwestycje na rzecz Ostatecznych Odbiorców, w celu pokrycia strat w kwocie nominalnej wkładu z Funduszy w Instrument Finansowy wynikających z ujemnych odsetek, jeżeli takie straty występują pomimo aktywnego zarządzania zasobami finansowymi, lub wszelkich kosztów zarządzania i opłat za zarządzanie związanych z takimi dalszymi inwestycjami, z uwzględnieniem zasady należytego zarządzania finansami.

Odpowiedzialność finansowa Instytucji Zarządzającej nie może przekraczać kwoty zaangażowanej przez Instytucję Zarządzającą w Instrument Finansowy w ramach odpowiednich umów o finansowaniu na wdrażanie Funduszu Powierniczego w ramach FEdKP.

#### **4.3. Realizacja celów programu FEdKP**

IF stanowią narzędzie realizacji celów FEdKP 2021-2027 w stopniu adekwatnym do ich specyfiki i udziału w budżecie poszczególnych Celów Polityki. W niniejszym dokumencie zaprezentowany został szacunkowy wkład IF w osiągnięciu celów Programu. W tym celu posłużono się odpowiednimi wskaźnikami produktu i rezultatu, ze szczególnym uwzględnieniem wskaźników zdefiniowanych w FEdKP dla każdego CS, w ramach których będą wdrażane IF. Wartości docelowe wskaźników odpowiadają alokacji środków podlegającej certyfikacji (tzw. jednokrotnemu obrotowi) – nie obejmują więc efektów wykorzystania środków powracających od Ostatecznych Odbiorców w ciągu całego okresu realizacji Strategii Inwestycyjnej (tj. do końca roku 2029).

Dodatkowo, postęp we wdrażaniu IF będzie monitorowany za pomocą dodatkowych wskaźników wynikających z SZOP i ujętych w Strategii Inwestycyjnej – wykaz wskaźników w ramach IF zawarty jest w załączniku nr 1 do niniejszego dokumentu. Podejście to wynika z faktu, iż dla poszczególnych IF zdefiniowano cel szczegółowy oraz preferencje, których wypełnienie należy monitorować.

Instrumenty Finansowe w ramach Programu będą wdrażane przez Menadżera Funduszu Powierniczego zgodnie z harmonogramem realizacji Projektu, stanowiącym część Strategii Inwestycyjnej, określającym kluczowe terminy realizacji Projektu, w tym w szczególności terminy wszczęcia procedury wyboru PF, terminy osiągnięcia wartości docelowych i pośrednich wybranych wskaźników (rzeczowych i finansowych), który stanowi załącznik nr 2 do niniejszego dokumentu<sup>10</sup>.

Jednocześnie harmonogram może być uszczegóławiany w Rocznym Planie Działań przedkładanym, przez Menadżera Funduszu Powierniczego, corocznie do Instytucji Zarządzającej FEdKP.

#### **4.4. Oczekiwane efekty ekonomiczne wkładu z Programu**

Interwencja w formie Instrumentów Finansowych będzie się odbywała poprzez PF wdrażających Fundusze Szczegółowe. Otrzymany przez nich wkład z programu (środki finansowe EFRR) powinien w bezpośredni sposób przełożyć się na ich ofertę produktową. W ocenie Instytucji Zarządzającej FEdKP przekazany w ramach FEdKP wkład programu powinien przełożyć się na następujące aspekty oferty produktowej danego podmiotu:

- zwiększenie ilości wspartych ostatecznych odbiorców, w tym poszerzenie zakresu potencjalnych odbiorców, do których będą skierowane środki finansowe (eliminacja luki w dostępie do wsparcia dłużnego) lub
- złagodzenie warunków oferowanych produktów finansowych (ich parametry powinny być korzystniejsze niż dotychczasowa oferta danego PF ze środków własnych).

#### **4.6. Limity i ograniczenia w finansowaniu**

Interwencja finansowana ze środków funduszy objętych przepisami Rozporządzenia Ogólnego poddana jest znacznej liczbie warunków i ograniczeń. Mają one zazwyczaj charakter specyficzny, tj. znajdują zastosowanie do określonego obszaru FEdKP lub

---

<sup>10</sup> Przedmiotowy harmonogram stanowi część biznesplanu składanego przez podmiot aplikujący w celu pełnienia funkcji Menadżera Funduszu Powierniczego na etapie wyboru projektu dotyczącego wdrażania Instrumentów Finansowych w ramach FEdKP do dofinansowania. Harmonogram ten zostanie zaimplikowany jako element przedmiotowego dokumentu na etapie podpisywania umowy o finansowanie z podmiotem, który ma pełnić rolę Menadżera Funduszu Powierniczego.

nawet wyłącznie do konkretnego instrumentu. Istnieją jednak pewne ograniczenia o charakterze horyzontalnym, tzn. znajdują one zastosowanie do wszystkich Instrumentów Finansowych, bez względu na obszar Programu, w którym będą realizowane.

Pierwszym spośród nich jest obowiązek zapewnienia, by wsparcie było udzielane wyłącznie na te elementy inwestycji, które nie są fizycznie ukończone lub w pełni wdrożone w dniu podjęcia decyzji inwestycyjnej.

Kolejnym jest konieczność zapewnienia by inwestycje wspierane z Instrumentów Finansowych były realizowane na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. Środki z Instrumentu Finansowego będą udostępniane Ostatecznym Odbiorcom posiadającym siedzibę/oddział na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. Na podmiotach wdrażających Instrumenty Finansowe spoczywa również obowiązek zapewnienia, by inwestycje wybrane do wsparcia były finansowo wykonalne, tj. by generowały dodatnie przepływy finansowe. Również Ostateczny Odbiorca otrzymujący wsparcie z Instrumentów Finansowych nie może znajdować się w trudnej sytuacji. Ze środków UE nie mogą być wspierane bowiem przedsiębiorstwa znajdujących się w tzw. trudnej sytuacji<sup>11</sup>.

Specyficzne warunki i ograniczenia właściwe dla poszczególnych obszarów Programu zostały przedstawione w metrykach poszczególnych produktów finansowych. Oprócz zatem ograniczeń o charakterze horyzontalnym, podmioty wdrażające Instrumenty Finansowe winny uwzględnić również w swoich działaniach ograniczenia i limity o charakterze tematycznym.

## **5. Instrumenty finansowe – metryki produktów**

### **5.1. Instrumenty finansowe w obszarze innowacyjności i konkurencyjności regionu**

<b>L.p.</b>	<b>Rodzaj IF</b>	<b>Nazwa IF</b>	<b>Działanie</b>	<b>Indykatorywna alokacja EFRR (EUR)</b>
1.	Pożyczka/pożyczka łączona z dotacją	Pożyczka rozwojowa	Działanie 1.4	77 755 255

<sup>11</sup> Ocena czy dany podmiot znajduje się w trudnej sytuacji powinna być dokonana w oparciu o art. 7 ust. 1 lit. d Rozporządzenia nr 2021/1058.

<b>Pożyczka rozwojowa</b>	
<b>Alokacja UE (w euro)</b>	<b>77 755 255</b>
<b>Opis produktu finansowego</b>	<p>Produkt finansowy ma na celu finansowanie przedsięwzięć zapewniających trwały wzrost i podniesienie konkurencyjności co będzie prowadzić do wzmocnienia rozwoju sektora MŚP poprzez ułatwienie dostępu do finansowania dłużnego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na realizację następujących typów projektów:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. inwestycje wzmacniające produktywność MŚP;</li> <li>2. wdrożenie w przedsiębiorstwach innowacji (produktowej, procesowej, marketingowej lub organizacyjnej) lub wyników prac B+R (bez poprzedzającego etapu prac B+R lub stanowiące kontynuację wcześniej przeprowadzonych prac B+R);</li> <li>3. transformację w kierunku nowoczesnych modeli biznesowych w przedsiębiorstwach, np. poszerzenie rynków zbytu (projekty tworzące lub rozwijające zdolności produkcyjne do prowadzenia działalności eksportowej<sup>12</sup>) lub palety oferowanych produktów i usług poprzez .in. zakup sprzętu, technologii oraz niezbędnych komponentów;</li> <li>4. transformację cyfrową przedsiębiorstw np. rozwój produktów i usług przy wykorzystaniu TIK/systemów ERP/aplikacji webowych czy systemów sprzedażowych umożliwiających handel elektroniczny stanowiące innowację co najmniej na poziomie przedsiębiorstwa.</li> <li>5. inwestycje niezbędne do uruchomienia/zwiększenia skali eksportu (wzrost zdolności do realizacji działalności eksportowej).</li> </ol> <p>Elementem uzupełniającym w ramach kompleksowych projektów wspierania przedsiębiorstw może być wsparcie rozwoju kompetencji i umiejętności, w szczególności w zakresie nowych technologii, umiejętności cyfrowych oraz zarządzania innowacjami i nowymi modelami biznesowymi.</p> <p>Dodatkowo dopuszcza się także w ramach Instrumentu Finansowego wsparcie doradcze (dotację na wsparcie techniczne) dla Ostatecznych Odbiorców związane z realizowanym przedsięwzięciem w formie wsparcia bezzwrotnego tj. łączenie dotacji z IF w ramach pojedynczej operacji</p>

<sup>12</sup> Sam proces certyfikacji produktu na nowym rynku zbytu nie może podlegać pożyczce, musi być on powiązany z inwestycją tworzącą lub rozwijającą zdolności produkcyjne przedsiębiorstwa do prowadzenia działalności eksportowej.

	Instrumentu Finansowego. Oferta technicznego wsparcia doradczego jest możliwa do zastosowania m.in. w zakresie uzyskania opinii o innowacyjności wspieranego przedsięwzięcia; opinii o zgodności przedsięwzięcia z regionalnymi inteligentnymi specjalizacjami dla województwa kujawsko-pomorskiego, strategii internacjonalizacji działalności gospodarczej czy też audytu poziomu digitalizacji przedsiębiorstwa uzasadniającego wprowadzenie rozwiązań cyfrowych do prowadzonej działalności gospodarczej.
<b>Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców</b>	Mikroprzedsiębiorcy, mali i średni przedsiębiorcy oraz podmioty typu small mid-caps <sup>13</sup> , posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe parametry</b>	Wartość pożyczki: do 5 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat <sup>14</sup> Okres finansowania: do 10 lat Karencja : do 12 miesięcy Limit strat: do 12% Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
<b>Oprocentowanie</b>	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE <sup>15</sup> ) z możliwością ustalenia oprocentowania preferencyjnego.
<b>Pomoc publiczna</b>	Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym, w szczególności w oparciu o krajowe podstawy prawne wydane na podstawie GBER lub Rozporządzenia nr 2023/2831, takie jak np.: – Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na

<sup>13</sup> Na wsparcie podmiotów typu small mid-caps dopuszcza się przeznaczenie maksymalnie do 5% wartości wsparcia oferowanego w ramach wdrażanego instrumentu finansowego.

<sup>14</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

<sup>15</sup> Stopa referencyjna obliczana jest przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r. lub komunikatu zastępującego).

lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161 z późn. zm.);

- Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 7 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach celu polityki CP1 (iii) w zakresie wzmocnienia trwałego wzrostu i konkurencyjności mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców oraz tworzenia miejsc pracy w mikroprzedsiębiorstwach, małych i średnich przedsiębiorstwach, w tym poprzez inwestycje produkcyjne w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2150);
- Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje wspierające efektywność energetyczną w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2607);
- Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 lipca 2023 r. w sprawie udzielania pomocy szkoleniowej w zakresie celu polityki CP1 oraz celu szczegółowego Funduszu na rzecz Sprawiedliwej Transformacji w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. poz. 1649);
- Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie udzielania mikroprzedsiębiorcom, małym lub średnim przedsiębiorcom pomocy na usługi doradcze oraz na udział w targach w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. poz. 1399);
- Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie udzielania pomocy na wspieranie innowacyjności oraz na innowacje procesowe i organizacyjne w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. poz. 1487).
- rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).

Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.

	<p>Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>16</sup>. PF jest zobowiązany wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom Ostatecznych Odbiorców. Ponadto w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego.</p>
<b>Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b>	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.          Bądź dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżona,</li> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może zostać określona na poziomie rynkowym.</li> </ul>
<b>Preferencje</b>	<p>1. Przewiduje się możliwość zastosowania preferencji dla Ostatecznych Odbiorców w postaci:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• obniżenia oprocentowania pożyczki lub,</li> <li>• dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR<sup>17</sup><sup>18</sup> lub,</li> <li>• dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na udzieleniu dotacji na wsparcie techniczne,</li> </ul> <p>które mogą być przyznawane jedynie w następujących obszarach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) realizacja sprzedaży eksportowej – możliwe wsparcie w postaci dotacji na wsparcie techniczne lub preferencyjnego oprocentowania pożyczki;</li> <li>b) przedsięwzięcie, którego cele mieszczą się w katalogu</li> </ul>

<sup>16</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

<sup>17</sup> dotacja łączona z instrumentem finansowym może przybrać formę rabatu kapitałowego lub dotacji kapitałowej.

<sup>18</sup> Możliwe zastosowanie umorzeń w przypadku, gdy Ostatecznym Odbiorcą jest start-up, realizujący inwestycje w ramach katalogu umorzeń wskazanych w niniejszej Strategii Inwestycyjnej. Zastosowanie umorzeń w odniesieniu do pozostałych podmiotów mieszczących się w katalogu Ostatecznych Odbiorców jest zależne od oceny sytuacji rynkowej przeprowadzonej przez MFP.

	<p>inteligentnych specjalizacji dla województwa kujawsko-pomorskiego<sup>19</sup> (RIS), – możliwe wsparcie w postaci dotacji na wsparcie techniczne lub preferencyjnego oprocentowania pożyczki;</p> <p>c) inwestycje realizowane przez start-upy, tj. przedsiębiorstwa o krótkim stażu rynkowym (działające nie dłużej niż 3 lata od dnia rejestracji) – możliwe wsparcie w postaci preferencyjnego oprocentowania pożyczki, dotacji na wsparcie techniczne lub umorzenia kapitału EFRR o ile inwestycje start-upów realizują przedsięwzięcia, w ramach których możliwe jest zastosowanie umorzeń zgodnie z poniższym katalogiem określonym w lit. od d) do h);</p> <p>d) z tytułu przedmiotu przedsięwzięcia, dotyczącego wdrożenia wyników własnej działalności B+R, skutkującego innowacją produktową lub procesową (co najmniej na poziomie regionalnym<sup>20</sup>) – możliwe maksymalne umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 15% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki lub dotacja na wsparcie techniczne;</p> <p>e) z tytułu przedmiotu przedsięwzięcia, dotyczącego wdrożenia wyników działalności B+R lub rozwiązania innowacyjnego (nie opartego na wynikach działalności B+R), skutkujących innowacją produktową lub procesową (co najmniej na poziomie regionalnym<sup>21</sup>) – możliwe maksymalne umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 10% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki lub dotacja na wsparcie techniczne;</p> <p>f) z tytułu inwestycji prowadzących do cyfryzacji, automatyzacji lub robotyzacji procesów w przedsiębiorstwie, w tym zapewniających wdrożenia nowych lub znacząco ulepszonych produktów, rozwiązań technologicznych oraz towarzyszących im</p>
--	---

<sup>19</sup> 13 lipca 2022 r. Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego uchwałą Nr 27/1066/22 przyjął Regionalną Strategię Inteligentnej Specjalizacji (RIS3) 2021+. Województwo Kujawsko-Pomorskie. Perspektywa 2021-2027. Dokument operacyjny dla Strategii rozwoju województwa kujawsko-pomorskiego do 2030 roku – Strategia Przyspieszenia 2030+.

<sup>20</sup> W przypadku tego umorzenia premiowana będzie skala innowacyjności. Zakładamy, że wartości zbliżone do maksymalnych stosowane będą w przypadku przedsięwzięć co najmniej o krajowej skali innowacyjności.

<sup>21</sup> W przypadku tego umorzenia premiowana będzie skala innowacyjności. Zakładamy, że wartości zbliżone do maksymalnych stosowane będą w przypadku przedsięwzięć o krajowej skali innowacyjności.



	<p>nowych/znacząco ulepszonych rozwiązań organizacyjnych lub marketingowych w przedsiębiorstwie (tj. innowacji na poziomie przedsiębiorstwa) – możliwe maksymalne umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 10% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki lub dotacja na wsparcie techniczne;</p> <p>g) z tytułu lokalizacji inwestycji, obejmujących instalację i uruchomienie urządzeń produkcyjnych (maszyn, robotów, automatów, linii produkcyjnych) na obszarach negatywnej sytuacji społeczno-gospodarczej, identyfikowanych na poziomie regionalnym<sup>22</sup> – możliwe umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 5% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki;</p> <p>h) z tytułu lokalizacji inwestycji na obszarze rewitalizacji określonym w Gminnym Programie Rewitalizacji – możliwe umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 5% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki;</p> <p><b>Umorzenia mogą się sumować</b> z wyjątkiem dwóch pierwszych tytułów umorzeń tj. z tytułu przedmiotu przedsięwzięcia, dotyczącego wdrożenia wyników własnej działalności B+R, skutkującego innowacją produktową lub procesową oraz tytułu przedmiotu przedsięwzięcia, dotyczącego wdrożenia wyników działalności B+R lub rozwiązania innowacyjnego (nie opartego na wynikach działalności B+R), skutkujących innowacją produktową lub procesową, które stosowane są alternatywnie.</p> <p>Ponadto, brak możliwości sumowania umorzeń z tytułu inwestycji prowadzących do cyfryzacji, automatyzacji lub robotyzacji procesów w przedsiębiorstwie z umorzeniami z tytułu lokalizacji inwestycji, obejmujących instalację i uruchomienie urządzeń produkcyjnych (maszyn, robotów, automatów, linii produkcyjnych) na obszarach negatywnej sytuacji społeczno-gospodarczej, identyfikowanych na poziomie regionalnym.</p> <p>Łączna wartość zsumowanych umorzeń kapitału, rozumianego jako wsparcie udzielone ze środków EFRR, na poziomie jednostkowej pożyczki łączonej z dotacją nie może przekroczyć 20% jej wartości.</p> <p>2. Kryteria wspierające zgodność projektów z zasadą DNSH, w ramach których można zastosować inne preferencje np. możliwość wydłużenia okresu spłaty pożyczki/ karencji w</p>
--	---

<sup>22</sup> Miasta średnie tracące funkcje społeczno-gospodarcze, gminy zagrożone trwałą marginalizacją wskazane w Strategii na rzecz Odpowiedzialnego Rozwoju, Krajowej Strategii Rozwoju Regionalnego 2030 oraz gminy wykazujące negatywną sytuację społeczno-gospodarczą według SRW 2030+.

	<p>spłacie rat kapitałowych dla ostatecznych odbiorców w dostępie do wsparcia bądź spłacie jednostkowej pożyczki niż wymienione w pkt 1:</p> <p>a) w zagospodarowywaniu terenów otaczających preferowane będzie wzmocnienie terenów zieleni, zwłaszcza przy wykorzystaniu rodzimych gatunków roślin,</p> <p>b) pożądane będzie stosowanie rozwiązań adaptacyjnych wykorzystujących zielono-niebieską infrastrukturę,</p> <p>c) preferowanie stosowania rozwiązań energooszczędnych oraz z zakresu GOZ.</p> <p>3. Przewidziano możliwość przyznania ostatecznemu odbiorcy wsparcia bezzwrotnego w formie dotacji na wsparcie techniczne (dotacji na usługi doradcze, wsparcie techniczne, szkoleniowe, dotyczące przedmiotu inwestycji oraz wykorzystania jej rezultatów) – maksymalnie do wysokości 25 tys. zł (jedna dotacja dla jednej pożyczki)<sup>23</sup>. Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% alokacji z EFRR wniesionej jako wkład do instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.</p>
<p><b>Dodatkowe informacje</b></p>	<p>1. Komponent obrotowy w ramach pożyczki nie może stanowić więcej niż 50% wartości wydatków kwalifikowalnych jednostkowej pożyczki, przy czym przeznaczenie kapitału obrotowego jest bezpośrednio związane z realizacją przedsięwzięcia, na które zostało przyznane finansowanie.</p> <p>2. Projekt będzie realizowany na terenie województwa kujawsko-</p>

<sup>23</sup>Chodzi tutaj o wsparcie związane z różnymi wymogami, związanymi z instrumentem finansowym, przykładowo: przygotowanie opinii o innowacyjności (w związku z przewidywanymi umorzeniami), doradztwo w zakresie identyfikacji kategorii regionalnych inteligentnych specjalizacji, w których cele wpisuje się finansowane przedsięwzięcie, doradztwo związane z zagadnieniami przechodzenia na model cyfrowy działania, dotyczące automatyzacji / robotyzacji np. audyty cyfrowe, doradztwo w zakresie wykorzystania inwestycji w kontekście podjęcia lub rozwoju działalności eksportowej przedsiębiorstwa np. strategię internacjonalizacji prowadzonej działalności gospodarczej.

	<p>pomorskiego.</p> <p>3. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki lub pożyczki łączonej z dotacją.<sup>24</sup></p> <p>4. Wsparcie wdrażania wyników B+R i innowacyjności oraz finansowanie przedsięwzięć mających na celu wzrost internacjonalizacji przedsiębiorstw musi być zgodne z celami zidentyfikowanymi w ramach RIS,</p> <p>5. Wsparcie Ostatecznym Odbiorcom może być zapewnione wyłącznie na inwestycje zarówno w rzeczowe aktywa trwałe, jak i w wartości niematerialne i prawne, a także kapitał obrotowy, które uznaje się jako finansowo wykonalne i które nie uzyskują wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych.</p> <p>6. Wsparcie Ostatecznych Odbiorców musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa lub pomocy de minimis (jeśli dotyczy).</p> <p>7. Wsparcia nie uzyskują elementy projektowe, które zostały fizycznie ukończone lub w pełni zrealizowane przed uzyskanie dofinansowania.</p> <p>Istnieje możliwość wydzielenia alokacji do 6 mln euro na rzecz wspierania inwestycji przyczyniających się do realizacji celów określonych w Gminnym Programie Rewitalizacji.</p> <p>8. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.</p>
--	---

## 5.2. Instrumenty Finansowe w obszarze czystej energii i ochrony zasobów środowiska regionu.

L.p.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Działanie	Indykatorywna alokacja EFRR (EUR)
------	-----------	----------	-----------	-----------------------------------

<sup>24</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

1.	Pożyczka łączona z dotacją	Pożyczka na modernizację energetyczną budynków użyteczności publicznej i oświetlenia ulicznego w ramach ZIT (BydOF i ZITy regionalne)	Działanie 2.1	28 984 714 na wsparcie efektywności energetycznej budynków publicznej oraz użyteczności oświetlenia ulicznego
	Pożyczka łączona z dotacją	Pożyczka na modernizację energetyczną budynków użyteczności publicznej i oświetlenia ulicznego w ramach OPPT	Działanie 2.17	12 384 771 na wsparcie efektywności energetycznej budynków publicznej oraz użyteczności oświetlenia ulicznego
	Pożyczka łączona z dotacją	Pożyczka na modernizację energetyczną wielorodzinnych budynków mieszkalnych oraz budynków użyteczności publicznej poza polityką terytorialną	Działanie 2.16	11 160 560,00 w tym na: a) Budynki użyteczności publicznej poza PT: -929 943 b) Modernizacja wielorodzinnych budynków mieszkalnych: c) – 10 230 617
2.	Pożyczka łączona z dotacją	Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw	Działanie 2.16	13 160 456,00
3.	Pożyczka/pożyczka łączona z dotacją	Pożyczka OZE z premią	Działanie 2.5	30 095 592 w tym na: a) 12 202 263 - Rozwój małych instalacji OZE (jednostki wraz z przyłączeniem do sieci) – instalacje zawodowe, instalacje na potrzeby własne

				<b>b) 11 114 211</b> - Mikroinstalacje w budynkach mieszkalnych i użyteczności publicznej <b>c) 6 779 118</b> - Projekty z zakresu realizacji instalacji OZE na potrzeby własne w przedsiębiorstwach
4.	Pożyczka łączona z dotacją	Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw transformacja w kierunku GOZ	Działanie 2.14	5 392 000
<b>Razem:</b>				<b>101 178 093</b>

**Działanie 2.1 Pożyczka na modernizację energetyczną budynków użyteczności publicznej i oświetlenia ulicznego w ramach ZIT ( BydOF i ZITy regionalne)**

<b>Alokacja UE (w euro)</b>	28 984 714 w tym na następujące typy wsparcia związane z efektywnością energetyczną: a) budynków użyteczności publicznej b) oświetlenia ulicznego
<b>Opis produktu finansowego</b>	Produkt finansowy ma na celu zwiększenie efektywności energetycznej w budynkach użyteczności publicznej <sup>25</sup> , a także modernizację oświetlenia ulicznego na obszarze ZIT BydOF oraz ZITów regionalnych. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na

<sup>25</sup> Ilekcioć w dokumencie jest mowa o budynkach użyteczności publicznej należy przez to rozumieć budynek przeznaczony na potrzeby administracji publicznej, wymiaru sprawiedliwości, kultury, kultu religijnego, oświaty, szkolnictwa wyższego, nauki, wychowania, opieki zdrowotnej (z wyłączeniem obiektów szpitali, których funkcjonowanie w publicznym systemie zdrowia nie wynika z map potrzeb zdrowotnych), społecznej lub socjalnej, sportu oraz prowadzenia pozostałych zadań własnych samorządu terytorialnego, z wyłączeniem obiektów przeznaczonych na cele mieszkalne np.: akademiki, internaty, bursy, domy zakonne, domy nauczycielskie. Ponadto wspierane mogą być budynki, w których działalność inna niż ww. zajmuje nie więcej niż 50% powierzchni wewnętrznej budynku.

	<p>realizację następujących typów projektów:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej<sup>26</sup> modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej BydOF.</li> <li>2. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej modernizacji energetycznej budynków użyteczności<sup>26</sup> publicznej ZITy regionalne.</li> <li>3. Modernizacja systemów oświetlenia ulicznego na energooszczędne ZITy regionalne.</li> </ol> <p>Zakres wsparcia dla typów projektów 1, 2: Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej modernizacji energetycznej budynków obejmować mogą m.in.:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) ocieplenie obiektu, wymiana pokrycia dachu, okien, drzwi zewnętrznych oraz oświetlenia na energooszczędne wraz z instalacją,</li> <li>b) przebudowa systemów grzewczych (wraz z wymianą i przyłączeniem źródła ciepła), systemów wentylacji i klimatyzacji oraz zastosowanie systemów zarządzania budynkiem,</li> <li>c) realizacja mikrokogeneracji lub mikrotrigeneracji na potrzeby własne,</li> <li>d) budowa i przebudowa instalacji OZE w modernizowanych energetycznie budynkach na potrzeby własne jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej,</li> <li>e) instalacja systemów chłodzących, w tym również z OZE jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej.</li> </ol>
<b>Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców</b>	Kościół, związki wyznaniowe, duże przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, MŚP, organizacje pozarządowe posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe</b>	Wartość pożyczki: do 10 mln zł

<sup>26</sup> Rozumianej jako zapewnienie zwiększenia efektywności energetycznej o minimum 30% a w przypadku budynków zabytkowych o minimum 25%.

<b>parametry</b>	<p>Okres budowy portfela przez PF: do 5 lat<sup>27</sup></p> <p>Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy)<sup>28</sup></p> <p>Okres finansowania: do 20 lat<sup>29</sup></p> <p>Limit strat: do 12%<sup>30</sup></p> <p>Oczekiwany wkład własny: minimum 15%</p> <p>Szacunkowa dźwignia: 1,1765</p>
<b>Oprocentowanie</b>	Oprocentowanie preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
<b>Pomoc publiczna</b>	<p>Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje wspierające efektywność energetyczną w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2607 z późn. zm.),</li> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje w układy wysokosprawnej kogeneracji oraz na propagowanie energii ze źródeł odnawialnych w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2693 z późn. zm.),</li> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161, z późn. zm.),</li> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie</li> </ul>

<sup>27</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

<sup>28</sup> Możliwość wydłużenia okresu karencji do 24 miesięcy dotyczy w szczególności przedsięwzięć realizowanych w formule projektów hybrydowych, o których mowa w art. 40 ustawy wdrożeniowej 2021-2027.

<sup>29</sup> Możliwość wydłużenia okresu finansowania o dodatkowe 2 lata w przypadku realizacji przedsięwzięć w formule projektów hybrydowych, o których mowa w art. 40 ustawy wdrożeniowej 2021-2027.

<sup>30</sup> W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

	<p>udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).</p> <p>Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.</p> <p>Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>31</sup>. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców. Ponadto w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego.</p>
<p><b>Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b></p>	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków FEoKP może być obniżone,</li> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF mogą być utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul>
<p><b>Inne uwagi</b></p>	<p><u>Zasady realizacji wsparcia:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Typ projektu 1, 2:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej budynków muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% w każdym budynku (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych<sup>32</sup>, gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione o minimum 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej,</li> </ol> </li> </ol>

<sup>31</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014.

<sup>32</sup> Ilekroć w dokumencie jest mowa o budynkach zabytkowych rozumie się je jako obiekty wpisane do rejestru zabytków na podstawie decyzji wydanej przez wojewódzkiego konserwatora zabytków lub obiekty wpisane do ewidencji zabytków, o której mowa w art. 22 ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o ochronie zabytków i opiece nad zabytkami (Dz. U. z 2022 r. poz. 840 z późn. zm.). Definicja zabytku w rozumieniu ww. ustawy.



- b) identyfikacja optymalnego zestawu działań zwiększających efektywność energetyczną w danym budynku dokonywana będzie na podstawie audytu energetycznego. Dla każdego budynku konieczne jest opracowanie audytu energetycznego zawierającego również analizę efektu ekologicznego przedsięwzięcia – w rozumieniu potencjalnego zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5<sup>33</sup>. Minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu i zawierać informację o wartości wskaźników adekwatnych do typu projektu<sup>34</sup>,
- c) w przypadku projektów z zakresu kompleksowej modernizacji energetycznej wspierane będą także uzasadnione elementy niewynikające z audytów energetycznych, jeżeli realizują szersze cele Europejskiego Zielonego Ładu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym. Dodatkowe elementy wykraczające poza koszty wynikające z rekomendacji audytu energetycznego nie będą mogły stanowić więcej niż 15% wydatków kwalifikowalnych projektu, ponadto dodatkowe elementy niewynikające z audytu energetycznego, a dedykowane wyłącznie aspektom estetycznym i społecznym nie będą mogły stanowić kosztów kwalifikowalnych,
- d) w odniesieniu do projektów uwzględniających ocieplanie ścian i inne uszczelnianie budynków, niezbędne będzie postępowanie zgodnie z wymogami dotyczącymi ochrony gatunkowej zwierząt (Patrz: §10 pkt 4 lit. h rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 16 grudnia 2016 r. w sprawie ochrony gatunkowej zwierząt; art. 52 ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o ochronie przyrody),
- e) w odniesieniu do źródeł ciepła:

<sup>33</sup> Ewentualny brak zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> oraz redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5 nie dyskwalifikuje Ostatecznego Odbiorcy z możliwości otrzymania wsparcia.

<sup>34</sup> Ilekcioć jest mowa o audycie energetycznym chodzi o dokument sporządzony w oparciu o Rozporządzenie Ministra Infrastruktury z dnia 17 marca 2009 r. w sprawie szczegółowego zakresu i form audytu energetycznego oraz części audytu remontowego, wzorów kart audytów, a także algorytmu oceny opłacalności przedsięwzięcia termomodernizacyjnego (Dz. U. z 2009 r. nr 43 poz. 346 z późn. zm.).

	<ul style="list-style-type: none"> <li>•nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców węglowych,</li> <li>•preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii,</li> <li>•inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO2 i innych zanieczyszczeń powietrza,</li> <li>•inwestycje polegające na wymianie źródła ciepła na nowe mogą zostać wsparte jedynie w przypadku, gdy nie istnieją techniczne i ekonomiczne warunki przyłączenia i dostarczania ciepła z sieci ciepłowniczej,</li> </ul> <p>f) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na udzielaniu dotacji na wsparcie techniczne na realizację audytu energetycznego,</p> <p>g) w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi (typ projektu 1, 2),</p> <p>h) instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia powietrza (typ projektu 1, 2),</p> <p>i) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowanych obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych (typ projektu 1, 2)<sup>35</sup>,</li> <li>• preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii (typ projektu 1, 2),</li> </ul> <p>j) projekty muszą być zgodne ze standardami w zakresie kształtowania ładu przestrzennego w województwie<sup>36</sup>.</p> <p>2. Typ projektu 3:</p>
--	---

<sup>35</sup> Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt. 4 a) v.

<sup>36</sup> Projekt musi posiadać pozytywną opinię w zakresie Regionalnych zasad i standardów kształtowania ładu przestrzennego w polityce województwa kujawsko-pomorskiego wydaną przez Kujawsko-Pomorskie Biuro Planowania Przestrzennego i Regionalnego we Włocławku (procedura uzyskiwania opinii została wskazana na stronie [https://funduszeue.kujawsko-pomorskie.pl/wp-content/uploads/2024/01/Procedura-uzyskiwania-opinii\\_19.04.2023.pdf](https://funduszeue.kujawsko-pomorskie.pl/wp-content/uploads/2024/01/Procedura-uzyskiwania-opinii_19.04.2023.pdf)).

	<p>a) modernizacja istniejących systemów oświetlenia ulicznego na energooszczędne - budowa nowego oświetlenia ulicznego (nowych punktów świetlnych) jest możliwa pod warunkiem, że nowe punkty świetlne powstaną w miejscach, w których oświetlenie publiczne dotychczas istniało,</p> <p>b) realizowane projekty muszą spowodować zmniejszenie zużycia energii elektrycznej,</p> <p>c) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• systemy oświetlenia wykorzystujące odnawialne źródła energii<sup>37</sup>.</li> </ul> <p>3. Realizowane będą wyłącznie przedsięwzięcia wynikające z właściwej strategii terytorialnej (typ projektu 1, 2, 3).</p> <p>4. Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR lub wkładowi krajowemu:</p> <p>a) Projekty dotyczące budynków użyteczności publicznej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. do 49% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej<sup>38</sup>,</li> <li>ii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w przypadku budynków objętych ochroną konserwatorską,</li> <li>iii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5% w przypadku wymiany/modernizacji nieefektywnego źródła ciepła lub podłączenia do sieci ciepłowniczej,</li> <li>iv. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w zależności od wysokości wskaźnika G albo wskaźnika P (o których mowa w ustawie z dnia 13 listopada 2003 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego<sup>39</sup>), publikowanego na</li> </ol>
--	--

<sup>37</sup> Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt. 4 b) ii.

<sup>38</sup> Umorzenie może być przyznane za osiągnięcie oszczędności energetycznej na minimalnym poziomie 30% na poziomie wspieranej inwestycji, a w przypadku budynków zabytkowych na minimalnym poziomie 25%.

<sup>39</sup> Dz. U z 2024 r., poz. 356.

	<p>stronie Ministerstwa Finansów, dotyczącego roku poprzedzającego złożenie wniosku o pożyczkę<sup>40</sup>,</p> <p>v. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5%, jeżeli środki przystosowawcze do zmian klimatu stanowią co najmniej 10% całkowitych kosztów kwalifikowalnych i przyczynią się do osiągnięcia celów związanych z Europejskim Zielonym Ładem<sup>41</sup>.</p> <p>Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki.</p> <p>b) Projekty dotyczące modernizacji oświetlenia ulicznego:</p> <p>i. dopuszcza się umorzenie na poziomie 25% za osiągnięcie efektu w postaci zmniejszenia zużycia energii elektrycznej,</p> <p>ii. umorzenie może być zwiększone o 5% za wykorzystanie odnawialnych źródeł energii do oświetlenia publicznego.</p> <p>Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne musi być mniejsza lub równa 30% wartości jednostkowej pożyczki.</p> <p>Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% wkładu EFRR wraz z wkładem krajowym instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.</p> <p>5. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.<sup>42</sup></p> <p>6. Przed udzieleniem wsparcia pożyczkowego na przedsięwzięcie należy sprawdzić czy:</p> <p>a) projekt został zamieszczony na liście projektów, stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia</p>
--	--

<sup>40</sup> Wskaźnik G albo wskaźnik P powinien być niższy od uśrednionej wartości tych wskaźników odpowiednio dla gmin albo dla powiatów w regionie.

<sup>41</sup> Dotyczy wydatków związanych z adaptacją do zmian klimatu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym.

<sup>42</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

	<p>terytorialnego,<sup>43</sup></p> <p>b) informacje dotyczące Beneficjenta wsparcia<sup>44</sup> oraz zakresu projektu są zgodne z fiskką projektową, stanowiącą załącznik do Porozumienia terytorialnego,</p> <p>c) wartość pożyczki z umorzeniem wskazanej we wniosku o udzielenie pożyczki nie przekracza kwoty wskazanej w kolumnie koszty kwalifikowalne (euro) wskazanej na liście projektów stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego,</p> <p>d) wartość umorzenia ustalona przez PF przed udzieleniem pożyczki nie przekracza maksymalnej wartości umorzenia wskazanej w kolumnie dofinansowanie UE (euro) dla danego projektu na liście projektów, stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego,</p> <p>e) we wniosku o udzielenie pożyczki zachowano wartości wskaźników wskazane w fiskkach projektowych<sup>45</sup> stanowiących załącznik do Porozumienia terytorialnego.</p> <p>7. Złożenie wniosku o pożyczkę dla realizacji przedsięwzięcia w ramach polityki terytorialnej powinno nastąpić do końca czerwca 2025 r.<sup>46</sup></p> <p>8. Wsparcie ostatecznym odbiorcom może być zapewnione wyłącznie na inwestycje zarówno w rzeczowe aktywa trwałe, jak i w wartości niematerialne i prawne, a także kapitał obrotowy, które uznaje się jako finansowo wykonalne i które nie uzyskują wystarczającego</p>
--	--

<sup>43</sup> Porozumienie terytorialne jest zgodne z właściwymi strategiami terytorialnymi. Porozumienie terytorialne lub jego zmiana będzie każdorazowo przekazywana przez Instytucję Zarządzającą FEdKP do MFP.

<sup>44</sup> Beneficjent wsparcia jest jednoznaczny z Odbiorcą Ostatecznym.

<sup>45</sup> Dopuszcza się możliwość zaakceptowania innych niż przyjęte w fiskkach projektowych wartości wskaźników w przypadku wyjaśnienia przez wnioskodawcę obiektywnych przyczyn powstałych rozbieżności oraz po konsultacji z Instytucją Zarządzającą. Jeżeli wartości wskaźników podane we wniosku o udzielenie pożyczki są mniejsze od wartości wskaźników założonych w fiskce projektowej, konieczne jest opisanie i uzasadnienie wprowadzonych zmian we wniosku o udzielenie pożyczki.

<sup>46</sup> Złożenie wniosku o udzielenie pożyczki dla realizacji przedsięwzięcia z listy projektów stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego powinno nastąpić do końca czerwca 2025 r. W przypadku niewykorzystania alokacji z instrumentu finansowego w wyznaczonym terminie Instytucja Zarządzająca FEdKP podejmie decyzję co do dalszego sposobu jej wykorzystania..

	<p>finansowania ze źródeł rynkowych.</p> <p>9. Wsparcie Ostatecznych Odbiorców musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa lub pomocy de minimis (jeśli dotyczy).</p> <p>10. Wsparcia nie uzyskują elementy projektowe, które zostały fizycznie ukończone lub w pełni zrealizowane przed uzyskaniem dofinansowania.</p> <p>11. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.</p>
--	---

<b>Działanie 2.17 Pożyczka na modernizację energetyczną budynków użyteczności publicznej i oświetlenia ulicznego w ramach OPPT</b>	
<b>Alokacja UE (w euro)</b>	<p><b>12 384 771 w tym na wsparcie efektywności energetycznej:</b></p> <p><b>a) budynków użyteczności publicznej</b></p> <p><b>b) oświetlenia ulicznego</b></p>
<b>Opis produktu finansowego</b>	<p>Produkt finansowy ma na celu zwiększenie efektywności energetycznej w budynkach użyteczności publicznej, a także modernizacja oświetlenia ulicznego na terenie OPPT. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na następujące typy projektów:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej<sup>47</sup> modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej OPPT.</li> <li>2. Modernizacja systemów oświetlenia ulicznego na energooszczędne.</li> </ol> <p>Zakres wsparcia dla typów projektów 1:  Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej modernizacji energetycznej budynków obejmować mogą m.in.:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) ocieplenie obiektu, wymiana pokrycia dachu, okien, drzwi zewnętrznych oraz oświetlenia na energooszczędne wraz z instalacją,</li> <li>b) przebudowa systemów grzewczych (wraz z wymianą</li> </ol>

<sup>47</sup> Patrz przypis 26.

	<p>i przyłączeniem źródła ciepła), systemów wentylacji i klimatyzacji oraz zastosowanie systemów zarządzania budynkiem,</p> <p>c) realizacja mikrokogeneracji lub mikrotrigeneracji na potrzeby własne,</p> <p>d) budowa i przebudowa instalacji OZE w modernizowanych energetycznie budynkach na potrzeby własne jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej,</p> <p>e) instalacja systemów chłodzących, w tym również z OZE jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej.</p>
<b>Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców</b>	MŚP, duże przedsiębiorstwa, organizacje pozarządowe, kościoły i związki wyznaniowe, jednostki samorządu terytorialnego posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe parametry</b>	<p>Wartość pożyczki: do 10 mln zł</p> <p>Okres budowy portfela przez PF: do 5 lat<sup>48</sup></p> <p>Okres finansowania: do 20 lat<sup>49</sup></p> <p>Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy)<sup>50</sup></p> <p>Limit strat: do 12%<sup>51</sup></p> <p>Oczekiwany wkład własny: minimum 15%</p> <p>Szacunkowa dźwignia: 1,1765</p>
<b>Oprocentowanie</b>	Oprocentowanie preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
<b>Pomoc publiczna</b>	Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej

<sup>48</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków

<sup>49</sup> Możliwość wydłużenia okresu finansowania o dodatkowe 2 lata w przypadku realizacji przedsięwzięć w formule projektów hybrydowych, o których mowa w art. 40 ustawy wdrożeniowej 2021-2027.

<sup>50</sup> Możliwość wydłużenia okresu karencji do 24 miesięcy dotyczy w szczególności przedsięwzięć realizowanych w formule projektów hybrydowych, o których mowa w art. 40 ustawy wdrożeniowej 2021-2027.

<sup>51</sup> W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

opartej na programie pomocowym:

- rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje wspierające efektywność energetyczną w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2607 późn. zm. ),
- rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje w układy wysokosprawnej kogeneracji oraz na propagowanie energii ze źródeł odnawialnych w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2693),
- rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161, z późn. zm.),
- rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).

Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.

Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>52</sup>. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców. Ponadto, w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4

---

<sup>52</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.



	Rozporządzenia Ogólnego.
<b>Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b>	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżone,</li> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul>
<b>Inne uwagi</b>	<p>I. Zasady realizacji wsparcia:</p> <p>1. Typ projektu 1:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej budynków muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% w każdym budynku (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych<sup>53</sup>, gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione na poziomie 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej,</li> <li>b) identyfikacja optymalnego zestawu działań zwiększających efektywność energetyczną w danym budynku dokonywana będzie na podstawie audytu energetycznego. Dla każdego budynku konieczne jest opracowanie audytu energetycznego zawierającego również analizę efektu ekologicznego przedsięwzięcia - w rozumieniu potencjalnego zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5<sup>54</sup>. Minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu i zawierać informację o wartości wskaźników adekwatnych do typu projektu<sup>55</sup>,</li> <li>c) w przypadku projektów z zakresu kompleksowej modernizacji energetycznej wspierane będą także uzasadnione elementy niewynikające z audytów energetycznych, jeżeli realizują szersze cele Europejskiego Zielonego Ładu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni</li> </ul>

<sup>53</sup> Patrz przypis 32

<sup>54</sup> Patrz przypis 33

<sup>55</sup> Patrz przypis 34.

	<p>zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym, dodatkowe elementy wykraczające poza koszty wynikające z rekomendacji audytu energetycznego nie będą mogły stanowić więcej niż 15% wydatków kwalifikowalnych projektu, ponadto dodatkowe elementy niewynikające z audytu energetycznego, a dedykowane wyłącznie aspektom estetycznym i społecznym nie będą mogły stanowić kosztów kwalifikowalnych,</p> <p>d) w odniesieniu do projektów uwzględniających ocieplanie ścian i inne uszczelnianie budynków, niezbędne będzie postępowanie zgodnie z wymogami dotyczącymi ochrony gatunkowej zwierząt (Patrz: §10 pkt 4 lit. h rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 16 grudnia 2016 r. w sprawie ochrony gatunkowej zwierząt; art. 52 ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o ochronie przyrody),</p> <p>e) w odniesieniu do źródeł ciepła:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców węglowych,</li> <li>ii. preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii,</li> <li>iii. inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> i innych zanieczyszczeń powietrza,</li> <li>iv. inwestycje polegające na wymianie źródła ciepła na nowe mogą zostać wsparte jedynie w przypadku, gdy nie istnieją techniczne i ekonomiczne warunki przyłączenia i dostarczania ciepła z sieci ciepłowniczej,</li> </ol> <p>f) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na udzielaniu dotacji na realizację audytu energetycznego,</p> <p>g) kryteria wspierające zgodność projektów z zasadą DNSH:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi,</li> </ol>
--	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>ii. instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia powietrza,</li> <li>h) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: <ul style="list-style-type: none"> <li>- w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowaniach obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych<sup>56</sup>,</li> <li>- preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii, projekty muszą być zgodne ze standardami w zakresie kształtowania ładu przestrzennego w województwie<sup>36</sup>.</li> </ul> </li> <li>2. Typ projektu 2: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) modernizacja istniejących systemów oświetlenia ulicznego na energooszczędne - budowa nowego oświetlenia ulicznego (nowych punktów świetlnych) jest możliwa pod warunkiem, że nowe punkty świetlne powstaną w miejscach, w których oświetlenie publiczne dotychczas istniało,</li> <li>b) realizowane projekty muszą spowodować zmniejszenie zużycia energii elektrycznej,</li> <li>c) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: <ul style="list-style-type: none"> <li>- systemy oświetlenia wykorzystujące odnawialne źródła energii<sup>57</sup>.</li> </ul> </li> <li>d) Realizowane będą wyłącznie projekty wynikające z właściwej strategii terytorialnej.</li> </ul> </li> <li>II. Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR lub wkładowi krajowemu: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Projekty dotyczące budynków użyteczności publicznej<sup>58</sup>:</li> </ul> </li> </ul>
--	--

<sup>56</sup> Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt. II a) v.

<sup>57</sup> Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt. II b) ii.

<sup>58</sup> Patrz przypis 38.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>i. do 49% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej,</li> <li>ii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w przypadku budynków objętych ochroną konserwatorską,</li> <li>iii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5% w przypadku wymiany/modernizacji nieefektywnego źródła ciepła lub podłączenia do sieci ciepłowniczej,</li> <li>iv. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w zależności od wysokości wskaźnika G albo wskaźnika P (o których mowa w ustawie z dnia 13 listopada 2023r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego<sup>59</sup>) publikowanego na stronie Ministerstwa Finansów dotyczącego roku poprzedzającego złożenie wniosku o pożyczkę<sup>59</sup>,</li> <li>v. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5%, jeżeli środki przystosowawcze do zmian klimatu stanowią co najmniej 10% całkowitych kosztów kwalifikowalnych i przyczynią się do osiągnięcia celów związanych z Europejskim Zielonym Ładem<sup>60</sup>.</li> </ul> <p>Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki.</p> <p>b) Projekty dotyczące modernizacji oświetlenia ulicznego:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. umorzenie na poziomie 25% za osiągnięcie efektu w postaci zmniejszenia zużycia energii elektrycznej,</li> <li>ii. umorzenie może być zwiększone o 5% za wykorzystanie odnawialnych źródeł energii do oświetlenia publicznego.</li> </ul> <p>Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne musi być mniejsza lub równa 30% wartości jednostkowej pożyczki.</p>
--	--

<sup>59</sup> Wskaźnik G albo wskaźnik P gminy powinien być niższy od uśrednionej wartości tych wskaźników odpowiednio dla gmin albo dla powiatów w regionie.

<sup>60</sup> Dotyczy wydatków związanych z adaptacją do zmian klimatu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym.

	<p>Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% alokacji (liczonej jako wkład EFRR wraz z wkładem krajowym) wniesionej jako wkład do instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.</p> <p>III. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.<sup>61</sup></p> <p>IV. Wsparcie ostatecznym odbiorcom może być zapewnione wyłącznie na inwestycje zarówno w rzeczowe aktywa trwałe, jak i w wartości niematerialne i prawne, a także kapitał obrotowy, które uznaje się jako finansowo wykonalne i które nie uzyskują wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych.</p> <p>V. Wsparcie ostatecznych odbiorców musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa lub pomocy de minimis (jeśli dotyczy).</p> <p>VI. Wsparcia nie uzyskują elementy projektowe, które zostały fizycznie ukończone lub w pełni zrealizowane przed uzyskaniem dofinansowania.</p> <p>VII. Przed udzieleniem wsparcia pożyczkowego na przedsięwzięcie należy sprawdzić czy:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. projekt został zamieszczony na liście projektów, stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego<sup>62</sup>,</li> <li>2. informacje dotyczące Beneficjenta wsparcia<sup>63</sup> oraz zakresu projektu są zgodne z fiskką projektową, stanowiącą załącznik do Porozumienia terytorialnego,</li> <li>3. wartość pożyczki z umorzeniem wskazanej we</li> </ol>
--	--

<sup>61</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

<sup>62</sup> Porozumienia terytorialne jest zgodne z właściwymi strategiami terytorialnymi. Porozumienia terytorialne lub jego zmiana będzie każdorazowo przekazywane przez Instytucję Zarządzającą FEdKP do MFP.

<sup>63</sup> Beneficjent wsparcia jest jednoznaczny z Odbiorcą Ostatecznym.

	<p>wniosku o udzielenie pożyczki nie przekracza kwoty wskazanej w kolumnie koszty kwalifikowalne (euro) wskazanej na liście projektów stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego,</p> <p>4. wartość umorzenia ustalona przez PF przed udzieleniem pożyczki nie przekracza maksymalnej wartości umorzenia wskazanej w kolumnie dofinansowanie UE (euro) dla danego projektu na liście projektów, stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego,</p> <p>5. we wniosku o udzielenie pożyczki zachowano wartości wskaźników wskazane w fiskach projektowych<sup>64</sup> stanowiących załącznik do Porozumienia terytorialnego.</p> <p>VIII. Złożenie wniosku o pożyczkę dla realizacji przedsięwzięcia w ramach polityki terytorialnej powinno nastąpić do końca czerwca 2025 r.<sup>65</sup></p> <p>IX. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.</p>
--	--

### **Działanie 2.16 Pożyczka na modernizację energetyczną wielorodzinnych budynków mieszkalnych oraz budynków użyteczności publicznej poza polityką terytorialną**

<sup>64</sup> Dopuszcza się możliwość zaakceptowania innych niż przyjęte w fiskach projektowych wartości wskaźników w przypadku wyjaśnienia przez wnioskodawcę obiektywnych przyczyn powstałych rozbieżności oraz po konsultacji z Instytucją Zarządzającą. Jeżeli wartości wskaźników podane we wniosku o udzielenie pożyczki są mniejsze od wartości wskaźników założonych w fisco projektowej, konieczne jest opisanie i uzasadnienie wprowadzonych zmian we wniosku o udzielenie pożyczki.

<sup>65</sup> Złożenie wniosku o udzielenie pożyczki dla realizacji przedsięwzięcia z listy projektów stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego powinno nastąpić do końca czerwca 2025 r. W przypadku niewykorzystania alokacji z instrumentu finansowego w wyznaczonym terminie Instytucja Zarządzająca FEKP podejmie decyzję co do dalszego sposobu jej wykorzystania..

<b>Alokacja UE (w euro)</b>	<b>11 160 560, w tym na:</b>  <b>a) Budynki użyteczności publicznej poza PT:</b> <b>-929 943,</b>  <b>b) Modernizację wielorodzinnych budynków mieszkalnych:</b> <b>- 10 230 617.</b>
<b>Opis produktu finansowego</b>	<p>Produkt finansowy ma na celu zwiększenie efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej<sup>66</sup>, na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na realizację następujących typów projektów:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej<sup>67</sup> modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej samorządu województwa poza polityką terytorialną.</li> <li>2. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej<sup>68</sup> modernizacji energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych.</li> </ol> <p>Zakres wsparcia dla typów projektów 1, 2:  Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej modernizacji energetycznej budynków obejmować mogą m.in.:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) ocieplenie obiektu, wymiana pokrycia dachu, okien, drzwi zewnętrznych oraz oświetlenia na energooszczędne wraz z instalacją,</li> <li>b) przebudowa systemów grzewczych (wraz z wymianą i przyłączeniem źródła ciepła), systemów wentylacji i klimatyzacji oraz zastosowanie systemów zarządzania budynkiem,</li> <li>c) realizacja mikrogeneracji lub mikrotrigeneracji na potrzeby własne,</li> <li>d) budowa i przebudowa instalacji OZE w modernizowanych energetycznie budynkach na potrzeby własne jako uzupełnienie kompleksowej</li> </ol>

<sup>66</sup> Patrz przypis 25.

<sup>67</sup> Patrz przypis 26.

<sup>68</sup> Patrz przypis 26.

	modernizacji energetycznej, e) instalacja systemów chłodzących, w tym również z OZE jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej.
<b>Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców</b>	Kościoły, związki wyznaniowe, duże przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego (w tym m.in. ich związki i stowarzyszenia oraz samorządowe jednostki organizacyjne), MŚP, organizacje pozarządowe, wspólnoty mieszkaniowe, towarzystwa budownictwa społecznego, spółdzielnie mieszkaniowe posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe parametry</b>	Wartość pożyczki: do 10 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 5 lat <sup>69</sup> Okres finansowania: do 20 lat <sup>70</sup> Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy) <sup>71</sup> Limit strat: do 12% <sup>72</sup> Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
<b>Oprocentowanie</b>	Oprocentowanie preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
<b>Pomoc publiczna</b>	Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym: <ul style="list-style-type: none"> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie</li> </ul>

<sup>69</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków

<sup>70</sup> Możliwość wydłużenia okresu finansowania o dodatkowe 2 lata w przypadku realizacji przedsięwzięć w formule projektów hybrydowych, o których mowa w art. 40 ustawy wdrożeniowej 2021-2027.

<sup>71</sup> Możliwość wydłużenia okresu karencji do 24 miesięcy dotyczy w szczególności przedsięwzięć realizowanych w formule projektów hybrydowych, o których mowa w art. 40 ustawy wdrożeniowej 2021-2027.

<sup>72</sup> W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.



	<p>udzielania pomocy na inwestycje wspierające efektywność energetyczną w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2607 z późn. zm.),</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje w układy wysokosprawnej kogeneracji oraz na propagowanie energii ze źródeł odnawialnych w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2693),</li> <li>• rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161, z późn. zm.),</li> <li>• rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).</li> </ul> <p>Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.</p> <p>Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>73</sup>. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców). Ponadto w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego.</p>
<p><b>Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b></p>	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p>

<sup>73</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżona,</li> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymana na poziomie rynkowym.</li> </ul>
<p><b>Inne uwagi</b></p>	<p>1. <u>Zasady realizacji wsparcia dla 1 i 2 typu projektów:</u></p> <p>a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej budynków muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% w każdym budynku (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych<sup>74</sup>, gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione na poziomie 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej,</p> <p>b) identyfikacja optymalnego zestawu działań zwiększających efektywność energetyczną w danym budynku dokonywana będzie na podstawie audytu energetycznego, dla każdego budynku konieczne jest opracowanie audytu energetycznego zawierającego również analizę efektu ekologicznego przedsięwzięcia - w rozumieniu potencjalnego zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5<sup>75</sup>, minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu i zawierać informację o wartości wskaźników adekwatnych do typu projektu<sup>76</sup>,</p> <p>c) w przypadku projektów z zakresu kompleksowej modernizacji energetycznej wspierane będą także uzasadnione elementy niewynikające z audytów energetycznych, jeżeli realizują szersze cele Europejskiego Zielonego Ładu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym, dodatkowe elementy wykraczające poza koszty wynikające z rekomendacji audytu energetycznego nie będą mogły stanowić więcej niż 15% wydatków kwalifikowalnych projektu, ponadto dodatkowe elementy niewynikające z audytu energetycznego, a dedykowane wyłącznie aspektom estetycznym i społecznym nie będą mogły stanowić</p>

<sup>74</sup> Patrz przypis 32

<sup>75</sup> Patrz przypis 33

<sup>76</sup> Patrz przypis 34

	<p>kosztów kwalifikowalnych,</p> <p>d) w odniesieniu do projektów uwzględniających ocieplanie ścian i inne uszczelnianie budynków, niezbędne będzie postępowanie zgodnie z wymogami dotyczącymi ochrony gatunkowej zwierząt (Patrz: §10 pkt 4 lit. h rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 16 grudnia 2016 r. w sprawie ochrony gatunkowej zwierząt; art. 52 ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o ochronie przyrody),</p> <p>e) w odniesieniu do źródeł ciepła:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców węglowych,</li> <li>ii. preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii,</li> <li>iii. inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> i innych zanieczyszczeń powietrza,</li> <li>iv. inwestycje polegające na wymianie źródła ciepła na nowe mogą zostać wsparte jedynie w przypadku, gdy nie istnieją techniczne i ekonomiczne warunki przyłączenia i dostarczania ciepła z sieci ciepłowniczej,</li> </ul> <p>f) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego polegającej na udzieleniu dotacji na wsparcie techniczne na realizację audytu energetycznego,</p> <p>g) kryteria wspierające zgodność projektów z zasadą DNSH:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi,</li> <li>ii. instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia powietrza,</li> </ul> <p>h) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. w ramach prac nad zagospodarowaniem otoczenia termomodernizowanych obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych<sup>77</sup>,</li> <li>ii. preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii,</li> </ul> <p>i) projekty muszą być zgodne ze standardami w zakresie</p>
--	--

<sup>77</sup> Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt 3b) v.

kształtowania ładu przestrzennego w województwie<sup>78</sup>.

2. Zasady realizacji wsparcia dla 2 typu projektów:

- a) wsparcie może zostać udzielone na termomodernizację budynków min.: wspólnot mieszkaniowych, spółdzielni mieszkaniowych, товариств budownictwa mieszkaniowego i innych niż budynki mieszkalne stanowiące własność Skarbu Państwa/spółek z udziałem SP,
- b) możliwość wsparcia budynków spółdzielni mieszkaniowych, których zasób mieszkaniowy znajduje się w miejscowościach nie większych niż 10 tysięcy mieszkańców.

3. Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR:

a) Projekty dotyczące budynków mieszkalnych wielorodzinnych<sup>79</sup>:

- i. umorzenie do 20% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej,
- ii. umorzenie może być zwiększone do 49%, zależne od odsetka najuboższych mieszkańców zamieszkujących dany budynek (którym przysługuje prawo do dodatku mieszkaniowego),
- iii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 10% w przypadku objętych ochroną konserwatorską,
- iv. umorzenie o 5% w przypadku wymiany/modernizacji nieefektywnego źródła ciepła lub podłączenia do sieci ciepłowniczej

Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość nie może być większa niż 49% wartości jednostkowej pożyczki.

b) Projekty dotyczące budynków użyteczności publicznej<sup>80</sup>:

- i. umorzenie do 49% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej,

<sup>78</sup> Patrz przypis 36.

<sup>79</sup> Patrz przypis 38.

<sup>80</sup> Patrz przypis 38.

- ii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w przypadku budynków objętych ochroną konserwatorską,
- iii. umorzenie może być zwiększone o 5% w przypadku wymiany/modernizacji nieefektywnego źródła ciepła lub podłączenia do sieci ciepłowniczej,
- iv. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w zależności od wysokości wskaźnika dochodów podatkowych jednostki samorządu terytorialnego za rok poprzedzający złożenie wniosku o pożyczkę<sup>81</sup>,
- v. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5%, jeżeli środki przystosowawcze do zmian klimatu stanowią co najmniej 10% całkowitych kosztów kwalifikowalnych i przyczynią się do osiągnięcia celów związanych z Europejskim Zielonym Ładem<sup>82</sup>.

Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki (dotyczy typu projektów 1 i 2).

Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% alokacji z EFRR wniesionej jako wkład do instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.

Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.<sup>83</sup>

Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytocznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.

<sup>81</sup> Wskaźnik Gg gminy powinien być niższy od uśrednionej wartości dla regionu.

<sup>82</sup> Dotyczy wydatków związanych z adaptacją do zmian klimatu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym.

<sup>83</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

**Działanie 2.16 Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw – efektywność energetyczna**

<b>Alokacja UE (w euro)</b>	<b>13 160 456</b>
<b>Opis produktu finansowego</b>	<p>Produkt finansowy ma na celu zwiększenie efektywności energetycznej w sektorze przedsiębiorstw (mikro, małych oraz przedsiębiorstw komunalnych) na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na następujący typ projektów:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Przedsięwzięcia mające na celu poprawę efektywności energetycznej przedsiębiorstw.</li></ul> <p>Zakres wsparcia: Przedsięwzięcia, wynikające z przeprowadzonego audytu energetycznego przedsiębiorstwa, mające na celu poprawę efektywności energetycznej, przyczyniające się do zmniejszenia strat energii, ciepła i wody oraz do odzysku ciepła w przedsiębiorstwie, w tym m.in.:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>a) przebudowa linii produkcyjnych na bardziej efektywne energetycznie,</li><li>b) zastosowanie technologii efektywnych energetycznie poprzez przebudowę lub wymianę na energooszczędne urządzenia i instalacje technologiczne, energetyczne oraz oświetlenia, a także elementów (lub całych) ciągów transportowych mediów oraz ciągów transportowych linii produkcyjnych;</li><li>c) zastosowanie energooszczędnych technologii produkcji i użytkowania energii,</li><li>d) zastosowanie instalacji i urządzeń technicznych służących poprawie efektywności energetycznej,</li><li>e) głęboka i kompleksowa modernizacja energetyczna obiektów i budynków w przedsiębiorstwach,</li><li>f) budowa i przebudowa instalacji OZE wykorzystywanych w przedsiębiorstwie jako zakres uzupełniający przedsięwzięcia poprawiające efektywność energetyczną,</li><li>g) zastosowanie technologii odzysku energii w</li></ol>

	<p>ramach przedsiębiorstwa,</p> <p>h) wprowadzanie systemów zarządzania energią (o ile Ostateczny Odbiorca nie posiada już takiego systemu dotyczącego zarządzania danym komponentem gospodarki energetycznej przedsiębiorstwa i o ile jest to uzasadnione ekonomicznie), jako integralna część projektów, o których wyżej mowa,</p> <p>i) pozostałe działania wpływające na wzrost efektywności energetycznej, oszczędności zużycia energii lub innych zasobów.</p>
<b>Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców</b>	mikro i małe przedsiębiorstwa, przedsiębiorstwa komunalne, bez względu na ich wielkość posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe parametry</b>	<p>Wartość pożyczki: do 3 mln zł</p> <p>Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat<sup>84</sup></p> <p>Okres finansowania: do 15 lat</p> <p>Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy)</p> <p>Limit strat: do 12%</p> <p>Oczekiwany wkład własny: minimum 15%</p> <p>Szacunkowa dźwignia: 1,1765</p>
<b>Oprocentowanie</b>	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE <sup>85</sup> ) lub preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
<b>Pomoc publiczna</b>	<p>Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje wspierające efektywność energetyczną w</li> </ul>

<sup>84</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków

<sup>85</sup> Stopa referencyjna obliczana jest przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r. lub komunikatu zastępującego).

	<p>ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2607 z późn. zm.),</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje w układy wysokosprawnej kogeneracji oraz na propagowanie energii ze źródeł odnawialnych w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2693),</li> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161, z późn. zm.),</li> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).</li> </ul> <p>Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.</p> <p>Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>86</sup>. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz, że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców. Ponadto, w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego.</p>
<p><b>Podział i ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b></p>	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p>

<sup>86</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014



	<p>- części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżone,</p> <p>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymane na poziomie rynkowym.</p>
<p><b>Inne uwagi</b></p>	<p>1. <u>Zasady realizacji wsparcia projektów:</u></p> <p>a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej związanych z działalnością przedsiębiorstw muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych<sup>87</sup> gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione na poziomie minimum 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej,</p> <p>b) identyfikacja optymalnego zestawu działań zwiększających efektywność energetyczną przedsiębiorstwa dokonywana będzie na podstawie audytu energetycznego<sup>88</sup> (lub innego dokumentu poświadczającego efekt energetyczny), dla każdego projektu konieczne jest opracowanie audytu energetycznego (lub innego dokumentu poświadczającego efekt energetyczny) zawierającego również analizę efektu ekologicznego przedsięwzięcia – w rozumieniu potencjalnego zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5<sup>89</sup>, minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu,</p> <p>c) w przypadku projektów z zakresu kompleksowej modernizacji energetycznej wspierane będą także uzasadnione elementy niewynikające z audytów energetycznych, jeżeli realizują szersze cele Europejskiego Zielonego Ładu jak np. rozwiązania przyczyniające się do zwiększenia powierzchni zielonych (zielone dachy, ściany) lub rozwiązania na rzecz gospodarki o obiegu zamkniętym, dodatkowe elementy wykraczające poza koszty wynikające z rekomendacji audytu energetycznego nie będą mogły stanowić więcej niż 15% wydatków kwalifikowalnych projektu, ponadto dodatkowe elementy niewynikające z audytu energetycznego, a dedykowane wyłącznie</p>

<sup>87</sup> Patrz przypis 32.

<sup>88</sup> Patrz przypis 34

<sup>89</sup> Patrz przypis 33

	<p>aspektem estetycznym i społecznym nie będą mogły stanowić kosztów kwalifikowalnych,</p> <p>d) w odniesieniu do projektów uwzględniających ocieplanie ścian i inne uszczelnianie budynków, niezbędne będzie postępowanie zgodnie z wymogami dotyczącymi ochrony gatunkowej zwierząt (Patrz: §10 pkt 4 lit. h rozporządzenia Ministra Środowiska z dnia 16 grudnia 2016 r. w sprawie ochrony gatunkowej zwierząt; art. 52 ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o ochronie przyrody),</p> <p>e) w odniesieniu do źródeł ciepła:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>i. nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców węglowych,</li><li>ii. preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii,</li><li>iii. inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO<sub>2</sub> i innych zanieczyszczeń powietrza,</li><li>iv. inwestycje polegające na wymianie źródła ciepła na nowe mogą zostać wsparte jedynie w przypadku, gdy nie istnieją techniczne i ekonomiczne warunki przyłączenia i dostarczania ciepła z sieci ciepłowniczej,</li></ul> <p>f) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego polegającej na udzieleniu dotacji na wsparcie techniczne na realizację audytu energetycznego,</p> <p>g) w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi,</p> <p>h) instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia powietrza</p> <p>i) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH:</p> <p>j) w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowanych obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych,</p> <p>k) preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii.</p> <p>2. Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego</p>
--	--

	<p>kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR<sup>90</sup>:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) dopuszcza się udzielenie dotacji na wsparcie techniczne na wykonanie audytu energetycznego lub innych dokumentów poświadczających efekt energetyczny,</li> <li>b) dopuszcza się umorzenie do 25% zależnie od wysokości efektu energetycznego (oszczędność energetyczna powinna być wykazana na poziomie minimum 30% oszczędności energetycznej dla wspieranych inwestycji),</li> <li>c) umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5% w przypadku wymiany/modernizacji nieefektywnego źródła ciepła lub podłączenia do sieci ciepłowniczej.</li> </ul> <p>Umorzenia mogą sumować się, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 30% wartości jednostkowej pożyczki.</p> <p>Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% alokacji z EFRR wniesionej jako wkład do instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.</p> <p>Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.<sup>91</sup></p> <p>Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytucznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.</p>
--	---

<sup>90</sup> Umorzenie może być przyznane za osiągnięcie oszczędności energetycznej na minimalnym poziomie 30% na poziomie wspieranej inwestycji, z zastrzeżeniem, że w przypadku jeśli inwestycja dotyczy wyłącznie termomodernizacji budynków zabytkowych umorzenie może być przyznane za osiągnięcie oszczędności energetycznej na minimalnym poziomie 25%.

<sup>91</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

<b>Działanie 2.5. Pożyczka OZE z premią</b>	
<b>Alokacja UE (w euro)</b>	<p><b>30 095 592</b></p> <p>w tym na:</p> <p>Typ 1 Pożyczka/ Pożyczka łączona z dotacją na rozwój małych instalacji OZE (jednostki wraz z przyłączeniem do sieci) – instalacje zawodowe, instalacje na potrzeby własne - <b>12 202 263.</b></p> <p>Typ 2 Pożyczka łączona z dotacją na mikroinstalacje w budynkach mieszkalnych i użyteczności publicznej - <b>11 114 211.</b></p> <p>Typ 3 Pożyczka łączona z dotacją na projekty z zakresu realizacji instalacji OZE na potrzeby własne w przedsiębiorstwach - <b>6 779 118.</b></p>
<b>Opis produktu finansowego</b>	<p>Produkt finansowy ma na celu zwiększenie produkcji energii ze źródeł odnawialnych oraz redukcji zanieczyszczeń powietrza na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na następujące typy projektów:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rozwój małych instalacji OZE, w tym: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) wsparcie w infrastrukturę służącą do produkcji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych (przede wszystkim słońca, biogazu oraz wody, biomasy i geotermalnej) wraz z magazynami energii działającymi na potrzeby danego źródła OZE oraz przyłączeniem do sieci,</li> <li>b) dla systemów wytwarzania energii cieplnej realizacja samodzielnych projektów dotyczących magazynowania energii odnawialnej,</li> <li>c) wsparcie na budowę/przebudowę instalacji służących do wytwarzania biometanu i zielonego wodoru,</li> <li>d) w ramach typu 1 możliwe jest wsparcie instalacji na potrzeby własne w budynkach użyteczności publicznej oraz wielorodzinnych budynków mieszkalnych wraz z magazynami energii działającymi na potrzeby danego źródła OZE oraz przyłączeniem do sieci.</li> </ol> </li> </ol>

	<p>2. Rozwój mikroinstalacji OZE w wielorodzinnych budynkach mieszkalnych i budynkach użyteczności publicznej – wsparcie w infrastrukturę służącą do produkcji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych (przede wszystkim słońca, biogazu oraz wody, biomasy i geotermalnej) wraz z magazynami energii działającymi na potrzeby danego źródła OZE oraz przyłączeniem do sieci.</p> <p>3. Instalacje OZE w przedsiębiorstwach na potrzeby własne – wsparcie w infrastrukturę służącą do produkcji energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych (przede wszystkim słońca, biogazu oraz wody, biomasy i geotermalnej) wraz z magazynami energii działającymi na potrzeby danego źródła OZE oraz przyłączeniem do sieci.</p>
<b>Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców</b>	<p>Duże przedsiębiorstwa, Wspólnoty mieszkaniowe, spółdzielnie mieszkaniowe i TBS, MŚP, Kościoły i związki wyznaniowe, Podmioty świadczące usługi publiczne w ramach realizacji obowiązków własnych jednostek samorządu terytorialnego, Instytucje kultury, Jednostki organizacyjne działające w imieniu jednostek samorządu terytorialnego, Jednostki Samorządu Terytorialnego (w tym m.in. ich związki i stowarzyszenia oraz samorządowe jednostki organizacyjne), Instytucje sportu, organizacje pozarządowe posiadające siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.</p>
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe parametry</b>	<p>Wartość pożyczki: do 10 mln zł</p> <p>Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat<sup>92</sup></p> <p>Okres finansowania: do 15 lat</p> <p>Karencja:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• do 6 miesięcy (instalacje do 50 kW)</li> <li>• do 24 miesięcy (instalacje powyżej 50 kW)<sup>93</sup></li> </ul> <p>Limit strat: do 12%<sup>94</sup></p>

<sup>92</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

<sup>93</sup> W przypadku poszczególnych rodzajów produkcji energii elektrycznej z OZE, maksymalne wartości będą zgodne z przyjętą linią demarkacyjną wynoszą: dla energii z wiatru, biomasy i wody – max. 5 MW, dla energii ze słońca i biogazu max. 0,5 MW. W przypadku produkcji energii cieplnej z OZE, limity wynoszą: dla biomasy – 5 MWth, dla geotermii – 2 MWth, dla energii ze słońca i biogazu – 0,5 MWth.

	Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
<b>Oprocentowanie</b>	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE <sup>95</sup> ) lub preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
<b>Pomoc publiczna</b>	<p>Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje w układy wysokosprawnej kogeneracji oraz na propagowanie energii ze źródeł odnawialnych w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2693)</li> <li>Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161, z późn. zm.)</li> <li>Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie udzielania pomocy na inwestycje wspierające efektywność energetyczną w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2607, z późn. zm.),</li> <li>rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).</li> </ul> <p>Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu</p>

<sup>94</sup> W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

<sup>95</sup> Stopa referencyjna obliczana jest przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r. lub komunikatu zastępującego).

	<p>Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.</p> <p>Zakłada się brak możliwości wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>96</sup>. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców. Ponadto w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego.</p>
<p><b>Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału</b></p>	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP mogą być obniżone,</li> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF mogą być utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul>
<p><b>Inne uwagi</b></p>	<p>Zasady realizacji wsparcia:  Typ projektu 1 – maksymalne moce przewidziane do wsparcia:</p> <p>a) w przypadku energii elektrycznej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. biomasa: nie więcej niż 5MWe,</li> <li>ii. biogaz: nie więcej niż 0,5 MWe,</li> <li>iii. woda: nie więcej niż 5 Mwe,</li> <li>iv. promieniowanie słoneczne: nie więcej niż 0,5 Mwe,</li> </ol> <p>b) w przypadku energii cieplnej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. biomasa: nie więcej niż 5 MWth,</li> <li>ii. promieniowanie słoneczne: nie więcej niż 0,5 MWth,</li> <li>iii. geotermia: nie więcej niż 2 MWth,</li> <li>iv. biogaz: nie więcej niż 0,5 MWth,</li> </ol> <p>c) maksymalna moc dotyczy wszystkich jednostek wytwórczych danego rodzaju OZE wchodzących w skład projektu, limity mocy nie dotyczą projektów</p>

<sup>96</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

realizowanych przez klastry energii lub spółdzielnie energetyczne,

d) w ramach typu 1 nie będzie wspierana energia pochodząca z wiatru,

e) w ramach typu 1 nie będą wspierane instalacje kwalifikujące się do typu 2 i 3.

Typ projektu 2 – maksymalne moce przewidziane do wsparcia:

a) do 50 kW (energia elektryczna),

b) do 150 kW (energia cieplna),

c) do 150 kW (mikrokogeneracja i mikrotrigeneracja),

d) maksymalna moc dotyczy wszystkich jednostek wytwórczych danego rodzaju OZE wchodzących w skład projektu, limity mocy nie dotyczą projektów realizowanych przez klastry energii lub spółdzielnie energetyczne.

Typ projektu 3 – maksymalne moce przewidziane do wsparcia:

a) w przypadku energii elektrycznej:

v. wiatr: nie więcej niż 5 MWe,

vi. biomasa: nie więcej niż 5MWe,

vii. biogaz: nie więcej niż 0,5 MWe,

viii. woda: nie więcej niż 5 Mwe,

ix. promieniowanie słoneczne: nie więcej niż 0,5 Mwe,

b) w przypadku energii cieplnej:

i. biomasa: nie więcej niż 5 MWth,

ii. promieniowanie słoneczne: nie więcej niż 0,5 MWth,

iii. geotermia: nie więcej niż 2 MWth,

iv. biogaz: nie więcej niż 0,5 MWth,

c) maksymalna moc dotyczy wszystkich jednostek wytwórczych danego rodzaju OZE wchodzących w skład projektu, limity mocy nie dotyczą projektów realizowanych przez klastry energii lub spółdzielnie energetyczne,

d) możliwa jest realizacja projektów polegających na pozyskiwaniu energii z wiatru o ile projekty te są zgodne ze standardami kształtowania ładunku przestrzennego w województwie.

Preferowane będą inwestycje przyczyniające się do rozwoju klastrów energii i spółdzielni energetycznych w województwie.



Projekty z zakresu OZE muszą być zgodne ze standardami w zakresie kształtowania ładu przestrzennego w województwie.

Projekty dotyczące wytwarzania energii z OZE oceniane będą głównie poprzez pryzmat efektywności kosztowej oraz osiągniętych efektów wpisujących się w cel szczegółowy, jednym z czynników branych pod uwagę przy wyborze takich inwestycji do wsparcia będzie koncepcja opłacalności, czyli najlepszego stosunku wielkości środków unijnych przeznaczonych na uzyskanie 1 MWh energii lub 1 MW mocy zainstalowanej wynikających z budowy danej instalacji, poza tym o wsparciu takich projektów decydować będzie kryterium efektywności kosztowej w powiązaniu z osiąganymi efektami ekologicznymi w stosunku do planowanych nakładów finansowych (np. wielkość redukcji CO<sub>2</sub>).

W przypadku wykorzystywania biomasy przy wyborze projektów stawiany będzie warunek stosowania roślin energetycznych niebędących gatunkami obcymi.

Inwestycje w instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia powietrza.

W przypadku elektrowni wodnych budowa przepławek przy istniejących elektrowniach wodnych będzie zgodna z przepisami krajowymi ochrony środowiska, będzie zapewniać możliwość migracji ryb dwuśrodowiskowych oraz wymagane będzie zastosowanie odpowiednich środków w celu uniknięcia szkodliwego wpływu na jakość wody oraz ochronę siedlisk.

Preferencja dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR:

Wysokość umorzeń pożyczki dla projektów dotyczących instalacji OZE produkujących energię elektryczną:

- a) w przypadku projektów dotyczących budynków użyteczności publicznej:
  - i. do 40%,
  - ii. dodatkowo możliwość zwiększenia o maksymalnie 10% przy inwestycji w magazyn energii,
- b) w przypadku projektów dotyczących instalacji OZE

	<p>do produkcji energii na potrzeby własne (z wyłączeniem budynków użyteczności publicznej):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>i. do 20%,</li> <li>ii. dodatkowo możliwość zwiększenia o maksymalnie 10% przy inwestycji w magazyn energii.</li> </ol> <p>Wysokość umorzeń jednostkowej pożyczki dla projektów dotyczących instalacji OZE produkujących energię ciepłą w przypadku projektów dotyczących instalacji OZE produkujących energię na potrzeby własne (niezależnie od podmiotu) nie może przekraczać 49%.</p> <p>Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki.</p> <p>Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% alokacji z EFRR wniesionej jako wkład do instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.</p> <p>Maksymalnie uproszczone formalności dla inwestycji do 50 kW.</p> <p>Możliwość finansowania do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki lub pożyczki łączonej z dotacją<sup>97</sup>.</p> <p>Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytucznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.</p>
--	--

## **Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw transformacja w kierunku GOZ**

### **Działanie 2.14 Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw - transformacja w kierunku GOZ**

<sup>97</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

<b>Alokacja UE (w euro)</b>	5 392 000,
<b>Opis produktu finansowego</b>	<p>Produkt finansowy ma na celu zmniejszenie zużycia zasobów i ograniczanie wytwarzania odpadów w przedsiębiorstwach na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na następujący typ projektu:</p> <p>wsparcie inwestycyjne (np. związane z wdrożeniem zmian w procesach technologicznych, minimalizacją wytwarzanych odpadów w procesach produkcyjnych, ograniczaniem zużycia zasobów i oddziaływania na środowisko), w przypadku potwierdzenia zasadności planowanych działań – wsparcie w formie pożyczki łączonej z umorzeniem kapitału.</p>
<b>Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców</b>	MŚP posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
<b>Pośrednik Finansowy</b>	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
<b>Podstawowe parametry</b>	<p>Wartość pożyczki: do 3 mln zł</p> <p>Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat<sup>98</sup></p> <p>Okres finansowania: do 15 lat</p> <p>Karencja: 12 miesięcy (z opcją wydłużenia do 24 miesięcy)</p> <p>Limit strat: do 12%</p> <p>Oczekiwany wkład własny: minimum 15%</p> <p>Szacunkowa dźwignia: 1,1765</p>
<b>Oprocentowanie</b>	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE <sup>99</sup> ) lub preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
<b>Pomoc publiczna</b>	Produkt finansowy będzie realizowany zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym:

<sup>98</sup> Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

<sup>99</sup> Stopa referencyjna obliczana jest przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r. lub komunikatu zastępującego).

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozporządzenia Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 października 2022 r. w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach programów regionalnych na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2022 r. poz. 2161, z późn. zm.)</li> <li>• Rozporządzenia Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 7 grudnia 2023 r. w sprawie udzielania pomocy inwestycyjnej na efektywne gospodarowanie zasobami i wspieranie przechodzenia na gospodarkę o obiegu zamkniętym w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2023 r. poz. 2664),</li> <li>• rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 kwietnia 2024 r. w sprawie udzielania pomocy de minimis w ramach regionalnych programów na lata 2021–2027 (Dz. U. z 2024 r. poz. 598).</li> </ul> <p>Podstawa udzielania pomocy publicznej/pomocy de minimis musi być zgodna z treścią Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza w wersji aktualnej najpóźniej na moment udzielenia pomocy publicznej/pomocy de minimis Ostatecznym Odbiorcom.</p> <p>Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF<sup>100</sup>. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców. Ponadto w tym celu wynagrodzenie PF powinno być przyznane zgodnie z zasadami art. 68 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego.</p>
<b>Podział i wynagrodzenia ryzyka kapitału</b>	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: <ul style="list-style-type: none"> <li>- części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może</li> </ul>

<sup>100</sup> Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014.

	<p>być obniżone,</p> <p>- części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymane na poziomie rynkowym.</p>
<p><b>Inne uwagi</b></p>	<p>Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Umorzenie do 20% kwoty pożyczki po rozliczeniu inwestycji i wykazaniu efektu ekologicznego rozumianego jako ograniczenie ilości odpadów powstających w procesach produkcyjnych.</li> </ul> <p>Możliwe jest wsparcie bezzwrotne w postaci dotacji na wsparcie techniczne w obszarze GOZ, tj. wsparcie etapu przygotowawczego – przedinwestycyjnego – przygotowanie do wdrożenia modelu GOZ w oparciu o: prace koncepcyjne związane z ekoprojektowaniem produktów i niezbędnymi zmianami w kierunku technologii bezodpadowych procesu produkcji/usług, poradnictwo zawodowe i działania edukacyjne, tworzenie strategii, planów, map drogowych dot. GOZ, audyty środowiskowe, analizy techniczne i ekonomiczne.</p> <p>Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być większa niż 49% alokacji z EFRR wniesionej jako wkład do instrumentu finansowego. Warunek ten badany jest na poziomie „portfela” instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki.</p> <p>Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.<sup>101</sup></p> <p>Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytucznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.</p>

<sup>101</sup> O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

### **5.3 Łączenie dotacji z instrumentem finansowym w ramach jednej operacji:**

Instrumenty finansowe mogą być łączone ze wsparciem programu w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego, w ramach jednej umowy o finansowaniu, w przypadku gdy obie różne od siebie formy wsparcia są oferowane przez PF. W takim przypadku przepisy mające zastosowanie do instrumentów finansowych mają zastosowanie do tej pojedynczej operacji instrumentu finansowego. Wsparcie programu w formie dotacji musi być bezpośrednio związane ze wsparciem z instrumentu finansowego i niezbędne dla danego instrumentu finansowego i nie może przekraczać wartości inwestycji wspieranych przez produkt finansowy. Dla każdego źródła wsparcia prowadzi się oddzielną ewidencję. Wartość wszystkich połączonych form wsparcia nie może przekraczać łącznej kwoty danej pozycji wydatków. Dotacje nie mogą być wykorzystywane do refundacji wsparcia otrzymanego z instrumentów finansowych. Instrumenty finansowe nie mogą być wykorzystywane do prefinansowania dotacji.

## **6. Model i zasady wdrażania IF**

### **6.1 Model wdrażania**

W ramach programu FEdKP 2021-2027 instrumenty finansowe będą ustanowione na poziomie regionalnym i zarządzane na odpowiedzialność Instytucji Zarządzającej FEdKP zgodnie z art. 58 ust. 1 Rozporządzenia Ogólnego.

Model wdrażania, który został wybrany na podstawie wyników analizy ex-ante IF FEdKP oraz pozytywnych doświadczeń wskazuje, iż jedynym podmiotem wdrażającym Fundusz Powierniczy w perspektywie 2021-2027 w ramach FEdKP jest KPFR. Model ten dla wdrażania instrumentów finansowych w perspektywie 2021-2027 zgodnie z decyzją Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego jest optymalny, gdyż podmiot ten został powołany do realizacji tożsamych celów, a Województwo Kujawsko-Pomorskiego posiada w nim 100% udziałów. Ponadto KPFR posiada niezbędne doświadczenie, potencjał i wiedzę. Z sukcesem wdraża w sposób niekomercyjny instrumenty finansowe w ramach reużycia środków wycofanych z IIF RPO WK-P 2007-2013. KPFR jako regionalna instytucja finansująca zgodnie z Programem Rozwoju Gospodarczego dla Województwa Kujawsko-Pomorskiego ma realizować zadania na wzór Menadżera Funduszu Powierniczego również dla reużycia środków wycofanych z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach IF dla RPO WK-P na lata 2014-2020. Tym samym za działanie o charakterze komplementarnym należy uznać powierzenie mu dodatkowych zadań w danym zakresie.

Ponadto, KPFR posiada odpowiedni potencjał ekonomiczny, prawny i organizacyjny. Wymaga tego z jednej strony skomplikowany charakter procesów wdrażania IF, z drugiej – potrzeba właściwego rozeznania środowiska instytucji finansowych, zarówno bankowych, jak i poza bankowych, które będą zaangażowane jako PF (podmioty wdrażające fundusze szczegółowe).

Wdrażanie instrumentów finansowych przy wykorzystaniu jednopodmiotowej struktury wdrażania oferuje zarówno pewne korzyści, jak i zagrożenia. Wśród tych pierwszych należy wskazać w szczególności możliwość pełnej koordynacji i zapewnienia spójności w zakresie dystrybucji środków co spowoduje kompleksowe planowanie polityki rozwoju w danym obszarze. Scentralizowanie palety instrumentów finansowych w „rękach” jednej instytucji zapewni kompleksowość oferty zwrotnej i jej dostosowanie do potrzeb regionalnego rynku. Wzmocni też to zastosowanie zasady komplementarności i adekwatności w ramach IF, jak również zapewni ujednoczenie promocji IF FEdKP. Umożliwi to też dążenie do wprowadzenia zasady jednego okienka oraz pozwoli na ujednoczenie procesu zarządczego. Wśród zagrożeń związanych z wdrażaniem instrumentów finansowych poprzez jednego Menadżera Funduszu Powierniczego należy wskazać w szczególności brak podziału ryzyka w przypadku m.in. wystąpienia problemów z wdrażaniem IF. Jakkolwiek z punktu widzenia efektywności w postępie wdrażania instrumentów finansowych w perspektywie 2014-2020 przez KPFR przy największej wartości portfela powierzonych środków, decyzja o powierzeniu zadań jednemu menadżerowi wydaje się zasadna. Należy jednakże zwrócić uwagę, że przekazanie wdrażania tylko jednemu podmiotowi może rodzić zagrożenia ze względu na brak dywersyfikacji ryzyka związanego z wdrażaniem IF pomiędzy kilka podmiotów. Z tego też względu Instytucja Zarządzająca FEdKP przewiduje w procesie wdrażania instrumentów finansowych, m.in. następujące rozwiązania <sup>102</sup>:

- ✚ koordynacja interwencji poprzez skonstruowanie linii demarkacyjnej pomiędzy poszczególnymi instrumentami finansowymi wdrażanymi na szczeblu krajowym i regionalnym,
- ✚ wspólna rada inwestycyjna dla środków Programu FEdKP 2021-2027 i reużycia zwróconych z IIF RPO WK-P 2007-2013, IF RPO WK-P 2014-2020 oraz pomocy zwrotnej,
- ✚ koordynacja harmonogramu wyboru PF i planów działań MFP,
- ✚ MFP będzie informował na swojej stronie internetowej o ofercie fFunduszy Szczegółowych,
- ✚ marka, pod którą będą oferowane instrumenty finansowe, zostanie uzgodniona pomiędzy MFP a Instytucją Zarządzającą FEdKP,
- ✚ koordynacja działań promocyjnych.

Wybór KPFR do pełnienia roli MFP, a tym samym wdrażania IF w ramach FEdKP nastąpi na podstawie art. 59 ust. 3 lit. d Rozporządzenia Ogólnego. Przy czym Instrumenty Finansowe w ramach FEdKP będą wdrażane odrębnymi blokami finansowymi lub rachunkami powierniczymi zgodnie z art. 59 ust. 2 lit. b Rozporządzenia Ogólnego. MFP dokonuje wyboru PF do celów wdrożenia funduszy szczegółowych.

---

<sup>102</sup> Ich ostateczny zakres i kształt będzie uzgodniony z MFP.

## 6.2 Zasady wdrażania

Menadżer Funduszu Powierniczego będzie odpowiedzialny za wybór PF na zasadach zgodnych z Ustawą Prawo zamówień publicznych<sup>103</sup>. PF mogą być osoby prawne, prowadzące profesjonalną działalność finansową, posiadające odpowiedni potencjał finansowy oraz ludzki (przy czym preferowane będą osoby prawne posiadające doświadczenie w tym zakresie). Bazując na doświadczeniach perspektywy 2014-2020 będą to zapewne głównie fundusze pożyczkowe, a także być może banki komercyjne lub banki spółdzielcze.

Menadżer Funduszu Powierniczego w uzgodnieniu z Instytucją Zarządzającą będzie odpowiedzialny za przygotowanie szczegółowych metryk produktów finansowych oraz specyfikacji i zakresu zadań do poszczególnych postępowań na wybór PF, zgodnie z treścią art. 59 ust. 4 Rozporządzenia Ogólnego, przeprowadzenie odpowiednich postępowań o zamówienie publiczne, a następnie dokonanie wyboru PF, podpisanie z nimi stosownych umów i nadzorowanie wdrażania poszczególnych instrumentów. Menadżer Funduszu Powierniczego w uzgodnieniu z Instytucją Zarządzającą może kształtować wybór PF, uruchamiając poszczególne produkty finansowe w odniesieniu do wybranych grup odbiorców lub też w odniesieniu do wybranych typów interwencji określonych w metryce produktu.

## 6.3 Umorzenia i preferencje

Wskazane w niniejszej Strategii Inwestycyjnej proponowane produkty finansowe mogą zakładać określone preferencje dla poszczególnych typów Ostatecznych Odbiorców, typów finansowanych projektów oraz osiągania określonych rezultatów w wyniku realizacji projektów sfinansowanych za pomocą Instrumentów Finansowych w ramach FEEdKP.

Ostateczne warunki każdego produktu finansowego zostaną szczegółowo określone przez Menadżera Funduszu Powierniczego w uzgodnieniu z Instytucją Zarządzającą FEEdKP. Warunki przyznania określonych preferencji każdorazowo będą szczegółowo i precyzyjnie określone w metrykach poszczególnych Instrumentów Finansowych oraz w odpowiednich regulaminach udzielania pożyczek określanych przez poszczególnych Pośredników Finansowych.

## 7. Płynność finansowa

System wdrażania instrumentów finansowych, w tym rozwiązania dotyczące dokonywania płatności w okresie realizacji programu FEEdKP 2021-2027 zostały w taki sposób zaplanowane, że nie powinny w trakcie realizacji niniejszej Strategii

---

<sup>103</sup> Stosowne wymogi zostaną zawarte w umowie pomiędzy Instytucją Zarządzającą FEEdKP oraz Menadżerem Funduszu Powierniczego, zgodnie z treścią pkt. 1 lit. o załącznika X do Rozporządzenia Ogólnego.



Inwestycyjnej wystąpić problemy z płynnością zarówno na poziomie Menadżera Funduszu Powierniczego, jak i na poziomie Pośredników Finansowych. Szczególne znaczenie ma w tym zakresie treść art. 92 Rozporządzenia Ogólnego. Zgodnie z jego treścią Menadżer Funduszu Powierniczego może otrzymać zaliczkę w wysokości do 30% łącznej kwoty wkładów z programu, przeznaczonych na Instrumenty Finansowe, która następnie będzie rozliczana w ramach kolejnych płatności. Całość zaliczki powinna zostać rozliczona nie później niż w ostatnim roku obrachunkowym.

Taka konstrukcja oznacza konieczność przedstawienia przez Menadżera Funduszu Powierniczego takiego modelu przekazywania środków od Pośredników Finansowych, który zagwarantuje, że proces wdrażania Instrumentów Finansowych nie będzie narażony na ryzyko utraty płynności. Zakłada się, że Menadżer Funduszu Powierniczego zaproponuje odpowiednie mechanizmy finansowania pomostowego w wysokości adekwatnej do możliwości i potrzeb zapewnienia płynności IF. Taki model może polegać na tymczasowym, samodzielnym finansowaniu przez MFP w ramach wkładu krajowego np. własnych środków finansowych (nie uzyskanych z Programu) działalności Funduszu Powierniczego.

## **8. Monitoring realizacji Strategii Inwestycyjnej**

Monitoring realizacji Strategii Inwestycyjnej będzie oparty na systemie sprawozdawczości prowadzonej przez MFP narastająco w ujęciu kwartalnym, półrocznym lub rocznym. Zakres danych zbieranych przez MFP musi w pierwszej kolejności umożliwić Instytucji Zarządzającej FEdKP wypełnienie zobowiązań wynikających z właściwych aktów prawnych.

Ponadto, MFP będzie zobowiązany do przedstawienia następujących danych:

1. podstawowej charakterystyki Odbiorców Ostatecznych IF (m.in. liczba Ostatecznych Odbiorców wspartych przez PF, miejsce prowadzenia działalności, czas prowadzenia działalności gospodarczej, branża, przeznaczenie wsparcia, wartość inwestycji dokonanych przez Ostatecznych Odbiorców (PLN), liczba utworzonych miejsc pracy (EPC) w związku z otrzymanym wsparciem, otrzymanej dotacji,
2. zaangażowania funduszu powierniczego w podziale na produkty finansowe i jednostkowe wsparcia (m.in. wartość udzielonych pożyczek ogółem (PLN), wartość pożyczek udzielonych w części UE (PLN)),
3. informacji dotyczących jakości portfela udzielonego finansowania w zakresie opóźnień w spłacie (z podziałem na opóźnienie do 30 dni, między 30 i 90 dni oraz powyżej 90 dni), a także w podziale na umowy wypowiedziane i niewypowiedziane,
4. informacji dotyczących szkodowości portfeli,

5. pozostałych danych pozwalających na monitorowanie IF w odniesieniu do formy finansowania, rodzajów działalności gospodarczej, celu tematycznego, wymiaru terytorialnego oraz zakresu interwencji.

Zgodnie z art. 42 Rozporządzenia Ogólnego w przypadku Instrumentów Finansowych, MFP będzie przekazywał Instytucji Zarządzającej FEdKP, w odstępach półrocznych, również dane dotyczące:

- a) wydatków kwalifikowalnych według rodzaju produktu finansowego;
- b) kwot kosztów zarządzania i opłat za zarządzanie, zadeklarowanych jako wydatki kwalifikowalne;
- c) kwot środków prywatnych i publicznych uruchomionych w uzupełnieniu środków pochodzących z Funduszy, według rodzaju produktu finansowego;
- d) odsetek i innych zysków generowanych dzięki wsparciu z Funduszy na rzecz instrumentów finansowych, o których to odsetkach i zyskach mowa w art. 60, oraz zwróconych zasobów związanych ze wsparciem z Funduszy, o których to zwróconych zasobach mowa w art. 62;
- e) całkowitej wartości pożyczek na rzecz ostatecznych odbiorców, które były gwarantowane zasobami programu i które zostały faktycznie wypłacone ostatecznym odbiorcom.

Pełny zakres sprawozdawczy zostanie uzgodniony w umowie pomiędzy Instytucją Zarządzającą FEdKP a MFP. Dodatkowe informacje na temat procesów zarządczych i efektów realizacji Strategii Inwestycyjnej będą pozyskiwane w wyniku ewaluacji. Działania ewaluacyjne skoncentrowane będą na analizie efektywności, ze szczególnym uwzględnieniem identyfikacji barier w realizacji niniejszej Strategii Inwestycyjnej. Badania ewaluacyjne (w tym ewaluację on-going) realizować może zarówno Instytucja Zarządzająca FEdKP, jak i MFP w ścisłym porozumieniu z Instytucją Zarządzającą FEdKP. Wnioski i rekomendacje, które na ich podstawie zostaną sformułowane, mogą przełożyć się na propozycje zmian Strategii Inwestycyjnej lub też na usprawnienie mechanizmów jej realizacji w ramach przeglądu śródkresowego Strategii Inwestycyjnej, w tym zmianę wartości docelowych wskaźników w szczególności związanych z formą wsparcia. Zakłada się ewaluację oceny ex ante IF w połowie 2025 r.

Zgodnie z art. 50 ust. 1 Rozporządzenia Ogólnego MFP jest zobligowany stosować i zobowiązać PF do stosowania informacji o wsparciu operacji z UE, w tym o zasobach ponownie wykorzystanych zgodnie z art. 62 Rozporządzenia Ogólnego.

## **9. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej**

Instytucja Zarządzająca FEdKP przewiduje możliwość dokonywania aktualizacji Strategii Inwestycyjnej, bez konieczności zawierania aneksu do umowy o dofinansowaniu. Uzasadnienie wprowadzenia zmian do Strategii i Inwestycyjnej

może w szczególności odwoływać się do wniosków i rekomendacji płynących z analiz sprawozdań finansowych oraz sprawozdań rzeczowych z postępu wdrażanych IF.

Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej może w szczególności zostać dokonana m.in. w następujących sytuacjach:

- ✚ odbiegający od założeń popyt na poszczególne produkty/instrumenty finansowe,
- ✚ problemy z wyłonieniem PF lub też niesatysfakcjonująca sprawność wdrażania poszczególnych instrumentów finansowych,
- ✚ niższa od założonej jakość portfela (związana np. ze zbyt optymistycznie przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- ✚ znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa kujawsko-pomorskiego i Polski,
- ✚ znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE,
- ✚ identyfikacja obszarów nieuzasadnionej konkurencji między IF oferowanymi przez FEdKP, a innymi instrumentami wsparcia oferowanymi ze środków publicznych (o charakterze zarówno dotacyjnym, jak i zwrotnym) lub prywatnych,
- ✚ w wyniku zmiany dokumentów strategicznych i programowych, w tym m.in. oceny ex-ante, programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027, Szczegółowego Opisu Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027,
- ✚ w niektórych przypadkach w przypadku zmiany postanowień FEdKP i pozostałych dokumentów programowych,
- ✚ konieczność uwzględnienia ustaleń i rekomendacji pokontrolnych.

## 10. Załączniki

1. Wykaz wskaźników w ramach IF
2. Wzór harmonogramu rzeczowo-finansowego realizacji projektu w ramach IF