

## **ZALECENIA MINISTERSTWA ROZWOJU**

### **W ZAKRESIE ŁĄCZENIA WSPARCIA Z EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU NA RZECZ INWESTYCJI STRATEGICZNYCH (EFIS)<sup>1</sup> Z DOFINASOWANIEM Z EUROPEJSKICH FUNDUSZY STRUKTURALNYCH I INWESTYCYJNYCH (EFSI)**

#### **Wstęp**

Celem niniejszego materiału jest przedstawienie praktycznych metod łączenia wsparcia udzielanego w ramach Europejskiego Funduszu na rzecz Inwestycji Strategicznych (EFIS) z dofinansowaniem ze środków europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych (EFSI) w ramach indywidualnego projektu inwestycyjnego. Zalecenia nie odnoszą się do zagadnień łączenia obu ww. form finansowania na poziomie instrumentów finansowych.

W toku pełnienia przez Ministerstwo Rozwoju funkcji koordynatora działań administracji rządowej w obszarze tzw. Planu Junckera, resort zidentyfikował kwestię problemową, która występuje w sytuacji, gdy promotor<sup>2</sup> przedsięwzięcia inwestycyjnego chce zaangażować w projekt jednocześnie dotację z EFSI, jak i pożyczkę w ramach EFIS.

Zgodnie z interpretacją Komisji Europejskiej zawartą w publikacji pt. *European Structural and Investment FUNDS and European Fund for Strategic Investments complementarities*<sup>3</sup> w przypadku zaangażowania w projekt wsparcia z EFIS, koszty kwalifikowalne projektu, stanowiące bazę do wyliczenia należnej dotacji, ulegają pomniejszeniu o kwotę odpowiadającą kwocie wsparcia z EFIS.

Ministerstwo Rozwoju, w drodze kontaktów ze służbami Komisji Europejskiej, wypracowało podejście w zakresie sposobu jednoczesnego zaangażowania EFIS i EFSI w przypadku trzech kategorii projektów inwestycyjnych:

1. Projektów nie objętych pomocą publiczną i nie generujących dochodu,
2. Projektów objętych pomocą publiczną<sup>4</sup>,
3. Projektów generujących dochód<sup>5</sup>.

Kolejne punkty niniejszego materiału zawierają szczegółowe omówienie praktycznych aspektów łączenia omawianych form wsparcia dla każdej z ww. kategorii projektów, wraz z przykładami liczbowymi.

Analizując materiał należy mieć na uwadze 2 zasady odnoszące się do wsparcia EFIS:

1. Środki z EFIS mogą sfinansować maksymalnie 50% wartości całkowitych kosztów inwestycyjnych projektu (dalej: CAPEX),

---

<sup>1</sup> Więcej informacji nt. Planu inwestycyjnego dla Europy i EFIS pod adresem:

<http://www.mr.gov.pl/strony/zadania/plan-inwestycyjny-dla-europy/>

<sup>2</sup> Promotor (przedsięwzięcia inwestycyjnego, projektu) – podmiot, który realizuje daną inwestycję. Jeżeli podmiot ten zawarze umowę o dofinansowanie z właściwą instytucją systemu wdrażania, stanie się również beneficjentem projektu EFSI.

<sup>3</sup> Komisja Europejska, luty 2016. Publikacja w wersji angielskojęzycznej oraz tłumaczenie opracowane przez Ministerstwo Rozwoju dostępne pod adresem:

<http://www.mr.gov.pl/strony/zadania/plan-inwestycyjny-dla-europy/europejski-fundusz-na-rzecz-inwestycji-strategicznych-efis/#Dokumenty%20i%20przydatne%20linki>

<sup>4</sup> Pomoc, o której mowa w art. 107 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (Dz. Urz. UE 2008 C 115/47)

<sup>5</sup> Patrz: Wytyczne Ministra Rozwoju i Finansów w zakresie zagadnień związanych z przygotowaniem projektów inwestycyjnych, w tym projektów generujących dochód i projektów hybrydowych na lata 2014-2020, Warszawa, 17 lutego 2017. Dokument dostępny pod adresem:

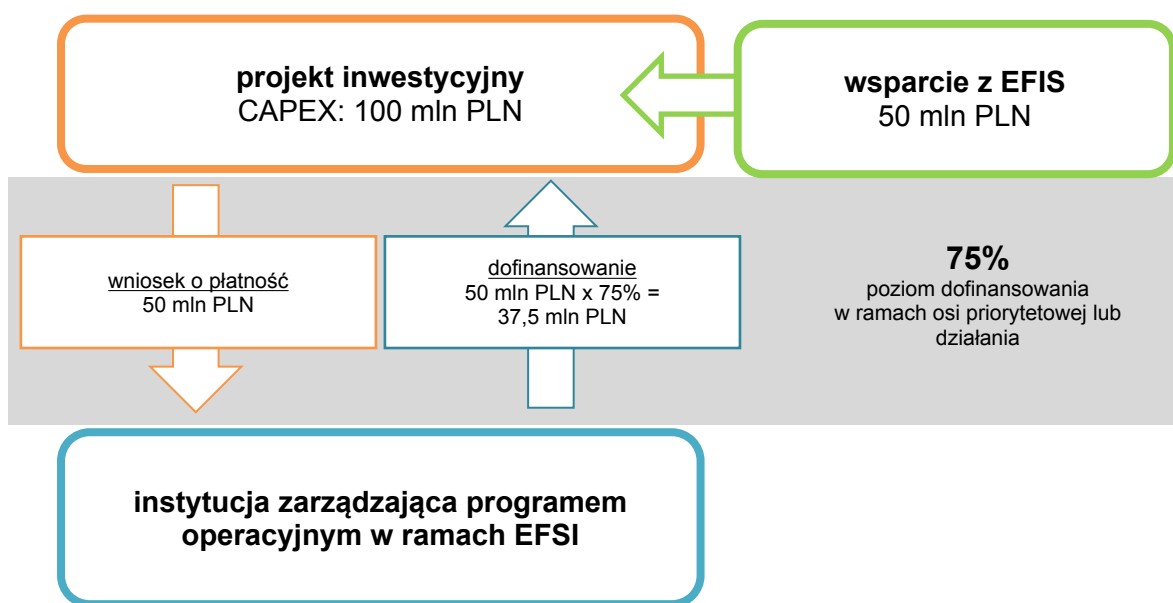
<http://www.mr.gov.pl/strony/zadania/fundusze-europejskie/wytyczne/wytyczne-na-lata-2014-2020/wytyczne-ministra-infrastruktury-i-rozwoju-w-zakresie-zagadnien-zwiazanych-z-przygotowaniem-projektow-inwestycyjnych-w-tym-projektow-generujacych-dochod-i-projektow/>

2. Co do zasady, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI), suma dofinansowania w ramach EFSI i wsparcia z EFIS nie może przekroczyć 90% CAPEX projektu.

### 1. Projekty nie objęte pomocą publiczną i nie generujące dochodu

W przypadku projektów, w których nie występuje ani żadna z form pomocy publicznej, ani dochód w rozumieniu art. 61 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r.<sup>6</sup> (dalej: rozporządzenie nr 1303/2013), włączenie do montażu finansowego inwestycji wsparcia z EFIS spowoduje zmniejszenie kosztów kwalifikujących się do dofinansowania z EFSI. Przedmiotową sytuację obrazuje poniższy schemat.

Schemat 1. Projekt nie objęty pomocą publiczną i nie generujący dochodu



Opis: W projekt inwestycyjny, którego CAPEX wynosi 100 mln PLN i zgodnie z przepisami oraz dokumentami programu operacyjnego, jest w całości kwalifikowalny do dofinansowania z EFSI, promotor zaangażował 50 mln PLN pożyczki z EFIS. Spowodowało to, że tylko ta część CAPEX, która nie jest objęta pożyczką z EFIS jest kwalifikowalna do dofinansowania z EFSI.

W związku z tym, na etapie wniosku o płatność, promotor wykazał wydatki kwalifikowalne na poziomie 50 mln PLN. Poziom dofinansowania ustalony dla osi priorytetowej lub działania, w ramach którego realizowany jest projekt wynosi 75%, więc refundacja dla projektu wyniosła 37,5 mln PLN.

Aby móc zrealizować inwestycję promotor musi zabezpieczyć łącznie 62,5 mln PLN, w tym 50 mln PLN pochodzących z pożyczki z EFIS i 12,5 mln PLN ze środków własnych lub z pożyczki uzyskanej w banku komercyjnym. Zatem w momencie rozpoczęcia inwestycji nominalny dług promotora wyniesie maksymalnie 62,5 mln PLN.

Połączone wsparcie EFIS i EFSI w przypadku tej inwestycji wyniesie 87,5 mln PLN, czyli 87,5% CAPEX projektu. Gdyby dofinansowanie w ramach osi priorytetowej lub działania było wyższe i skutkowało podniesieniem łącznego poziomu wsparcia ponad 90% CAPEX, co do zasady, EBI

<sup>6</sup> Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej z 20.12.2013 r., nr L 347/320 z późn. zm.

udzieliłby wsparcia z EFIS w wysokości mniejszej niż 50% CAPEX, aby nie przekroczyć ww. progu 90-procentowego.

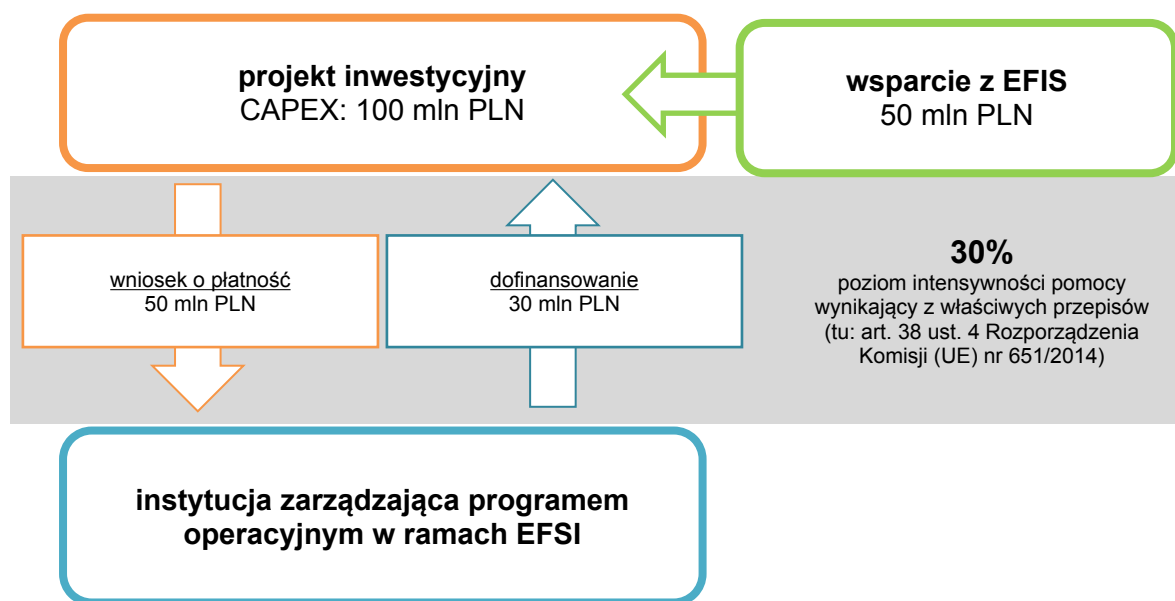
## 2. Projekty objęte pomocą publiczną

Na wstępie należy podkreślić, że wsparcie w ramach EFIS nie stanowi pomocy publicznej<sup>7</sup>. Tym niemniej w sytuacji, gdy obok finansowania w ramach EFIS zaangażowane są inne środki publiczne, możemy mieć do czynienia z pomocą publiczną, która podlega notyfikacji zgodnie z art. 108 Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej.

W przypadku projektów, w odniesieniu do których dofinansowanie ze środków UE stanowi pomoc publiczną i w które dodatkowo zaangażowane jest wsparcie z EFIS, promotor projektu może oczekiwać uzyskania pomocy publicznej w wymiarze, jaki przysługuje operacji, w którą nie jest zaangażowane wsparcie z EFIS.

Kalkulacji wartości pomocy dla tego typu projektów jest specyficzna i uwzględnia rozliczenia pomiędzy instytucjami systemu wdrażania EFSI a Komisją Europejską. Przykładowe obliczenia przedstawia poniższy schemat.

Schemat 2. Projekt objęty pomocą publiczną



Opis: W projekt inwestycyjny, którego CAPEX wynosi 100 mln PLN i zgodnie z przepisami oraz dokumentami programu operacyjnego, jest w całości kwalifikowalny do dofinansowania z EFSI na zasadach dot. pomocy publicznej, promotor zaangażował 50 mln PLN pożyczki z EFIS.

Fakt zaangażowania EFIS powoduje konieczność zmniejszenia kosztów projektu kwalifikujących się do dofinansowania z EFSI, jednakże finalnie nie prowadzi do zmniejszenia wartości otrzymanej pomocy publicznej. Wartość pomocy może wynieść dokładnie tyle, ile wyniosłaby, gdyby pożyczka EFIS nie pomniejszała kosztów kwalifikujących się do dofinansowania.

Powyższy wyjątek wynika z faktu, iż do ustalenia maksymalnego poziomu kosztów, jaki instytucja systemu wdrażania EFSI może rozliczyć z Komisją Europejską, stosuje się wszystkie koszty projektu, włącznie z tymi, które finansuje pożyczka z EFIS, tj. 100 mln PLN. Zatem w tym

<sup>7</sup> Patrz: Publikacja Komisji Europejskiej, o której mowa w przypisie 2, podrozdział 4.3.

przypadku instytucja systemu wdrażania może przyznać promotorowi 30 mln PLN (100 mln PLN x 30%).

Dopuszczalność przywołanego powyżej rozwiązania wiąże się z tym, że na poziomie rozliczeń pomiędzy instytucją systemu wdrażania EFSI a Komisją Europejską obowiązuje 85% poziom dofinansowania. Zatem nawet wobec faktu, iż na poziomie projektu koszty kwalifikujące się do uzyskania pomocy wyniosą 50 mln PLN, instytucja systemu wdrażania może liczyć na refundację z KE odpowiadającą kwocie wypłaconej promotorowi, tj. 30 mln PLN. W opisywanym projekcie, Komisja mogłaby refundować 42,5 mln PLN (50 mln PLN x 85%), jednakże – zgodnie z art. 130 ust. 2 rozporządzenia nr 1303/2013 – refunduje nie więcej niż kwotę dofinansowania, jaką otrzymał projekt.

W związku z powyższym, pomimo faktu, iż w prezentowanym przykładzie poziom intensywności pomocy wynosi 30% kosztów, a wydatki kwalifikowalne wykazane przez promotora we wniosku o płatność wynoszą 50 mln PLN (100 mln CAPEX – 50 mln PLN z EFIS), promotor projektu może oczekiwać otrzymania dofinansowania w kwocie 30 mln PLN.

Aby móc zrealizować inwestycję promotor musi zabezpieczyć łącznie 70 mln PLN, w tym 50 mln PLN pochodzących z pożyczki z EFIS i 20 mln PLN ze środków własnych lub z pożyczki uzyskanej w banku komercyjnym. Zatem w momencie rozpoczęcia inwestycji nominalny dług promotora wyniesie maksymalnie 70 mln PLN.

Połączone wsparcie EFIS i EFSI w przypadku tej inwestycji wyniesie 80 mln PLN, czyli 80% CAPEX projektu. Gdyby intensywność pomocy publicznej była wyższa i skutkowała podniesieniem łącznego poziomu wsparcia ponad 90% CAPEX, co do zasady, EBI udzieliłby wsparcia z EFIS w wysokości mniejszej niż 50% CAPEX, aby nie przekroczyć ww. progu 90-procentowego.

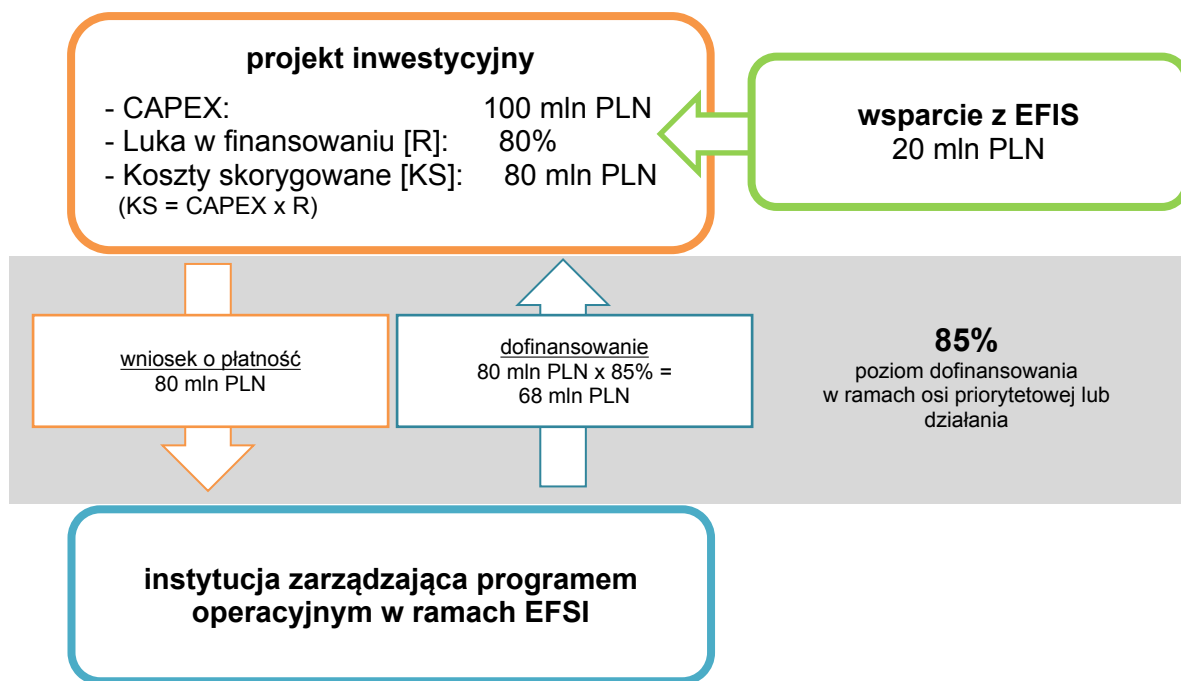
### **3. Projekty generujące dochód**

W projektach zaliczanych do projektów generujących dochód, dla których istnieje możliwość obiektywnego określenia przychodu z wyprzedzeniem i tym samym obliczenia wartości dofinansowania w oparciu o metodę luki w finansowaniu albo metodę zryczałtowanych procentowych stawek dochodów (patrz: wytyczne, o których mowa w przypisie 4), zastosowanie znajdzie jedno z dwóch niżej wymienionych podejść. Wybór trybu postępowania zależy od decyzji promotora projektu.

Rozwiązanie pierwsze – uzyskanie wsparcia z EFIS w wysokości równej tej części kosztów projektu, która jest pokryta dochodami. Zastosowanie tego podejścia nie niesie ze sobą konieczności zmniejszania kosztów projektu kwalifikujących się do dofinansowania z EFSI.

Przedmiotowe rozwiązanie obrazuje poniższy schemat.

Schemat 3. Projekt generujący dochód – brak redukcji kosztów do EFSI



Opis: W projekcie inwestycyjnym, którego CAPEX wynosi 100 mln PLN i zgodnie z przepisami oraz dokumentami programu operacyjnego, jest w całości kwalifikowalny do dofinansowania z EFSI, występuje 80-procentowy wskaźnik luki w finansowaniu. W związku z powyższym, skorygowane koszty kwalifikowalne, będące podstawą do kalkulacji dofinansowania dla tego projektu wyniosą 80 mln PLN. Wartość tę oblicza się poprzez pomnożenie wartości kosztów kwalifikowalnych przez wskaźnik luki w finansowaniu (patrz: podrozdziały 8.2 i 8.3 wytycznych, o których mowa w przypisie 4).

Promotor projektu, chcąc uniknąć konieczności redukcji kosztów kwalifikujących się do dofinansowania z EFSI, występuje do EBI o pożyczkę EFIS w wysokości 20 mln PLN. Jest to kwota odpowiadająca części kosztów kwalifikowalnych, którą pokrywają dochody projektu, tj. 20% CAPEX.

Na etapie wniosku o płatność, promotor wykazuje wydatki kwalifikowalne na poziomie 80 mln PLN. Poziom dofinansowania ustalony dla osi priorytetowej lub działania, w ramach którego realizowany jest projekt wynosi 85%, więc refundacja dla projektu wyniosła 68 mln PLN.

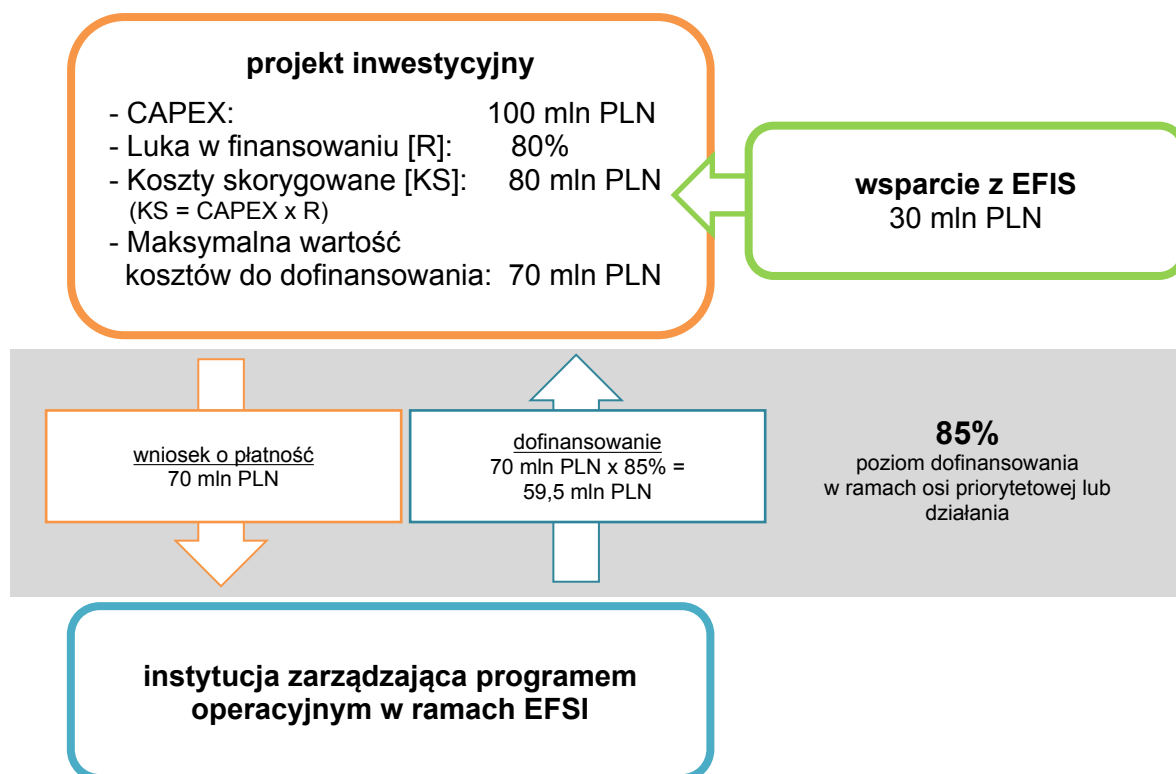
Aby móc zrealizować inwestycję promotor musi zabezpieczyć łącznie 32 mln PLN, w tym 20 mln PLN pochodzących z pożyczki z EFIS i 12 mln PLN ze środków własnych lub z pożyczki uzyskanej w banku komercyjnym. Zatem w momencie rozpoczęcia inwestycji nominalny dług promotora wyniesie maksymalnie 32 mln PLN.

Połączone wsparcie EFIS i EFSI w przypadku tej inwestycji wyniesie 88 mln PLN, czyli 88% CAPEX projektu. Gdyby dofinansowanie w ramach osi priorytetowej lub działania było wyższe i skutkowało podniesieniem łącznego poziomu wsparcia do co najmniej 90% CAPEX, co do zasady, EBI udzieliłby wsparcia z EFIS w wysokości mniejszej niż 20% CAPEX, aby nie przekroczyć ww. progu 90-procentowego.

Rozwiązanie drugie – uzyskanie wsparcia z EFIS w wysokości przekraczającej część kosztów projektu pokrytą dochodami. Zastosowanie tego podejścia wiąże się z koniecznością zmniejszania kosztów projektu kwalifikujących się do dofinansowania z EFSI.

Przedmiotowe rozwiązanie obrazuje poniższy schemat.

Schemat 4. Projekt generujący dochód – redukcja kosztów do EFSI



Opis: W projekcie inwestycyjnym, którego CAPEX wynosi 100 mln PLN i zgodnie z przepisami oraz dokumentami programu operacyjnego, jest w całości kwalifikowalny do dofinansowania z EFSI, występuje 80-procentowy wskaźnik luki w finansowaniu.

Jednocześnie promotor projektu zaangażował w projekt 30 mln PLN pożyczki z EFIS. Powoduje to, pomniejszenie maksymalnej wartości kosztów kwalifikujących się do dofinansowania z EFSI tą część wartości pożyczki EFIS, która wykracza ponad część kosztów kwalifikowalnych pokrytą przez dochody projektu. W tym przypadku ta część wartości pożyczki wynosi 10 mln PLN, ponieważ dochody pokrywają 20% CAPEX (20 mln PLN) – por. Schemat 3.

Na etapie wniosku o płatność, promotor wykazuje wydatki kwalifikowalne na poziomie 70 mln PLN. Poziom dofinansowania ustalony dla osi priorytetowej lub działania, w ramach którego realizowany jest projekt wynosi 85%, więc refundacja dla projektu wyniosła 59,5 mln PLN.

Aby móc zrealizować inwestycję promotor musi zabezpieczyć łącznie 40,5 mln PLN, w tym 30 mln PLN pochodzących z pożyczki z EFIS i 10,5 mln PLN ze środków własnych lub z pożyczki uzyskanej w banku komercyjnym. Zatem w momencie rozpoczęcia inwestycji nominalny dług promotora wyniesie maksymalnie 40,5 mln PLN.

Połączone wsparcie EFIS i EFSI w przypadku tej inwestycji wyniesie 89,5 mln PLN, czyli 89,5% CAPEX projektu. Gdyby dofinansowanie w ramach osi priorytetowej lub działania było wyższe i skutkowało podniesieniem łącznego poziomu wsparcia do co najmniej 90% CAPEX, co do zasady, EBI udzieliłby wsparcia z EFIS w wysokości mniejszej niż 30% CAPEX, aby nie przekroczyć ww. progu 90-procentowego.

Opracowano w Departamencie Partnerstwa Publiczno-Prywatnego

Ministerstwo Rozwoju

[planinwestycyjny@mr.gov.pl](mailto:planinwestycyjny@mr.gov.pl)

Warszawa, wrzesień 2017