



Fundusze Europejskie
dla Kujaw i Pomorza



Rzeczpospolita
Polska

Dofinansowane przez
Unię Europejską



Samorząd Województwa
Kujawsko-Pomorskiego

Załącznik do uchwały Nr 24/1199/23
Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego
z dnia 14 czerwca 2023 r.

***Aktualizacja Oceny ex-ante
dla instrumentów finansowych wdrażanych w województwie
kujawsko-pomorskim w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i
Pomorza 2021-2027 - w odniesieniu do celu szczegółowego 1 (iii) Wzmacnianie
trwałego wzrostu i konkurencyjności MŚP oraz tworzenie miejsc pracy w MŚP,
w tym poprzez inwestycje produkcyjne***

1 CP 1 Fundusze Europejskie na rzecz wzrostu innowacyjności i konkurencyjności regionu.

1.2. Cel szczegółowy 1 (iii) Wzmacnianie trwałego wzrostu i konkurencyjności MŚP oraz tworzenie miejsc pracy w MŚP, w tym poprzez inwestycje produkcyjne.

Pożyczka rozwojowa

CP1 / CS iii		Pożyczka rozwojowa		
Typ instrumentu		Pożyczka/ Pożyczka łączona z dotacją		
Cel instrumentu		<ul style="list-style-type: none"> Wsparcie prowadzące do wzrostu konkurencyjności przedsiębiorstwa, opartej na innowacyjności, wzroście produktywności, wdrożeniu nowych modeli biznesowych. 		
Wielkość jednostkowej transakcji	Min.	Max.	Karencja (max.)	Zapadalność (max.)
	-	5 mln zł	12 miesięcy	10 lat
Szkodowość:		do 12 %		
Założenia finansowe (w EUR)				
Wkład FEdKP				77 755 255
Typy finansowanych projektów				
Projekty zapewniające wzmocnienie i wzrost konkurencyjności		<ul style="list-style-type: none"> Projekty polegające na wdrożeniu wyników działalności B+R+I oraz wdrożenie w działalności przedsiębiorstwa innowacji (produktowej, procesowej, marketingowej lub organizacyjnej). Projekty zapewniające wzrost produktywności przedsiębiorstwa, Projekty umożliwiające realizację działalności eksportowej (tworzące lub rozwijające zdolności produkcyjne do prowadzenia działalności eksportowej). Zmiana modelu biznesowego przedsiębiorstwa na cyfrowy – 		

	cyfryzacja ¹ , automatyzacja lub robotyzacja procesów w przedsiębiorstwie
Wsparcie bezzwrotne w ramach IF	
Odpowiednio do cech projektu	Dopuszczalne umorzenia ^{2,3} : <ul style="list-style-type: none"> – do 15% z tytułu przedmiotu przedsięwzięcia, dotyczącego wdrożenia wyników własnej działalności B+R, skutkującego innowacją produktową lub procesową (co najmniej na poziomie regionalnym⁴), – do 10% 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 regionalnym⁵), – do 10% z tytułu inwestycji prowadzących do cyfryzacji, automatyzacji lub robotyzacji

¹ W spektrum inwestycji finansowanych środkami pożyczki wchodzić mogą projekty skupione na cyfryzacji procesów w przedsiębiorstwie / modelu funkcjonowania przedsiębiorstwa („czyste” projekty cyfryzacyjne). Sądzymy, że najlepszym wskaźnikiem identyfikującym „czyste” inwestycje cyfryzacyjne będzie wartość nakładów (kosztów kwalifikowanych pożyczki), dotyczących specyficznych elementów takiej inwestycji, przykładowo: wydatków na wytworzenie / zakup oprogramowania, hardware, dostęp do chmury / usługi chmurowe, inne tego typu elementy). Wydatki takie powinny stanowić ponad połowę kosztów kwalifikowanych przewidzianych do sfinansowania pożyczką.

² Umorzenia mogą się sumować – z wyjątkiem dwóch pierwszych tytułów, które stosowane będą alternatywnie.

³ możliwe zastosowanie umorzeń w przypadku, gdy Ostatecznym Odbiorcą jest start-up, realizujący inwestycje w ramach katalogu umorzeń wskazanych w niniejszej aktualizacji oceny ex-ante. Zastosowanie umorzeń w odniesieniu do pozostałych podmiotów mieszczących się w katalogu Ostatecznych Odbiorców jest zależne od oceny sytuacji rynkowej przeprowadzonej przez Menadżera Funduszu Powierniczego.

⁴ 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.

⁵ 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.

	<p>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,</p> <ul style="list-style-type: none"> – do 5% 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 regionalnym,⁶ – do 5% z tytułu lokalizacji inwestycji na obszarze rewitalizacji określonym w Gminnym Programie Rewitalizacji. <p>Dopuszcza się wsparcie bezzwrotne – dotacja na usługi doradcze/wsparcie techniczne oraz szkoleniowe, dotyczące przedmiotu inwestycji oraz wykorzystania jej rezultatów – maksymalnie do wysokości 25 tys. zł (jedna dotacja dla jednej pożyczki)⁷.</p>
--	--

⁶ 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+.

⁷ Chodzi tutaj o wsparcie związane z różnymi wymogami, związanymi z instrumentem finansowym, przykładowo: przygotowanie opinii o innowacyjności (w związku z przewidywanymi umorzeniami), doradztwo w zakresie identyfikacji kategorii regionalnych inteligentnych specjalizacji, w których cele wpisuje się finansowane przedsięwzięcie, doradztwo związane z zagadnieniami przechodzenia na model cyfrowy działania, dotyczące automatyzacji / robotyzacji np. audyty cyfrowe, doradztwo w zakresie wykorzystania inwestycji w

Preferencje i grupa docelowa	
Odbiorcy ostateczni	Mikro, mali i średni przedsiębiorcy oraz podmioty typu small mid-caps, posiadający siedzibę lub oddział na terenie województwa kujawsko-pomorskiego i/lub prowadzący tu działalność w ramach istniejącego lub nowotworzonego zakładu.
Oprocentowanie i inne opłaty	Oprocentowanie na zasadach rynkowych (według stopy referencyjnej KE), z następującymi wyjątkami, w których możliwe jest stosowanie oprocentowania preferencyjnego: <ul style="list-style-type: none"> • realizacja sprzedaży eksportowej, • przedsięwzięcie mieszczące się w katalogu inteligentnych specjalizacji regionalnych (RIS), • przedsiębiorstwa o krótkim stażu rynkowym (działające nie dłużej niż 3 lata od dnia rejestracji), • ponadto opcjonalnie do wyboru możliwość zastosowania preferencyjnego oprocentowania w zakresie, w jakim możliwe jest zastosowanie umorzeń.
Inne charakterystyki i ewentualne preferencje	- środki pożyczki mogą finansować 100% kosztów kwalifikowanych ⁸ ; - istnieje możliwość udzielania wsparcia ostatecznym odbiorcom na podstawie przyjętych programów pomocowych, regulujących zgodność odpowiednich działań z zasadami dotyczącymi dopuszczalności pomocy publicznej oraz na podstawie

kontekście podjęcia lub rozwoju działalności eksportowej przedsiębiorstwa np. strategii internacjonalizacji prowadzonej działalności gospodarczej.

⁸ Chodzi tu o finansowanie kosztów kwalifikowanych wspieranego przedsięwzięcia w ramach jednostkowej transakcji. W przypadku tytułu pomocy publicznej, dotyczącego regionalnej pomocy inwestycyjnej, element ten będzie musiał być odpowiednio dostosowany, zgodnie z zasadami dotyczącymi wykorzystania tego tytułu pomocy (kwestię tę omawiamy dalej, w ramach części opisowej instrumentu). Przypis ten odnosi się także do kolejnych fiszek instrumentów.

	<p>pomocy de minimis;</p> <ul style="list-style-type: none"> - do 50% kapitału pożyczki może być przeznaczona na finansowanie kapitału obrotowego, niezbędnego do realizacji/uruchomienia wspieranej inwestycji - dopuszcza się możliwość wydzielenia alokacji do 6 mln euro na rzecz wspierania inwestycji przyczyniających się do realizacji celów określonych w Gminnym Programie Rewitalizacji.
Dźwignia⁹:	1,1765
Spodziewany wkład w osiągnięcie celów szczegółowych	<p>Wskaźnik CS (iii):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Przedsiębiorstwa objęte wsparciem (w tym: mikro, małe, średnie, duże) (RCO001) – 630 przedsiębiorstw; - Przedsiębiorstwa objęte wsparciem w formie dotacji (RCO002) - 50 przedsiębiorstw; - Przedsiębiorstwa objęte wsparciem z instrumentów finansowych (RC0003) – 630 przedsiębiorstw; - Nowe przedsiębiorstwa objęte wsparciem (RCO005) – 126 przedsiębiorstw; - Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne (w tym: dotacje, instrumenty finansowe) (RCR002) – 13 721 878 EUR¹⁰; - Małe i średnie przedsiębiorstwa wprowadzające innowacje

⁹ Definiowana jako iloraz łącznej wartości finansowanego programu oraz wartości wsparcia pochodzącego ze środków programu regionalnego bez wkładu pośrednika finansowego (ewentualnie innych wkładów). Bazując na aktualnych rozstrzygnięciach w zakresie zasad tworzenia i wdrażania instrumentów finansowych założono, że każdorazowo wkład z alokacji na program regionalny wyniesie 85%, a wkład pośrednika finansowego 15%. Dla tak ustalonych parametrów efekt dźwigni we wszystkich produktach pożyczkowych będzie taki sam, wyniesie $1 / 0,85 = 1,1765$.

¹⁰ Wskaźnik na poziomie dokumentów strategicznych tj. strategii inwestycyjnej z biznesplanem powinien zostać wyrażony w walucie polskiej pop

produktowe lub procesowe (RCR003) –85 przedsiębiorstw.

Uzasadnienie zmiany wartości wskaźnika „Przedsiębiorstwa objęte wsparciem w formie dotacji (RCO002)”

W ramach niniejszej zmiany aktualizacji oceny ex-ante dla instrumentów finansowych wdrażanych w województwie kujawsko-pomorskim w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza na lata 2021-2027 zmianie ulega wartość wskaźnika „Przedsiębiorstwa objęte wsparciem w formie dotacji (RCO002)” z wartości 295 przedsiębiorstw do wartości 50 przedsiębiorstw. Powyższa zmiana podyktowana jest z jednej strony informacjami napływającymi od podmiotów rynku finansowego tj. m.in. od Kujawsko-Pomorskiego Funduszu Rozwoju sp. z o.o. (dalej: KPFR), który wskazuje, że w chwili obecnej nie ma konieczności oferowania preferencji w postaci dotacji łączonej z pożyczką ażeby osiągnąć założone cele programowe. Bowiem w okresie wysokiej stopy referencyjnej samo preferencyjne oprocentowanie pożyczek stanowić powinno dostateczną zachętę dla przedsiębiorców korzystających z dystrybuowanych środków wsparcia zwrotnego dla realizacji celów związanych z wdrażaniem przedsięwzięć związanych z obszarem B+R+I, Przemysłu 4.0 oraz lokalizacji inwestycji na obszarach zmarginalizowanych lub rewitalizowanych. W związku z powyższym oraz mając na względzie, że przedmiotowa wartość wskaźnika w zasadniczej mierze może zostać osiągnięta za pomocą intensyfikacji innych działań realizowanych w formie dotacji w ramach celu szczegółowego 1(iii) pn. *Wzmacnianie trwałego wzrostu i konkurencyjności MŚP oraz tworzenie miejsc pracy w MŚP*, w tym poprzez inwestycje produkcyjne m.in. grantów w ramach projektu akceleracji, grantów na targi oraz bonów na usługi doradcze zasadnym jest obniżenie jej wartości. Powyższe co do zasady spowodowane jest również ograniczeniem oferty pożyczki łączonej z dotacją do start-upów.

Uzasadnienie zmiany w zakresie zastosowania umorzeń.

W ramach niniejszej zmiany aktualizacji oceny ex-ante dla instrumentów finansowych wdrażanych w województwie kujawsko-pomorskim w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza na lata 2021-2027 umożliwia się Podmiotowi Wdrażającemu Fundusz Powierniczy zastosowanie umorzeń w przypadku przedsięwzięć realizowanych przez start-upy, o ile zastosowanie takich preferencji jest możliwe we wcześniej zdiagnozowanych obszarach, które wskazano zgodnie proponowaną metryką produktu. Powyższe ma na celu objęcie szczególnymi warunkami wsparcia odbiorców będących we wczesnej fazie rozwoju. Zastosowanie preferencji względem takich podmiotów stanowi z jednej strony system zachęt do podejmowania aktywności w wymagających obszarach gospodarczych, jak np.

wdrożenie wyników własnej działalności B+R, z drugiej zaś strony stanowi istotny element na rzecz dalszego rozwoju tego typu przedsiębiorstw. Start-upy są to bowiem przedsiębiorstwa, o krótkim stażu rynkowym (maksymalnie 3 lata od rejestracji), a co za tym idzie nie posiadają one w większości wypadków ugruntowanej pozycji na rynku, wystarczającego wkładu własnego na realizację inwestycji, dostatecznych zabezpieczeń oraz historii kredytowej, które umożliwiałyby im swobodny dostęp do rynku wsparcia zwrotnego. Tym samym wszelki system zachęt o charakterze bezzwrotnym stanowi istotny impuls dla dalszego rozwoju przedsiębiorstw we wczesnej fazie rozwoju, a w ten sposób bezpośrednio oddziałuje na rozwój naszego regionu.

W odniesieniu do pozostałych przedsiębiorstw celowość zastosowania umorzeń powinna być oceniana przez Menadżera Funduszu Powierniczego w oparciu aktualną sytuację rynkową jaka ma miejsce na moment ustalania metryki produktu finansowego z podmiotem wdrażającym fundusz szczegółowy (po uzgodnieniu z Instytucją Zarządzającą programem Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza). Takie podejście daje z kolei możliwość elastycznego stosowania systemu zachęt ze środków zwrotnych. Należy bowiem zwrócić uwagę, że obok umorzeń możliwe jest zastosowanie preferencyjnego oprocentowania lub dotacji technicznej. W oparciu o tak szeroki wachlarz preferencji, które będą mogły mieć zastosowanie w niniejszej metryce produktu wydaje się, że Menadżer Funduszu Powierniczego będzie miał możliwość elastycznego i szybkiego reagowania na sytuację rynkową, a co za tym idzie celowościowego zarządzania środkami zwrotnymi.

Preferencyjne podejście do wspierania start-upów wynika z założeń FEdKP 2021-2027, w tym poprzednich wersji oceny ex ante zakładających ich premiowanie w dostępie do środków. Ograniczenie możliwości wsparcia pożyczką łączoną z dotacją do młodych firm pobudzi wzrost gospodarczy w regionie, jak również wpłynie pozytywnie na możliwości osiągnięcia wskaźnika programowego pn. Nowe przedsiębiorstwa objęte wsparciem.