



Fundusze Europejskie
dla Kujaw i Pomorza



Rzeczpospolita
Polska

Dofinansowane przez
Unię Europejską



Samorząd Województwa
Kujawsko-Pomorskiego

Załącznik do uchwały Nr 39/1779/25
Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego
z dnia 27 stycznia 2025 r.



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

Toruń, dnia 27 stycznia 2025 r.

Spis treści

Wykaz skrótów.....	3
Definicje terminów.....	6
1. Wprowadzenie	9
2. Regulacje prawne w zakresie instrumentów finansowych.....	11
2.1. Regulacje prawa unijnego:	11
2.2. Regulacje prawa krajowego:.....	12
3. Logika interwencji w formule Instrumentów Finansowych.....	12
3.1. Założenia interwencji w okresie 2021-2027	12
3.2. Spójność i komplementarność ze wsparciem zwrotnym ze środków pochodzących z okresu 2007–2013 oraz 2014-2020	13
4. Zastosowanie instrumentów finansowych w ramach FEdKP 2021-2027	15
4.1. Kierunek interwencji.....	15
4.2. Montaż finansowy	17
4.3. Realizacja celów programu FEdKP	20
4.4. Oczekiwane efekty ekonomiczne wkładu z Programu	21
4.6. Limity i ograniczenia w finansowaniu.....	21
5. Instrumenty finansowe – metryki produktów	22
5.1. Instrumenty finansowe w obszarze innowacyjności i konkurencyjności regionu.....	22
5.2. Instrumenty Finansowe w obszarze czystej energii i ochrony zasobów środowiska regionu.....	31
5.3 Łączenie dotacji z instrumentem finansowym w ramach jednej operacji:	82
6. Model i zasady wdrażania IF	82
6.1 Model wdrażania	82
6.2 Zasady wdrażania	84
6.3 Umożnienia i preferencje.....	85
7. Płynność finansowa.....	85
8. Monitoring realizacji Strategii Inwestycyjnej.....	86
9. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej.....	87
10. Załączniki.....	88

Wykaz skrótów

B+R	Działalność badawczo-rozwojowa
CS	Cel szczegółowy
EFRR	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
EFSI	Europejskie Fundusze Strukturalne i Inwestycyjne
EUR	Euro
FEdKP	program Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza na lata 2021-2027
GOZ	Gospodarka o obiegu zamkniętym
IF	Instrumenty finansowe
KE	Komisja Europejska
KPFR	Kujawsko-Pomorski Fundusz Rozwoju sp. z o.o
PF	Pośrednik Finansowy
MFP	Menadżer Funduszu Powierniczego
MŚP	Sektor małych i średnich przedsiębiorstw
Rozporządzenie Ogólne	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.)
Rozporządzenie nr 2021/1058	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.).
Rozporządzenie nr 2018/1046	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.). ¹ 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.).
Rozporządzenie nr 651/2014 lub GBER	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)
Rozporządzenie nr 1303/2013	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiające wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, 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.).
Rozporządzenie nr 2023/2831	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)
Rozporządzenie de minimis	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),
Small mid-caps	Mała spółka o średniej kapitalizacji zgodnie z art. 2 pkt 103 lit. E rozporządzenia nr 651/2014
Standardy dostępności dla polityki	Załącznik nr 2 do Wytucznych dotyczących zasad równościowych w

spójności 2021-2027	ramach Funduszy unijnych na lata 2021-2027
SZOP	Szczegółowy Opis Priorytetów Programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027
OZE	Odnawialne źródła energii
UE	Unia Europejska
Ustawa wdrożeniowa 2014-2020	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.)
Ustawa wdrożeniowa 2021-2027	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)
u.z.p.p.r	Ustawa z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju Dz. U. z 2023 r. poz. 225 z późn. zm.
WCAG	Web Content Accessibility Guidelines

Definicje terminów

Menadżer Funduszu Powierniczego	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
BydOF	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.
Fundusz Powierniczy	fundusz, o którym mowa w art. 2 pkt 20 Rozporządzenia Ogólnego, utworzony na odpowiedzialność Instytucji Zarządzającej w celu wdrażania co najmniej jednego funduszu szczegółowego
Fundusz Szczegółowy	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
Harmonogram realizacji Projektu	harmonogram, stanowiący część Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem określający kluczowe terminy realizacji Umowy, w tym w szczególności terminy osiągnięcia wartości docelowych i pośrednich wybranych wskaźników
Instrument Finansowy	oznacza formę wsparcia, w ramach struktury, z wykorzystaniem której produkty finansowe są dostarczane Ostatecznym Odbiorcom, zgodnie z art. 2 pkt 16 Rozporządzenia Ogólnego
Instytucja Zarządzająca FEdKP	instytucja zarządzająca, o której mowa w art. 71 Rozporządzenia Ogólnego, realizująca zadania w ramach FEdKP
Komitet Monitorujący	podmiot, o którym mowa w art. 38 Rozporządzenia Ogólnego
Ocena ex-ante	ocena odpowiedniego wsparcia Funduszy za pośrednictwem Instrumentów Finansowych przeprowadzona przez Instytucję Zarządzającą dla FEdKP zgodnie z art. 58 ust. 3 Rozporządzenia Ogólnego
OPPT	pozostałe obszary poza ZIT BydOF oraz ZIT regionalnymi, w których skład wchodzi 13 obszarów prowadzenia polityki terytorialnej (OPPT Brodnica, OPPT Grudziądz, OPPT Inowrocław, OPPT Lipno, OPPT Mogilno, OPPT Nakło nad Notecią, OPPT Radziejów, OPPT Rybin, 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.
Ostateczny Odbiorca	Osoba prawna lub fizyczna otrzymująca wsparcie z Funduszy z Instrumentu Finansowego zgodnie z art. 2 pkt. 18 Rozporządzenia Ogólnego
Oświetlenie uliczne	rozumiane jako zadanie własne gminy zgodnie z art. 18 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 prawo energetyczne (Dz. U. z 2024 r. poz 266).
Pośrednik Finansowy	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
Projekt	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
ZITy regionalne	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-

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 FEdKP¹.

¹ 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

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

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.

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 FEoKP. 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 Finansowych².

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

² 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).

stóp referencyjnych i dyskontowych³ lub Wytyczne Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka⁴ 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 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 2021-2027⁵.

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 FEdKP 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,

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

⁴ 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).

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

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,
- proponowane produkty finansowe, w tym możliwa potrzeba zróżnicowanego traktowania inwestorów,
- proponowana grupa docelowa Ostatecznych Odbiorców,
- oczekiwany wkład Instrumentu Finansowego w osiągnięcie 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 zmiana 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):

Poddziałanie/Działanie	Wartość projektu = wydatki kwalifikowalne ⁶ a = b + c	Współfinansowanie EFRR ⁷ b	Wkład krajowy ⁸ c
------------------------	---	---	--

⁶ Kwota minimalna

⁷ Kwota maksymalna

⁸ Kwota minimalna

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

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 Odbiorcy⁹.

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 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

⁹ 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.

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 osiągnięcie celów Programu. W tym celu posłużono się odpowiednimi wskaźnikami produktu i rezultatu, ze szczegółowym 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 dokumentu¹⁰.

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

¹⁰ 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.

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).

4.5. 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 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 sytuacji¹¹.

¹¹ 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.

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

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

Pożyczka rozwojowa	
Alokacja UE (w euro)	77 755 255
Opis produktu finansowego	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: 1. inwestycje wzmacniające produktywność MŚP, w tym sprzedaż produktów i usług w internecie, cyfryzację procesów eksportowych, podniesienie poziomu cyberbezpieczeństwa (jako element inwestycji) lub wsparcie rozwoju umiejętności cyfrowych (jako element inwestycji); 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);

	3. transformację w kierunku nowoczesnych modeli biznesowych w przedsiębiorstwach, np. poszerzenie rynków zbytu (projekty tworzące lub rozwijające zdolności produkcyjne do prowadzenia działalności eksportowej¹²) lub palety oferowanych produktów i usług poprzez m.in. zakup sprzętu, technologii oraz niezbędnych komponentów; 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. 5. inwestycje niezbędne do uruchomienia/zwiększenia skali eksportu (wzrost zdolności do realizacji działalności eksportowej). 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. 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 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. Podniesienie poziomu cyberbezpieczeństwa rozumiane jako m.in. szkolenia i rozwój kompetencji pracowników z zakresu bezpieczeństwa IT i uświadamiania zagrożenia, rozwój narzędzi
--	--

¹² 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.

	służących do zbierania, analizy i wymiany informacji o zagrożeniach, podatnościach i incydentach, rozbudowa infrastruktury służącej podniesieniu poziomu odporności na cyberzagrożenia, zapewnienie cyberbezpieczeństwa w sieciach łączności.
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	Mikroprzedsiębiorcy, mali i średni przedsiębiorcy oraz podmioty typu small mid-caps ¹³ , posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 5 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat ¹⁴ Okres finansowania: do 10 lat Karencja : do 12 miesięcy Limit strat: do 12% Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE ¹⁵) z możliwością ustalenia oprocentowania preferencyjnego.
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub 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

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

¹⁴ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

¹⁵ 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).

	regionalnych na 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. Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF¹⁶. 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.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Bądź dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżona, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może zostać określona na poziomie rynkowym.
Preferencje	1. Przewiduje się możliwość zastosowania preferencji dla Ostatecznych Odbiorców w postaci: • obniżenia oprocentowania pożyczki lub, • dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR¹⁷¹⁸ lub, • dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na udzieleniu dotacji na wsparcie techniczne, które mogą być przyznawane jedynie w następujących obszarach: a) realizacja działalności eksportowej – możliwe wsparcie

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

¹⁷ dotacja łączona z instrumentem finansowym może przybrać formę rabatu kapitałowego lub dotacji kapitałowej.

¹⁸ 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.

	w postaci dotacji na wsparcie techniczne lub preferencyjnego oprocentowania pożyczki; b) przedsięwzięcie, którego cele mieszczą się w katalogu inteligentnych specjalizacji dla województwa kujawsko-pomorskiego¹⁹ (RIS), – możliwe wsparcie w postaci dotacji na wsparcie techniczne lub preferencyjnego oprocentowania pożyczki; 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); d) z tytułu przedmiotu przedsięwzięcia, dotyczącego wdrożenia wyników własnej działalności B+R, skutkującego innowacją produktową lub procesową (co najmniej na poziomie regionalnym²⁰) – możliwe maksymalne umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 15% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki lub dotacja na wsparcie techniczne; 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 regionalnym²¹) – możliwe
--	---

¹⁹ 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+.

²⁰ 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.

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

	maksymalne umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 10% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki lub dotacja na wsparcie techniczne; 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 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; g) z tytułu lokalizacji inwestycji, obejmujących instalację i uruchomienie urządzeń produkcyjnych (maszyn, robotów, automatów, linii produkcyjnych) na obszarach o negatywnej sytuacji społeczno-gospodarczej, identyfikowanych na poziomie regionalnym²² – możliwe umorzenie kapitału EFRR jednostkowej pożyczki do 5% lub preferencyjne oprocentowanie pożyczki; 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; Umorzenia mogą się sumować 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. Ponadto, brak możliwości sumowania umorzeń z tytułu inwestycji prowadzących do cyfryzacji, automatyzacji lub robotyzacji
--	--

²² 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+.

	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. 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. 2. Kryteria wspierające zgodność projektów z zasadą DNSH, w ramach których można zastosować inne preferencje np. możliwość wydłużenia okresu spłaty pożyczki/ karencji w spłacie rat kapitałowych dla ostatecznych odbiorców w dostępie do wsparcia bądź spłacie jednostkowej pożyczki niż wymienione w pkt 1: a) w zagospodarowywaniu terenów otaczających preferowane będzie wzmacnianie terenów zieleni, zwłaszcza przy wykorzystaniu rodzimych gatunków roślin, b) pożądane będzie stosowanie rozwiązań adaptacyjnych wykorzystujących zielono-niebieską infrastrukturę, c) preferowanie stosowania rozwiązań energooszczędnych oraz z zakresu GOZ. 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)²³. Łączna wartość wsparcia udzielonego w formie dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego nie może być
--	---

²³Chodzi 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.

	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.
Dodatkowe informacje	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. 2. Projekt będzie realizowany na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. 3. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki lub pożyczki łączonej z dotacją.²⁴ 4. Udzielenie preferencji za wdrażanie wyników B+R i innowacyjności na poziomie co najmniej regionalnym musi być zgodne z celami zidentyfikowanymi w ramach RIS. 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. 6. Wsparcie Ostatecznych Odbiorców musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa lub pomocy de minimis (jeśli dotyczy). 7. Wsparcia nie uzyskują elementy projektowe, które zostały fizycznie ukończone lub w pełni zrealizowane przed uzyskanie dofinansowania. 8. Istnieje możliwość wydzielenia alokacji do 6 mln euro na rzecz wspierania inwestycji przyczyniających się do realizacji celów określonych w Gminnym Programie Rewitalizacji. 9. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytucznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.

²⁴ O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

	10. W przypadku projektów inwestycyjnych wymaga się zapewnienia <i>Standardów dostępności dla polityki spójności 2021-2027</i> dla nowopowstałych produktów i usług oraz infrastruktury, w tym dostępności cyfrowej WCAG w odniesieniu do stron internetowych, systemów teleinformatycznych i dokumentów finansowanych.
--	---

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

L.p.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Działanie	Indykatorywna alokacja EFRR (EUR)
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 użyteczności publicznej oraz 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 użyteczności publicznej oraz oświetlenia ulicznego
	Pożyczka łączona z dotacją	Pożyczka na modernizację energetyczną wielorodzinnych budynków mieszkalnych oraz budynków użyteczności publicznej poza	Działanie 2.16	11 160 560,00 w tym na: a) Budynki użyteczności publicznej poza PT: – 929 943 b) Modernizacja wielorodzinnych

		polityką terytorialną		budynków mieszkalnych: – 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) 11 114 211 - Mikroinstalacje w budynkach mieszkalnych i użyteczności publicznej c) 6 779 118 - 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
Razem:				101 178 093

Działanie 2.1 Pożyczka na modernizację energetyczną budynków użyteczności publicznej i oświetlenia ulicznego w ramach ZIT (BydOF i ZITy regionalne)	
Alokacja UE (w euro)	28 984 714 w tym na następujące typy wsparcia związane z efektywnością energetyczną: a) budynków użyteczności publicznej b) oświetlenia ulicznego
Opis produktu finansowego	Produkt finansowy ma na celu zwiększenie efektywności energetycznej w budynkach użyteczności publicznej²⁵, a także modernizację oświetlenia ulicznego na obszarze ZIT BydOF oraz ZITów regionalnych. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na realizację następujących typów projektów: 1. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej²⁶ modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej BydOF. 2. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej²⁶ modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej ZITy regionalne. 3. Modernizacja systemów oświetlenia ulicznego na energooszczędne ZITy regionalne. Zakres wsparcia dla typów projektów 1, 2: Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej

²⁵ Ileż 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.

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

	modernizacji energetycznej budynków obejmować mogą m.in.: a) ocieplenie obiektu, wymiana pokrycia dachu, okien, drzwi zewnętrznych oraz oświetlenia na energooszczędne wraz z instalacją, b) przebudowa systemów grzewczych (wraz z wymianą i przyłączeniem źródła ciepła), systemów wentylacji i klimatyzacji oraz zastosowanie systemów zarządzania budynkiem, c) realizacja mikrokogeneracji lub mikrotrigeneracji na potrzeby własne, d) budowa i przebudowa instalacji OZE w modernizowanych energetycznie budynkach na potrzeby własne jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej, e) instalacja systemów chłodzących, w tym również z OZE jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej.
Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców	Kościoły, związki wyznaniowe, duże przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego, jednostki organizacyjne działające w imieniu jednostek samorządu terytorialnego, MŚP, organizacje pozarządowe posiadające siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 10 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 5 lat²⁷ Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy)²⁸ Okres finansowania: do 20 lat²⁹

²⁷ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

²⁸ 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.

	Limit strat: do 12%³⁰ Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Oprocentowanie preferencyjne
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej 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 z 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 z późn. zm.), - 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

²⁹ 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.

³⁰ W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

	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 PF³¹. 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.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF mogą być utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	<u>Zasady realizacji wsparcia:</u> 1. Typ projektu 1, 2: a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej budynków muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% w każdym budynku (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych³², gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione o minimum 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej, b) identyfikacja optymalnego zestawu działań

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

³² Ileokroć 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.

	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 CO₂ oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5³³. Minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu i zawierać informację o wartości wskaźników adekwatnych do typu projektu³⁴. Po zakończeniu realizacji inwestycji wymagane jest sporządzenie świadectwa charakterystyki energetycznej budynku wskazującego zapotrzebowanie na energię pierwotną w wyniku realizacji projektu, c) 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) dopuszcza się finansowanie niezbędnych kosztów
--	--

³³Brak zmniejszenia emisji CO₂, a w przypadku inwestycji obejmujących wymianę i przyłączenie źródła ciepła również brak redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5, dyskwalifikują Ostatecznego Odbiorcę z możliwości otrzymania wsparcia.

³⁴ Ileż 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.).

	bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji takich jak koszty nadzoru inwestorskiego, wymaganej tablicy informacyjnej, ekspertyz ornitologicznych i chiropterologicznych oraz dokumentacji związanej z inwestycją, w tym audytu energetycznego lub świadectwa charakterystyki energetycznej (jeśli jest ona niezbędna dla wykazania osiągnięcia celów inwestycji i raportowania wskaźników projektowych), e) 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), f) w odniesieniu do źródeł ciepła: •nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców opalanych paliwami kopalnymi, z uwzględnieniem wyjątków określonych w art. 7 ust. 1 lit. h ppkt (i), zgodnie z art. 7 ust. 4 rozporządzenia EFRR, •preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii, •inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO₂ oraz zmniejszenia stężeń pyłu zawieszonego PM₁₀ i PM_{2,5}, g) 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, h) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na udzielaniu dotacji na wsparcie techniczne na realizację audytu energetycznego, i) w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi j) instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia pyłu zawieszonego PM₁₀ i PM
--	---

	2,5, k) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: • w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowanych obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych³⁵, • preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii , l) projekty muszą być zgodne ze standardami w zakresie kształtowania ładu przestrzennego w województwie³⁶, m) Źródła ciepła w budynkach wspieranych w ramach niniejszej interwencji, na moment ukończenia inwestycji, muszą spełniać wymogi wynikające z przepisów prawa, w tym uchwały Nr VIII/136/19 Sejmiku Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 24 czerwca 2019 r. w sprawie wprowadzenia na obszarze województwa kujawsko-pomorskiego ograniczeń i zakazów z zakresie eksploatacji instalacji w których następuje spalanie paliw z późn. zm., tzw. uchwały <i>antysmogowej</i>. 2. Typ projektu 3: 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, b) realizowane projekty muszą spowodować zmniejszenie zużycia energii elektrycznej, c) dopuszcza się finansowanie niezbędnych kosztów
--	---

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

³⁶ 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).

	bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji takich jak koszty nadzoru inwestorskiego, wymaganej tablicy informacyjnej oraz dokumentacji związanej z inwestycją (jeśli jest ona niezbędna dla wykazania osiągnięcia celów inwestycji i raportowania wskaźników projektowych), d) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: • systemy oświetlenia wykorzystujące odnawialne źródła energii³⁷. 3. Realizowane będą wyłącznie przedsięwzięcia wynikające z właściwej strategii terytorialnej (typ projektu 1, 2, 3). 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: a) Projekty dotyczące budynków użyteczności publicznej: i. do 49% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej³⁸, ii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w przypadku budynków objętych ochroną konserwatorską, iii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% 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 G albo wskaźnika P (o których mowa w ustawie
--	---

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

³⁸ 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%.

	z dnia 13 listopada 2003 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego³⁹), publikowanego na stronie Ministerstwa Finansów, dotyczącego roku poprzedzającego złożenie wniosku o pożyczkę⁴⁰, v. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9%, jeżeli środki przystosowawcze do zmian klimatu stanowią co najmniej 10% całkowitych kosztów kwalifikowalnych i przyczynią się do osiągnięcia celów związanych z Europejskim Zielonym Ładem⁴¹. Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki oraz wartości dofinansowania wskazanych w fiszkach projektowych. b) Projekty dotyczące modernizacji oświetlenia ulicznego: i. dopuszcza się umorzenie na poziomie 25% za osiągnięcie efektu w postaci zmniejszenia zużycia energii elektrycznej, ii. umorzenie może być zwiększone o 5% za wykorzystanie odnawialnych źródeł energii do oświetlenia publicznego. Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne musi być mniejsza lub równa 30% wartości jednostkowej pożyczki oraz wartości dofinansowania wskazanych w fiszkach projektowych. 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
--	--

³⁹ Dz. U z 2024 r., poz. 356.

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

⁴¹ 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.

	na poziomie jednostkowej pożyczki. 5. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.⁴² 6. Przed udzieleniem wsparcia pożyczkowego na przedsięwzięcie należy sprawdzić czy: a) projekt został zamieszczony na liście projektów, stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego,⁴³ b) informacje dotyczące Ostatecznego Odbiorcy⁴⁴, miejsca realizacji projektu oraz przedmiotu Inwestycji⁴⁵ są zgodne z fiską projektową, stanowiącą załącznik do Porozumienia terytorialnego, c) wartość pożyczki z umorzeniem wskazanej we wniosku o udzielenie pożyczki nie przekracza wartości z fiski projektowej ujętej jako koszty kwalifikowalne (euro⁴⁶), d) wartość umorzenia ustalona przez PF przed udzieleniem pożyczki nie przekracza maksymalnej wartości umorzenia wskazanej jako kwota dofinansowania EFRR (euro) dla danego projektu ujętego w fiszce projektowej, stanowiącej załącznik do Porozumienia terytorialnego, e) we wniosku o udzielenie pożyczki wybrano wszystkie dostępne wskaźniki (zarówno produktu jak i rezultatu) odpowiadające zakresowi
--	---

⁴² O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

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

⁴⁴ Ostateczny Odbiorca jest jednoznaczny z Beneficjentem wskazanym w fiszce projektowej.

⁴⁵ Przedmiot Inwestycji wskazany jest w zwięzłym opisie projektu w fiszce projektowej.

⁴⁶ Kurs euro liczony zgodnie z umową o finansowaniu projektu Nr UM_WP.431.3.055.2024 z dnia 26 czerwca 2024 r. tj. 1 EURO = 4,2848 PLN.

	inwestycji, a także zachowano wartości wskaźników RCO019 i RCO074 dla typu projektu 1 i 2, a dla typu projektu 3 zachowano wartość wskaźnika RCO074 wskazane w fiskach projektowych⁴⁷ stanowiących załącznik do Porozumienia terytorialnego. 7. Złożenie wniosku o pożyczkę dla realizacji przedsięwzięcia w ramach polityki terytorialnej powinno nastąpić do końca sierpnia 2025 r.⁴⁸, podpisanie umowy z Ostatecznym Odbiorcą do końca grudnia 2025 r., a wypłata środków dla Ostatecznego Odbiorcy do dnia 30 czerwca 2029 r. 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 finansowania ze źródeł rynkowych. 9. Wsparcie Ostatecznych Odbiorców musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa lub pomocy de minimis (jeśli dotyczy). Wsparcia nie uzyskują elementy projektowe, które zostały fizycznie ukończone lub w pełni zrealizowane przed uzyskaniem dofinansowania. 10. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.
--	--

⁴⁷ 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 fiscie projektowej, konieczne jest opisanie i uzasadnienie wprowadzonych zmian we wniosku o udzielenie pożyczki.

⁴⁸ Złożenie wniosku o udzielenie pożyczki dla realizacji przedsięwzięcia z listy projektów stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego powinno nastąpić do końca sierpnia 2025 r. W przypadku niewykorzystania alokacji z instrumentu finansowego w wyznaczonym terminie Instytucja Zarządzająca FEdKP podejmie decyzję co do dalszego sposobu jej wykorzystania..

Działanie 2.17 Pożyczka na modernizację energetyczną budynków użyteczności publicznej i oświetlenia ulicznego w ramach OPPT

Alokacja UE (w euro)	12 384 771 w tym na wsparcie efektywności energetycznej: a) budynków użyteczności publicznej b) oświetlenia ulicznego
Opis produktu finansowego	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: 1. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej⁴⁹ modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej OPPT. 2. Modernizacja systemów oświetlenia ulicznego na energooszczędne. Zakres wsparcia dla typów projektów 1: Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej modernizacji energetycznej budynków obejmować mogą m.in.: a) ocieplenie obiektu, wymiana pokrycia dachu, okien, drzwi zewnętrznych oraz oświetlenia na energooszczędne wraz z instalacją, b) przebudowa systemów grzewczych (wraz z wymianą i przyłączeniem źródła ciepła), systemów wentylacji i klimatyzacji oraz zastosowanie systemów zarządzania budynkiem, c) realizacja mikrokogeneracji lub mikrotrigeneracji na potrzeby własne, d) budowa i przebudowa instalacji OZE w modernizowanych energetycznie budynkach na potrzeby własne jako uzupełnienie kompleksowej

⁴⁹ Patrz przypis 26.

	modernizacji energetycznej, e) instalacja systemów chłodzących, w tym również z OZE jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej.
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	MŚP, duże przedsiębiorstwa, organizacje pozarządowe, kościoły i związki wyznaniowe, jednostki samorządu terytorialnego, jednostki organizacyjne działające w imieniu jednostek samorządu terytorialnego posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 10 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 5 lat ⁵⁰ Okres finansowania: do 20 lat ⁵¹ Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy) ⁵² Limit strat: do 12% ⁵³ Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Oprocentowanie preferencyjne
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym: rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 11 grudnia 2022 r. w sprawie

⁵⁰ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków

⁵¹ 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.

⁵² 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.

⁵³ W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

	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 PF⁵⁴. 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.
--	---

⁵⁴ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	I. Zasady realizacji wsparcia: 1. Typ projektu 1: a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej budynków muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% w każdym budynku (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych⁵⁵, gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione na poziomie 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej, 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 CO₂ oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5⁵⁶. Minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu i zawierać informację o wartości wskaźników adekwatnych do typu projektu⁵⁷. Po zakończeniu realizacji inwestycji wymagane jest sporządzenie świadectwa charakterystyki energetycznej budynku wskazującego zapotrzebowanie na energię pierwotną w wyniku

⁵⁵ Patrz przypis 32

⁵⁶ Patrz przypis 33

⁵⁷ Patrz przypis 34

	realizacji projektu, c) 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) dopuszcza się finansowanie niezbędnych kosztów bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji takich jak koszty nadzoru inwestorskiego, wymaganej tablicy informacyjnej, ekspertyz ornitologicznych i chiropterologicznych oraz dokumentacji związanej z inwestycją w tym audytu energetycznego lub świadectwa charakterystyki energetycznej (jeżeli jest ona niezbędna do wykazania osiągnięcia celów interwencji i raportowania wskaźników projektowych), e) 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), f) w odniesieniu do źródeł ciepła: • nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców opalanych paliwami kopalnymi, z uwzględnieniem wyjątków określonych w art. 7 ust. 1 lit. h ppkt (i), zgodnie z art. 7 ust.
--	---

	4 rozporządzenia EFRR, • preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii, • inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO₂ i innych zanieczyszczeń powietrza, • 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, g) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na udzielaniu dotacji na realizację audytu energetycznego, h) kryteria wspierające zgodność projektów z zasadą DNSH: • w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi, • instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5, i) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: • w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowaniach obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych⁵⁸, • preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii, j) projekty muszą być zgodne ze standardami w zakresie kształtowania ładunku przestrzennego
--	---

⁵⁸ Patrz przypis 35.

	w województwie⁵⁹, k) Źródła ciepła w budynkach wspieranych w ramach niniejszej interwencji, na moment ukończenia inwestycji, muszą spełniać wymogi wynikające z przepisów prawa, w tym uchwały Nr VIII/136/19 Sejmiku Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 24 czerwca 2019 r. w sprawie wprowadzenia na obszarze województwa kujawsko-pomorskiego ograniczeń i zakazów z zakresie eksploatacji instalacji w których następuje spalanie paliw z późn. zm., tzw. uchwały antysmogowej. 2. Typ projektu 2: 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, b) realizowane projekty muszą spowodować zmniejszenie zużycia energii elektrycznej, c) dopuszcza się finansowanie niezbędnych kosztów bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji takich jak koszty nadzoru inwestorskiego, wymaganej tablicy informacyjnej oraz dokumentacji związanej z inwestycją (jeśli jest ona niezbędna dla wykazania osiągnięcia celów inwestycji i raportowania wskaźników projektowych), d) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: - systemy oświetlenia wykorzystujące odnawialne źródła energii⁵⁹. e) Realizowane będą wyłącznie projekty wynikające z właściwej strategii terytorialnej. II. Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach pojedynczej operacji
--	---

⁵⁹ Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt. II b) ii.

	Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR lub wkładowi krajowemu: a. Projekty dotyczące budynków użyteczności publicznej⁶⁰: i. umorzenie do 49% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej, ii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w przypadku budynków objętych ochroną konserwatorską, iii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% 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 G albo wskaźnika P (o których mowa w ustawie z dnia 13 listopada 2023r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego³⁹⁾ publikowanego na stronie Ministerstwa Finansów dotyczącego roku poprzedzającego złożenie wniosku o pożyczkę⁶¹, v. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9%, jeżeli środki przystosowawcze do zmian klimatu stanowią co najmniej 10% całkowitych kosztów kwalifikowalnych i przyczynią
--	---

⁶⁰ Patrz przypis 38.

⁶¹ Wskaźnik G albo wskaźnik P gminy powinien być niższy od uśrednionej wartości tych wskaźników odpowiednio dla gmin albo dla powiatów w regionie.

	się do osiągnięcia celów związanych z Europejskim Zielonym Ładem⁶². Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki oraz wartości dofinansowania wskazanych w fiskach projektowych. b. Projekty dotyczące modernizacji oświetlenia ulicznego: i. umorzenie na poziomie 25% za osiągnięcie efektu w postaci zmniejszenia zużycia energii elektrycznej, ii. umorzenie może być zwiększone o 5% za wykorzystanie odnawialnych źródeł energii do oświetlenia publicznego. Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne musi być mniejsza lub równa 30% wartości jednostkowej pożyczki oraz wartości dofinansowania wskazanych w fiskach projektowych. 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. III. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.⁶³ IV. Wsparcie ostatecznym odbiorcom może być
--	--

⁶² 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.

⁶³ O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

	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. V. Wsparcie ostatecznych odbiorców musi być zgodne z mającymi zastosowanie unijnymi zasadami pomocy państwa lub pomocy de minimis (jeśli dotyczy). VI. Wsparcia nie uzyskują elementy projektowe, które zostały fizycznie ukończone lub w pełni zrealizowane przed uzyskaniem dofinansowania. VII. Przed udzieleniem wsparcia pożyczkowego na przedsięwzięcie należy sprawdzić czy: 1. projekt został zamieszczony na liście projektów, stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego⁶⁴, 2. informacje dotyczące Beneficjenta wsparcia⁶⁵, miejsca realizacji projektu oraz przedmiotu inwestycji są zgodne z fiską projektową, stanowiącą załącznik do Porozumienia terytorialnego, 3. wartość pożyczki z umorzeniem wskazanej we wniosku o udzielenie pożyczki nie przekracza wartości fiski projektowej ujętej jako koszty kwalifikowalne (euro⁶⁶), 4. wartość umorzenia ustalona przez PF przed udzieleniem pożyczki nie przekracza maksymalnej wartości umorzenia wskazanej jako kwota dofinansowania EFRR(euro⁶⁷) dla danego projektu ujętego w fiszce projektowej, stanowiącej załącznik
--	--

⁶⁴ Porozumienia terytorialne jest zgodne z właściwymi strategiami terytorialnymi. Porozumienia terytorialne lub jego zmiana będzie każdorazowo przekazywane przez Instytucję Zarządzającą FEdKP do MFP.

⁶⁵ Beneficjent wsparcia jest jednoznaczny z Odbiorcą Ostatecznym.

⁶⁶ Patrz przypis 45

⁶⁷ Patrz przypis 46

	do Porozumienia terytorialnego, 5. we wniosku o udzielenie pożyczki wybrano wszystkie dostępne wskaźniki (zarówno projektu jak i rezultatu) odpowiadające zakresowi inwestycji, a także zachowano wartości wskaźników RCO019 i RCO074 dla typu projektu 1, a dla typu projektu 2 zachowano wartość wskaźnika RCO074 wskazane w fiskach projektowych⁶⁸ stanowiących załącznik do Porozumienia terytorialnego. VIII. Złożenie wniosku o pożyczkę dla realizacji przedsięwzięcia w ramach polityki terytorialnej powinno nastąpić do końca sierpnia 2025 r.⁶⁹, podpisanie umowy z Ostatecznym Odbiorcą do końca grudnia 2025 r., a wypłata środków dla Ostatecznego Odbiorcy do dnia 30 czerwca 2029 r. IX. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.
--	--

⁶⁸ 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 fiscie projektowej, konieczne jest opisanie i uzasadnienie wprowadzonych zmian we wniosku o udzielenie pożyczki.

⁶⁹ Złożenie wniosku o udzielenie pożyczki dla realizacji przedsięwzięcia z listy projektów stanowiącej załącznik nr 1 do Porozumienia terytorialnego powinno nastąpić do końca sierpnia 2025 r. W przypadku niewykorzystania alokacji z instrumentu finansowego w wyznaczonym terminie Instytucja Zarządzająca FEKP podejmie decyzję co do dalszego sposobu jej wykorzystania..

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

Alokacja UE (w euro)	11 160 560, w tym na: a) Budynki użyteczności publicznej poza PT: – 929 943, b) Modernizację wielorodzinnych budynków mieszkalnych: – 10 230 617.
Opis produktu finansowego	Produkt finansowy ma na celu zwiększenie efektywności energetycznej w sektorze mieszkaniowym i budynkach użyteczności publicznej⁷⁰, na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony na realizację następujących typów projektów: 1. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej⁷¹ modernizacji energetycznej budynków użyteczności publicznej samorządu województwa poza polityką terytorialną. 2. Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej⁷² modernizacji energetycznej wielorodzinnych budynków mieszkalnych. Zakres wsparcia dla typów projektów 1, 2: Przedsięwzięcia z zakresu głębokiej i kompleksowej modernizacji energetycznej budynków obejmować mogą m.in.: a) ocieplenie obiektu, wymiana pokrycia dachu, okien, drzwi zewnętrznych oraz oświetlenia na energooszczędne wraz z instalacją, b) przebudowa systemów grzewczych (wraz z wymianą i przyłączeniem źródła ciepła), systemów wentylacji

⁷⁰ Patrz przypis 25.

⁷¹ Patrz przypis 26.

⁷² Patrz przypis 26

	i klimatyzacji oraz zastosowanie systemów zarządzania budynkiem, c) realizacja mikrokogeneracji lub mikrotrigeneracji na potrzeby własne, d) budowa i przebudowa instalacji OZE w modernizowanych energetycznie budynkach na potrzeby własne jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej, e) instalacja systemów chłodzących, w tym również z OZE jako uzupełnienie kompleksowej modernizacji energetycznej.
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	Kościół, związki wyznaniowe, duże przedsiębiorstwa, jednostki samorządu terytorialnego (w tym m.in. ich związki i stowarzyszenia oraz samorządowe jednostki organizacyjne), jednostki organizacyjne działające w imieniu jednostek samorządu terytorialnego, 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.
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 10 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 5 lat⁷³ Okres finansowania: do 20 lat⁷⁴ Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy)⁷⁵ Limit strat: do 12%⁷⁶

⁷³ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków

⁷⁴ 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.

⁷⁵ 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.

	Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Oprocentowanie preferencyjne
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej 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 z 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

⁷⁶ W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

	Ostatecznym Odbiorcom. Zakłada się co do zasady brak wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF⁷⁷. 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.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżona, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymana na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	1. <u>Zasady realizacji wsparcia dla 1 i 2 typu projektów:</u> a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej budynków muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% w każdym budynku (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych⁷⁸, gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione na poziomie 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej, 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 CO₂ oraz wyliczenia redukcji

⁷⁷ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014.

⁷⁸ Patrz przypis 32

	wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5⁷⁹, minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane w ramach projektu i zawierać informację o wartości wskaźników adekwatnych do typu projektu⁸⁰, Po zakończeniu realizacji inwestycji wymagane jest sporządzenie świadectwa charakterystyki energetycznej budynku wskazującego zapotrzebowanie na energię pierwotną w wyniku realizacji projektu, c) 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) dopuszcza się finansowanie niezbędnych kosztów bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji takich jak koszty nadzoru inwestorskiego, wymaganej tablicy informacyjnej, ekspertyz ornitologicznych i chiropterologicznych oraz dokumentacji związanej z inwestycją, w tym audytu energetycznego lub świadectwa charakterystyki energetycznej (jeżeli jest ona niezbędna dla wykazania osiągnięcia celów inwestycji i raportowania wskaźników projektowych), e) 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
--	--

⁷⁹ Patrz przypis 33

⁸⁰ Patrz przypis 34

Środowiska z dnia 16 grudnia 2016 r. w sprawie ochrony gatunkowej zwierząt; art. 52 ustawy z dnia 16 kwietnia 2004 r. o ochronie przyrody),

- f) w odniesieniu do źródeł ciepła:
 - i. nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców opalanych paliwami kopalnymi, z uwzględnieniem wyjątków określonych w art. 7 ust. 1 lit. h ppkt (i), zgodnie z art. 7 ust. 4 rozporządzenia EFRR,
 - ii. preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii,
 - iii. inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO₂ i innych zanieczyszczeń powietrza,
 - 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,
- g) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego polegającej na udzieleniu dotacji na wsparcie techniczne na realizację audytu energetycznego,
- h) kryteria wspierające zgodność projektów z zasadą DNSH:
 - i. w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi,
 - ii. instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia pyłu zawieszonego PM₁₀ i PM_{2,5}
- i) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH:
 - i. w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowanych obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków

	rodzimych⁸¹, ii. preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii, j) projekty muszą być zgodne ze standardami w zakresie kształtowania ładu przestrzennego w województwie⁸², k) Źródła ciepła w budynkach wspieranych w ramach niniejszej interwencji, na moment ukończenia inwestycji, muszą spełniać wymogi wynikające z przepisów prawa, w tym uchwały Nr VIII/136/19 Sejmiku Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 24 czerwca 2019 r. w sprawie wprowadzenia na obszarze województwa kujawsko-pomorskiego ograniczeń i zakazów z zakresie eksploatacji instalacji w których następuje spalanie paliw z późn. zm., tzw. uchwały antysmogowej. 2. <u>Zasady realizacji wsparcia dla 2 typu projektów:</u> a) wsparcie może zostać udzielone na termomodernizację budynków min.: wspólnot mieszkaniowych, spółdzielni mieszkaniowych, товариств будownицтва 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 wielorodzinnych⁸³:
--	--

⁸¹ Preferencja realizowana poprzez możliwość zwiększenia umorzenia o 5%, o którym mowa w pkt 3b) v.

⁸² Patrz przypis 36.

⁸³ Patrz przypis 38.

	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 budynków 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 publicznej⁸⁴: i. umorzenie do 49% zależnie od osiągniętego wzrostu efektywności energetycznej, ii. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9% w przypadku budynków objętych ochroną konserwatorską, iii. umorzenie może być zwiększone o 9% 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 G albo wskaźnika P (o których mowa w ustawie z dnia 13 listopada 2023r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego³⁹) publikowanego na stronie Ministerstwa
--	---

⁸⁴ Patrz przypis 38.

	Finansów dotyczącego roku poprzedzającego złożenie wniosku o pożyczkę⁸⁵, v. umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 9%, jeżeli środki przystosowawcze do zmian klimatu stanowią co najmniej 10% całkowitych kosztów kwalifikowalnych i przyczynią się do osiągnięcia celów związanych z Europejskim Zielonym Ładem⁸⁶. 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. 4. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.⁸⁷ 5. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytucznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.
--	--

⁸⁵ Wskaźnik G albo wskaźnik P gminy powinien być niższy od uśrednionej wartości tych wskaźników odpowiednio dla gmin albo dla powiatów w regionie.

⁸⁶ 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.

⁸⁷ O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

Działanie 2.16 Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw – efektywność energetyczna	
Alokacja UE (w euro)	13 160 456
Opis produktu finansowego	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: • Przedsięwzięcia mające na celu poprawę efektywności energetycznej przedsiębiorstw. 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.: a) przebudowa linii produkcyjnych na bardziej efektywne energetycznie, 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; c) zastosowanie energooszczędnych technologii produkcji i użytkowania energii, d) zastosowanie instalacji i urządzeń technicznych służących poprawie efektywności energetycznej, e) głęboka i kompleksowa modernizacja energetyczna obiektów i budynków w przedsiębiorstwach, f) budowa i przebudowa instalacji OZE wykorzystywanych w przedsiębiorstwie jako zakres uzupełniający przedsięwzięcia

	poprawiające efektywność energetyczną, g) zastosowanie technologii odzysku energii w ramach przedsiębiorstwa, 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, i) pozostałe działania wpływające na wzrost efektywności energetycznej, oszczędności zużycia energii lub innych zasobów.
Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców	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.
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 3 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat⁸⁸ Okres finansowania: do 15 lat Karencja: do 12 miesięcy (z możliwością wydłużenia do 24 miesięcy) Limit strat: do 12% Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE⁸⁹) lub preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub zgodnie z warunkami pomocy de minimis

⁸⁸ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków

⁸⁹ 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.

	określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej 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 z 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 PF⁹⁰. PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe
--	--

⁹⁰ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014

	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.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEEdKP może być obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	1. <u>Zasady realizacji wsparcia projektów:</u> a) projekty z zakresu modernizacji energetycznej związanych z działalnością przedsiębiorstw muszą zapewnić zwiększenie efektywności energetycznej o minimum 30% (z zastrzeżeniem odstępstw dotyczących budynków zabytkowych⁹¹ gdzie zwiększenie efektywności energetycznej może być zapewnione na poziomie minimum 25%) w odniesieniu do energii pierwotnej, b) identyfikacja optymalnego zestawu działań zwiększających efektywność energetyczną przedsiębiorstwa dokonywana będzie na podstawie audytu energetycznego⁹² (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 CO₂ oraz wyliczenia redukcji wartości stężeń pyłu zawieszonego PM 10 i PM 2,5⁹³, minimalny zakres audytu powinien obejmować działania realizowane

⁹¹ Patrz przypis 32

⁹² Patrz przypis 34

⁹³ Patrz przypis 33

	w ramach projektu, 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) dopuszcza się finansowanie niezbędnych kosztów bezpośrednio związanych z realizacją inwestycji takich jak koszty nadzoru inwestorskiego, wymaganej tablicy informacyjnej, ekspertyz ornitologicznych i chiropterologicznych oraz dokumentacji związanej z inwestycją, w tym audytu energetycznego lub świadectwa charakterystyki energetycznej (jeżeli jest ona niezbędna dla wykazania osiągnięcia celów inwestycji i raportowania wskaźników projektowych), e) 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), f) w odniesieniu do źródeł ciepła: i. nie będzie współfinansowane wprowadzanie pieców opalanych paliwami kopalnymi, z uwzględnieniem wyjątków określonych w art. 7 ust. 1 lit. h ppkt (i), zgodnie z art. 7 ust. 4 rozporządzenia EFRR,
--	--

	ii. preferencyjnie traktowane będą źródła ciepła wykorzystujące odnawialne źródła energii, iii. inwestycje w źródła ciepła muszą przyczyniać się do zmniejszenia emisji CO₂ i innych zanieczyszczeń powietrza, g) 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, h) możliwość otrzymania dotacji w ramach pojedynczej operacji instrumentu finansowego polegającej na udzieleniu dotacji na wsparcie techniczne na realizację audytu energetycznego, i) w przypadku modernizacji źródeł ciepła wykorzystujących biomasę należy stosować rośliny niebędące gatunkami obcymi, j) instalacje OZE wykorzystujące biomasę nie będą wspierane na obszarach, gdzie występują przekroczenia norm zanieczyszczenia powietrza k) preferowane będą następujące rozwiązania wspierające zgodność z zasadą DNSH: • w ramach prac nad zagospodarowywaniem otoczenia termomodernizowanych obiektów preferowane będzie wprowadzanie gatunków rodzimych, • preferowane będzie stosowanie instalacji odnawialnych źródeł energii. l) Źródła ciepła w budynkach wspieranych w ramach niniejszej interwencji, na moment ukończenia inwestycji, muszą spełniać wymogi wynikające z przepisów prawa, w tym uchwały Nr VIII/136/19 Sejmiku Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 24 czerwca 2019 r. w sprawie wprowadzenia na obszarze województwa kujawsko-pomorskiego ograniczeń i zakazów z zakresie eksploatacji instalacji w których następuje spalanie paliw z późn. zm., tzw. uchwały antysmogowej. 2. Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci
--	---

	dotacji w ramach pojedynczej operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR⁹⁴: a) dopuszcza się udzielenie dotacji na wsparcie techniczne na wykonanie audytu energetycznego lub innych dokumentów poświadczających efekt energetyczny, 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), c) umorzenie może być zwiększone maksymalnie o 5% w przypadku wymiany/modernizacji nieefektywnego źródła ciepła lub podłączenia do sieci ciepłowniczej. Umorzenia mogą sumować się ale ich łączna wartość wraz z dotacją na wsparcie techniczne nie może przekraczać 30% wartości jednostkowej pożyczki. 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. 3. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.⁹⁵ 4. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne,
--	---

⁹⁴ Umorzenie może być przyznane za osiągnięcie oszczędności energetycznej na minimalnym poziomie 30% na poziomie wspieranej inwestycji, z zastrzeżeniem, że w przypadku jeśli inwestycja dotyczy termomodernizacji budynków zabytkowych umorzenie może być przyznane za osiągnięcie oszczędności energetycznej na minimalnym poziomie 25%.

⁹⁵ O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

	Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.
--	--

Działanie 2.5. Pożyczka OZE z premią	
Alokacja UE (w euro)	30 095 592 w tym na: Typ 1 Pożyczka/ Pożyczka łączona z dotacją na rozwój małych instalacji OZE (jednostki wraz z przyłączeniem do sieci) – instalacje zawodowe, instalacje na potrzeby własne - 12 202 263. Typ 2 Pożyczka łączona z dotacją na mikroinstalacje w budynkach mieszkalnych i użyteczności publicznej - 11 114 211. Typ 3 Pożyczka łączona z dotacją na projekty z zakresu realizacji instalacji OZE na potrzeby własne w przedsiębiorstwach - 6 779 118.
Opis produktu finansowego	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: 1. Rozwój małych instalacji OZE, w tym: 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, b) magazyny energii elektrycznej lub ciepła działające na potrzeby danego źródła stanowiące element projektu zwiększającego produkcję energii z OZE (preferowana forma) bądź

	stanowiące oddzielną inwestycję, w celu połączenia z istniejącą instalacją do produkcji energii ze źródeł odnawialnych, c) wsparcie na budowę/przebudowę instalacji służących do wytwarzania biometanu i zielonego wodoru, 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. 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. 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.
Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców	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, Wspólnoty energetyczne, w tym klastry energii i spółdzielnie energetyczne posiadające siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy

	pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 10 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat⁹⁶ Okres finansowania: do 15 lat Karencja: • do 6 miesięcy (instalacje do 50 kW) • do 24 miesięcy (instalacje powyżej 50 kW)⁹⁷ Limit strat: do 12%⁹⁸ Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE ⁹⁹) lub preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym: • 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

⁹⁶ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

⁹⁷ W przypadku poszczególnych rodzajów produkcji energii elektrycznej z OZE, maksymalne wartości będą zgodne z przyjętą linią demarkacyjną wynosząc: 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.

⁹⁸ W przypadku jednostek samorządu terytorialnego maksymalny limit strat wynosi do 10%.

⁹⁹ 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).¹⁰⁰ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

	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 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.), • 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 brak możliwości wystąpienia pomocy publicznej na poziomie PF¹⁰⁰. 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.
Podział ryzyka i wynagrodzenia	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu

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

kapitału	wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP mogą być obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF mogą być utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	Zasady realizacji wsparcia: Typ projektu 1 – maksymalne moce przewidziane do wsparcia: a) w przypadku energii elektrycznej: i. biomasa: nie więcej niż 5MWe, ii. biogaz: nie więcej niż 0,5 MWe, iii. woda: nie więcej niż 5 Mwe, iv. 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) 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: i. wiatr: nie więcej niż 5 MWe, ii. biomasa: nie więcej niż 5MWe, iii. biogaz: nie więcej niż 0,5 MWe, iv. woda: nie więcej niż 5 Mwe, v. 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 ładu 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 CO₂). 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 do produkcji energii na potrzeby własne (z wyłączeniem budynków użyteczności
--	---

	publicznej): i. do 20%, ii. dodatkowo możliwość zwiększenia o maksymalnie 10% przy inwestycji w magazyn energii. 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%. Umorzenia mogą się sumować, ale ich łączna wartość nie może przekraczać 49% wartości jednostkowej pożyczki. 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. Maksymalnie uproszczone formalności dla inwestycji do 50 kW. Możliwość finansowania do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki lub pożyczki łączonej z dotacją¹⁰¹. Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.
--	--

¹⁰¹ O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

Działanie 2.14 Ekopożyczka z premią dla przedsiębiorstw - transformacja w kierunku GOZ	
Alokacja UE (w euro)	5 392 000
Opis produktu finansowego	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: 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.
Kwalifikowalność Ostatecznych Odbiorców	MŚP i duże przedsiębiorstwa ¹⁰² posiadający siedzibę lub oddział w chwili złożenia wniosku o pożyczkę oraz podpisania umowy pożyczki na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
Pośrednik Finansowy	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Wartość pożyczki: do 3 mln zł Okres budowy portfela przez PF: do 4 lat¹⁰³ Okres finansowania: do 15 lat Karencja: 12 miesięcy (z opcją wydłużenia do 24 miesięcy) Limit strat: do 12%

¹⁰² Rozumiane jako małe spółki o średniej kapitalizacji i spółki o średniej kapitalizacji zdefiniowanych w art. 2 pkt 6 i 7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/1017 z dnia 25 czerwca 2015 r. w sprawie Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych, Europejskiego Centrum Doradztwa Inwestycyjnego i Europejskiego Portalu Projektów Inwestycyjnych oraz zmieniającego rozporządzenia (UE) nr 1291/2013 i (UE) nr 1316/2013 – Europejski Fundusz na rzecz Inwestycji Strategicznych (Dz.U. L 169 z 1.7.2015, s. 1 z późn. zm.)

¹⁰³ Nie dłużej jednak niż do 31.12.2029 r. tj. okresu kwalifikowalności wydatków.

	Oczekiwany wkład własny: minimum 15% Szacunkowa dźwignia: 1,1765
Oprocentowanie	Rynkowe (na poziomie stopy referencyjnej KE ¹⁰⁴) lub preferencyjne, stałe w całym okresie kredytowania
Pomoc publiczna	Produkt finansowy będzie realizowany bez pomocy publicznej lub zgodnie z warunkami pomocy de minimis określonymi w rozporządzeniu de minimis lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym: • 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.) • 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), • 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 PF¹⁰⁵. PF musi wykazać, że

¹⁰⁴ 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.

	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.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce. Ponadto dopuszcza się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie: - części pożyczki finansowanej ze środków FEdKP może być obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFP/PF może być utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	Preferencje dla Ostatecznych Odbiorców w postaci dotacji w ramach operacji Instrumentu Finansowego polegającej na umorzeniu pożyczonego kapitału w części odpowiadającej wkładowi z EFRR: • Umorzenie do 20% kwoty pożyczki po rozliczeniu inwestycji i wykazaniu efektu ekologicznego rozumianego jako ograniczenie ilości odpadów powstających w procesach produkcyjnych. 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. 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”

¹⁰⁵ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia nr 651/2014.

	instrumentu finansowego, a nie na poziomie jednostkowej pożyczki. Możliwe finansowanie do 100% kosztów kwalifikowalnych przedsięwzięcia wspartego w formie pożyczki łączonej z dotacją.¹⁰⁶ Za niekwalifikowalne uznaje się wydatki wskazane w Podrozdziale 2.3 Wydatki niekwalifikowalne, Wytycznych dotyczących kwalifikowalności wydatków na lata 2021-2027.
--	--

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

¹⁰⁶ O ile wymóg wyższego wkładu własnego nie wynika z przepisów dotyczących pomocy publicznej.

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 tożsamyh 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 214-2020. 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 ujednolicenie promocji IF FEdKP. Umożliwi to też dążenie do wprowadzenia zasady jednego okienka oraz pozwoli na ujednolicenie 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 ¹⁰⁷:

¹⁰⁷ Ich ostateczny zakres i kształt będzie uzgodniony z MFP.

- ▣ 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 Funduszy 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.

6.2 Zasady wdrażania

Menadżer Funduszu Powierniczego będzie odpowiedzialny za wybór PF na zasadach zgodnych z Ustawą Prawo zamówień publicznych¹⁰⁸. 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

¹⁰⁸ Stosowne wymogi zostaną zawarte w umowie pomiędzy Instytucją Zarządzającą FEdKP oraz Menadżerem Funduszu Powierniczego, zgodnie z treścią pkt. 1 lit. o załącznika X do Rozporządzenia Ogólnego.

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 FEdKP.

Ostateczne warunki każdego produktu finansowego zostaną szczegółowo określone przez Menadżera Funduszu Powierniczego w uzgodnieniu z Instytucją Zarządzającą FEdKP. 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 FEdKP 2021-2027 zostały w taki sposób zaplanowane, że nie powinny w trakcie realizacji niniejszej Strategii 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. Harmonogram rzeczowo-finansowy realizacji projektu w ramach IF