



PROGRAM REGIONALNY
NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI



WOJEWÓDZTWO
KUJAWSKO-POMORSKIE

UNIA EUROPEJSKA
EUROPEJSKI FUNDUSZ
ROZWOJU REGIONALNEGO



Mój region w Europie

Wytyczne dot. pozadotacyjnych instrumentów finansowych dla MŚP – Inicjatywa JEREMIE w województwie kujawsko-pomorskim

**Regionalny Program Operacyjny Województwa Kujawsko-
Pomorskiego na lata 2007 – 2013**

**Oś priorytetowa 5 Wzmocnienie konkurencyjności przedsiębiorstw
Działanie 5.1 Rozwój instytucji otoczenia biznesu**

*Dokument przyjęty przez Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego
uchwałą Nr 77/1247/10 z dnia 28 września 2010 r.*

Toruń, wrzesień 2010

WSTĘP.....	3
PODSTAWY PRAWNE	3
SŁOWNIK	4
 1. INFORMACJE PODSTAWOWE.....	6
1.1. TYP PRZEDSIĘWZIĘCIA	7
1.2. PODMIOTY UPRAWNIONE DO UBIEGANIA SIĘ O DOFINANSOWANIE	8
 2. ZASADY WDRAŻANIA INICJATYWY JEREMIE W WOJEWÓDZTWIE KUJAWSKO-POMORSKIM	8
2.1. ZAŁOŻENIA STRATEGII INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU POWIERNICZEGO JEREMIE.....	9
2.1.1. KLUCZOWA GRUPA DOCELOWA (SEKTOR MSP)	10
2.1.2. INSTRUMENTY FINANSOWE	11
2.1.3. WYBÓR POŚREDNIKÓW FINANSOWYCH	12
2.1.4. WSKAŹNIKI REALIZACJI PRZEDSIĘWZIĘCIA	13
2.1.5. ZAKOŃCZENIE REALIZACJI PRZEDSIĘWZIĘCIA	13
2.1.6. TRWAŁOŚĆ PROJEKTU	14
2.1.7. PROBLEMATYKA POMOCY PUBLICZNEJ	14
 3. ZASADY KWALIFIKOWALNOŚCI	16
3.1. KWALIFIKOWALNOŚĆ PRZEDSIĘWZIĘCIA	16
3.2. KWALIFIKOWALNOŚĆ WNIOSKODAWCY	16
3.3. OCENA KWALIFIKOWALNOŚCI WYDATKÓW	17
 4. PRZEBIEG PROCESU UBIEGANIA SIĘ O WSPARCIE W RAMACH RPO WK-P ...	19
4.1. DOKUMENTY SKŁADANE PRZEZ WNIOSKODAWCĘ	19
4.2. WNIESIENIE BEZPOŚREDNIEGO WKŁADU FINANSOWEGO	20

WSTĘP

Niniejszy dokument stanowi zbiór informacji niezbędnych do prawidłowego przygotowania dokumentacji projektowej, składanej przez podmioty ubiegające się o dofinansowanie na utworzenie i zarządzanie Funduszem Powierniczym JEREMIE w ramach *Działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu Schemat: Fundusz Powierniczy JEREMIE Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013*.

Niniejsze Wytyczne zostały opracowane przez Instytucję Zarządzającą Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Kujawsko-Pomorskiego (dalej IZ RPO WK-P), w szczególności na podstawie Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013 (dalej RPO WK-P), Szczegółowego Opisu Osi Priorytetowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013 (dalej: Uszczegółowienie RPO WK-P) (dostępne na stronie internetowej www.mojregion.eu) oraz na podstawie obowiązujących aktów prawnych i innych dokumentów. W Wytycznych wykorzystano elementy analizy „Wpływ wdrożenia Inicjatywy JEREMIE na terenie województwa kujawsko-pomorskiego na sytuację gospodarczą regionu ze szczególnym uwzględnieniem luki finansowej w zakresie dostępu MŚP do zwrotnych instrumentów finansowych”, wykonanej na zlecenie Urzędu Marszałkowskiego Województwa Kujawsko-Pomorskiego (dostępna na stronie internetowej: www.mojregion.eu).

Niniejsze Wytyczne zostały przygotowane w Departamencie Polityki Regionalnej Wydział Zarządzania RPO Biuro Programowania RPO.

PODSTAWY PRAWNE

Niniejsze Wytyczne zostały opracowane i należy je stosować z uwzględnieniem następujących aktów prawnych i dokumentów, krajowych i unijnych:

1. Rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylające rozporządzenie (WE) nr 1260/1999 (Dz. Urz. UE L 210 z 31.07.2006, s. 25-78 z późn. zm.) (dalej: Rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006);
2. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1080/2006 z dnia 5 lipca 2006 r. w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i uchylające rozporządzenie (WE) nr 1783/1999 (Dz. Urz. UE L 210 z 31.07.2006 r., s. 1 – 11) (dalej: Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1080/2006);
3. Rozporządzenie Komisji nr 1828/2006 z dnia 8 grudnia 2006 r. w sprawie szczegółowych zasad wykonania rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności oraz rozporządzenia (WE) nr 1080/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (Dz. Urz. UE L 371 z 27.12.2006, s.

- 1-169, sprostowanie – Dz. Urz. UE L 45 z 15.02.2007, s. 3) (dalej: Rozporządzenie Komisji (WE) nr 1828/2006);
4. Rozporządzenie Komisji (WE) nr 800/2008 z dnia 6 sierpnia 2008 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne ze wspólnym rynkiem w zastosowaniu art. 87 i 88 Traktatu (ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych) (Dz. Urz. UE L 214 z 09.08.2008 r., s. 8);
 5. Obwieszczenie Komisji w sprawie zastosowania art. 87 i 88 Traktatu WE do pomocy państwa w formie gwarancji (Dz. Urz. UE C 155 z 20.06.2008, s. 10);
 6. I Nota Finansowa Committee for the Coordination of the Funds (COCOF) nt. inżynierii finansowej (COCOF/07/0018/01-EN FINAL) z dnia 16 lipca 2007 r.;
 7. II Nota Finansowa Committee for the Coordination of the Funds (COCOF) nt. inżynierii finansowej (COCOF 08/0002/03-EN FINAL) z dnia 22 grudnia 2008 r.;
 8. Ustawa z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju (Dz. U. z 2009 r. Nr 84, poz. 712 z późn. zm.);
 9. Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Z 2009 r. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.);
 10. Rozporządzenie Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 7 września 2007 r. w sprawie wydatków związanych z realizacją programów operacyjnych (Dz. U. Nr 175, poz. 1232 z późn. zm.);
 11. Analiza pn.: „Wpływ wdrożenia Inicjatywy JEREMIE na terenie województwa kujawsko-pomorskiego na sytuację gospodarczą regionu ze szczególnym uwzględnieniem luki finansowej w zakresie dostępu MŚP do zwrotnych instrumentów finansowych”, wykonana na zlecenie Urzędu Marszałkowskiego Województwa Kujawsko-Pomorskiego przez dr. P. Tamowicza, Toruń, wrzesień 2010.
 12. Regionalny Program Operacyjny Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013 przyjętego Uchwałą Nr 70/892/07 Zarządu Województwa Kujawsko–Pomorskiego z dnia 23 października 2007 r. w sprawie przyjęcia Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013 z późn. zm. oraz zatwierdzonego decyzją Komisji Europejskiej Nr K(2007)5071 z dnia 10 października 2007 r. (dalej: RPO WK-P);
 13. Szczegółowy Opis Osi Priorytetowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013, przyjęty Uchwałą Nr 62/1040/10 Zarządu Województwa Kujawsko–Pomorskiego z dnia 12 sierpnia 2010 r. z późn. zm. (dalej: Uszczegółowienie RPO WK-P);

Powyższe dokumenty znajdują się na stronie internetowej www.mojregion.eu.

SŁOWNIK

Beneficjent - oznacza każdorazowo beneficjenta określonego w art. 2(4) rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006r. ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylającego rozporządzenie (WE) nr 1260/1999, oraz w punkcie 1b) Noty Służb Komisji z dnia 16 lipca 2007 r. na temat inżynierii finansowej w okresie programowania 2007-2013 (DOC COCOF/07/0018/01-EN FINAL). Beneficjentem *działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu RPO WK-P Schemat: Fundusz Powierniczy*

JEREMIE, w tym na potrzeby niniejszych Wytycznych jest fundusz powierniczy, ponieważ ponosi odpowiedzialność za zainicjowanie operacji obejmujących wkłady wspierające instrumenty inżynierii finansowej (por. art. 2(4) rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006).

Bezpośredni wkład finansowy - oznacza bezpośredni wkład finansowy zgodnie z art. 44 b) rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylającego Rozporządzenie (WE) nr 1260/1999;

Fundusz Powierniczy JEREMIE – oznacza fundusz powierniczy w rozumieniu przepisów rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006r. ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylającego rozporządzenie (WE) nr 1260/1999, oraz Rozporządzenia Komisji nr 1828/2006 z dnia 8 grudnia 2006 r. w sprawie szczegółowych zasad wykonania rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności oraz rozporządzenia (WE) nr 1080/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz w punkcie 2a) Noty Służb Komisji z dnia 16 lipca 2007 r. na temat inżynierii finansowej w okresie programowania 2007-2013 (DOC COCOF/07/0018/01-EN FINAL) (nie zaś w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.);

Instytucja Zarządzająca RPO WK-P – należy przez to rozumieć Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego;

Koszty administracji i zarządzania funduszem powierniczym - oznacza koszty zarządzania, o których mowa w art. 43(4) rozporządzenia Komisji nr 1828/2006 z dnia 8 grudnia 2006 r. w sprawie szczegółowych zasad wykonania rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności oraz rozporządzenia (WE) nr 1080/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, oraz w punkcie 2c) Noty Służb Komisji z dnia 16 lipca 2007 r. na temat inżynierii finansowej w okresie programowania 2007-2013 (DOC COCOF/07/0018/01-EN FINAL), tj. ustalone w maksymalnej średniorocznej wysokości wynoszącej 2% zgodnie z art. 43(4) Rozporządzenia Komisji (WE) nr 1828/2006;

Menedżer Funduszu Powierniczego JEREMIE – oznacza Beneficjenta realizującego zadania Funduszu Powierniczego JEREMIE;

MŚP - oznacza mikroprzedsiębiorstwa, małe i średnie przedsiębiorstwa spełniające warunki określone w Załączniku I do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 z dnia 6 sierpnia 2008 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne ze wspólnym rynkiem w zastosowaniu art. 87 i 88 Traktatu (ogólne rozporządzenie w sprawie wyłączeń blokowych) (Dz. Urz. UE L 214 z 09.08.2008 r., s. 8);

Operacja - oznacza operację zgodnie z definicją zawartą w punkcie 1a) Noty Służb Komisji z dnia 16 lipca 2007 r. na temat inżynierii finansowej w okresie programowania 2007-2013 (DOC COCOF/07/0018/01-EN FINAL) oraz zgodnie z definicją zawartą w art. 2(3) Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006r. ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylającego Rozporządzenie (WE) nr 1260/1999. Na potrzeby niniejszych Wytycznych rozróżniamy Operacje I stopnia, Operacje II stopnia

oraz Operacje III stopnia, a ilekroć mowa w niniejszych Wtycznych o Operacji należy przez to rozumieć łącznie całą operację w tym Operacje I, II i III stopnia;

Operacja I stopnia - oznacza wsparcie Funduszu Powierniczego JEREMIE z Programu;

Operacja II stopnia - oznacza wsparcie pośredników finansowych przez Fundusz Powierniczy JEREMIE z Programu;

Operacja III stopnia - oznacza wsparcie MŚP przez pośredników finansowych, którzy uzyskali wsparcie w ramach Operacji II stopnia;

Pośrednik finansowy - należy przez to rozumieć osobę prawną, która uchwałą właściwego organu utworzyła wyodrębniony księgowo fundusz poręczeniowy lub fundusz pożyczkowy odpowiedzialną za realizację Operacji III stopnia;

Strategia inwestycyjna - oznacza dokument określający Strategię Inwestycyjną Funduszu Powierniczego JEREMIE.

1. INFORMACJE PODSTAWOWE

Działanie 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu RPO WK-P ma na celu zapewnienie wysokiej jakości zróżnicowanych usług ułatwiających prowadzenie i rozwijanie działalności gospodarczej poprzez poprawę ich dostępności do kapitału polegającą na zaoferowaniu im kompleksowego, elastycznego i skutecznego systemu instrumentów inżynierii finansowej. Działanie będzie realizowane m.in. w formie Inicjatywy JEREMIE - *Joint European Resources for Micro to Medium Enterprises* (Wspólne Europejskie Zasoby dla Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw). Jest to wspólna inicjatywa Komisji Europejskiej, Europejskiego Funduszu Inwestycyjnego oraz Europejskiego Banku Inwestycyjnego, która wpisuje się w założenia odnowionej Strategii Lizbońskiej na rzecz wzrostu i zatrudnienia i ma na celu poprawę dostępu do finansowania rozwoju mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w regionach UE. Inicjatywa ma pomóc przezwyciężyć trudności w dostępie do finansowania, w szczególności poprzez zapewnienie dostępu do mikrokredytów, kapitału podwyższonego ryzyka, kredytów i gwarancji, a także innych innowacyjnych form finansowania dla sektora MŚP.

Część środków finansowych dostępnych w ramach Działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu zostanie przekazana na utworzenie Funduszu Powierniczego, o którym mowa w art. 44 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 zarządzanego przez Menadżera. Menadżer Funduszu Powierniczego będzie zobowiązany do alokowania środków Funduszu w sposób zwrotny w działające na rynku instrumenty zewnętrznego finansowania przedsiębiorczości (z uwzględnieniem działalności istniejących w regionie funduszy pożyczkowych i poręczeniowych). Środki wydatkowane na rzecz MŚP mających siedzibę¹ i prowadzących działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego i zwrócone do Funduszu Powierniczego będą udostępnione do powtórnego inwestowania na wsparcie sektora MSP.

Realizacja wyżej wymienionych przedsięwzięć poprawi dostęp przedsiębiorców do wysokiej jakości usług świadczonych przez instytucje otoczenia biznesu. Wdrożenie na terenie województwa kujawsko-pomorskiego mechanizmu JEREMIE może być korzystne z punktu widzenia długofalowych interesów rozwojowych regionu. Mechanizm JEREMIE pozwoli na usprawnienie procesu dystrybucji środków pomocowych, zwiększy ich absorpcję i bezpośrednią dostępność dla

¹ Dopuszcza się posiadanie filii lub oddziału, jeśli wynika to z dokumentów rejestrowych.

MSP. Mechanizm ten umożliwi też wypracowanie i praktyczne przetestowanie rozwiązań (procedur, instrumentów, struktur organizacyjnych), które będzie można wykorzystać do zarządzania środkami pomocowymi w kolejnym okresie programowania funduszy europejskich. Obecnie funkcjonujący system wsparcia finansowego MSP (pożyczki, poręczenia) odgrywa zbyt małą rolę w ograniczaniu zjawiska „luki finansowej”, które dotyka przedsiębiorców znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju (posiadających tzw. krótką historię kredytową). Zasoby kapitałowe i organizacyjne publicznych pośredników finansowych są zbyt małe w relacji do populacji tego typu firm².

Działanie 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu RPO WK-P ze względu na swój specyficzny charakter wymaga wypracowania przez IZ RPO WK-P odmiennego podejścia odnośnie jego wdrożenia. Specyfika ww. działania polega przede wszystkim na zwrotnym charakterze środków z programu operacyjnego przeznaczonych na wsparcie³, jak również trzyetapowości przekazywania środków:

ETAP I: IZ RPO WK-P → Fundusz Powierniczy JEREMIE (Menedżer Funduszu Powierniczego)

ETAP II: Fundusz Powierniczy JEREMIE (Menedżer Funduszu Powierniczego) → Instrument Inżynierii Finansowej (Pośrednik finansowy)

ETAP III: Instrument Inżynierii Finansowej (Pośrednik finansowy) → sektor MŚP

Niniejsze wytyczne regulują przede wszystkim relacje pomiędzy IZ RPO WK-P, a beneficjentem działania (Etap I).

1. 1. TYP PRZEDSIĘWZIĘCIA

Zgodnie z zapisami *Uszczegółowienia RPO WK-P, w działaniu 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu RPO WK-P* przewidziano realizację projektów polegających na **utworzeniu i zarządzaniu Funduszem Powierniczym JEREMIE w celu wspierania – poprzez zastosowanie instrumentów inżynierii finansowej, o których mowa w art. 44 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 – rozwoju podmiotów z sektora MŚP prowadzących działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego**. Środki finansowe dostępne w ramach działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu zostaną przekazane na utworzenie Funduszu Powierniczego JEREMIE, którym zarządzać będzie Menedżer Funduszu. Menedżer Funduszu Powierniczego będzie zobowiązany do alokowania środków Funduszu w sposób zwrotny w działające lub uruchamiane na rynku instrumenty zewnętrznego finansowania przedsiębiorczości udostępniane dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw działających w województwie kujawsko-pomorskim przez pośredników finansowych (z uwzględnieniem działalności istniejących w regionie funduszy pożyczkowych i poręczeniowych). Środki wydatkowane na rzecz MŚP i zwrócone do Funduszu Powierniczego będą udostępnione do powtórnego inwestowania na wsparcie sektora MSP.

² Tak też dr P. Tamowicz w opracowaniu: „Wpływ wdrożenia Inicjatywy JEREMIE na terenie województwa kujawsko-pomorskiego na sytuację gospodarczą regionu ze szczególnym uwzględnieniem luki finansowej w zakresie dostępu MŚP do zwrotnych instrumentów finansowych”, Toruń, wrzesień 2010.

³ Działanie 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu jest jedynym działaniem w RPO WK-P, które przewiduje **zwrotny instrument dofinansowania**.

1.2. PODMIOTY UPRAWNIONE DO UBIEGANIA SIĘ O DOFINANSOWANIE

W ramach konkursu wybrany zostaje jeden Menedżer Funduszu Powierniczego JEREMIE.

Do składania wniosków o dofinansowanie projektu uprawnione są następujące podmioty:

- bank krajowy,
- instytucja finansowa,
- instytucja kredytowa,

rozumiane zgodnie z definicjami zawartymi w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 z późn. zm.) lub instytucja finansowa w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 7 ustawy Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.).

Zob. też **Kryteria oceny projektów** w ramach *działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu Schemat: Fundusz Powierniczy JEREMIE RPO WK-P (załącznik nr V do Uszczegółowienia RPO)*.

2. ZASADY WDRAŻANIA INICJATYWY JEREMIE W WOJEWÓDZTWIE KUJAWSKO-POMORSKIM

Mechanizm działania Inicjatywy JEREMIE w województwie kujawsko-pomorskim opiera się na utworzeniu specjalnego Funduszu Powierniczego JEREMIE, do którego „z góry” zostaną przekazane środki z RPO WK-P, które następnie w postaci instrumentów inżynierii finansowej będą trafiać do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw działających w regionie. Fundusz Powierniczy JEREMIE będzie utworzony i zarządzany przez wyspecjalizowanego Menedżera wybranego w ramach konkursu. Środki z RPO WK-P w formie bezpośredniego wkładu finansowego zostaną do Funduszu przekazane przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P po wybraniu Menedżera Funduszu i podpisaniu z nim umowy o dofinansowanie projektu (umowy o finansowanie Funduszu Powierniczego Jeremie).

Kluczowe etapy wydatkowania środków UE w formie JEREMIE są następujące:

- Instytucja Zarządzająca RPO WK-P wyodrębnia w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego pulę środków na wsparcie pozadotacyjnych instrumentów finansowych dla MŚP,
- Instytucja Zarządzająca RPO WK-P podejmuje decyzję o wydatkowaniu ww. środków w formie JEREMIE,
- Utworzony zostaje Fundusz Powierniczy JEREMIE do zarządzania środkami,
- Menedżer Funduszu Powierniczego JEREMIE uruchamia zwrotne wsparcie dla instrumentów finansowych (pośredników finansowych) zgodnie ze Strategią Inwestycyjną Funduszu Powierniczego JEREMIE,
- Pośrednicy finansowi uruchamiają środki na zwrotne wsparcie sektora MŚP,
- Środki zwrócone do Funduszu Powierniczego JEREMIE są ponownie wykorzystywane na wsparcie pośredników finansowych,
- Na koniec okresu programowania (2015 r.) środki przekazane do Funduszu Powierniczego JEREMIE pozostają do dyspozycji Instytucji Zarządzającej RPO

WK-P, która podejmuje decyzję o ewentualnej kontynuacji wsparcia w tej formie bądź przeznaczy je na inne formy wsparcia MŚP,

- Zasady zwrotu środków do Instytucji Zarządzającej RPO WK-P zostaną uzgodnione przez strony umowy o finansowanie Funduszu Powierniczego Jeremie.

Do podmiotów z sektora MSP środki finansowe będą trafiać poprzez pośredników finansowych, takich jak: fundusze pożyczkowe, poręczeniowe, banki i inne. Menedżer Funduszu określi zasady wyboru i funkcjonowania (w tym sposób finansowania) pośredników finansowych w oparciu o wytyczne Instytucji Zarządzającej RPO WK-P. Nadto dokona selekcji tych pośredników, jak również będzie sprawował nadzór nad stworzeniem przez nich odpowiedniej (zgodnej ze Strategią Inwestycyjną) oferty finansowej dla kujawsko-pomorskiego sektora MŚP.

2.1. ZAŁOŻENIA STRATEGII INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU POWIERNICZEGO JEREMIE

Jednym z załączników do wniosku o dofinansowanie projektu, a następnie do umowy o dofinansowanie projektu (umowy o finansowanie Funduszu Powierniczego Jeremie) jest **Strategia Inwestycyjna** określająca główne kierunki alokacji środków przekazanych do Funduszu Powierniczego JEREMIE oraz zasady zarządzania nimi. Opracowując Strategię Inwestycyjną należy bazować na poniższych założeniach.

Wsparcie zastosowane w ramach działania ma na celu wypełnienie luki finansowej istniejącej w regionie w zakresie instrumentów inżynierii finansowej, tzn. iż działanie Funduszu Powierniczego JEREMIE powinno być ukierunkowane na obszar „niesprawności” rynku. Instrumenty finansowe wspierane w ramach Funduszu Powierniczego JEREMIE mają się pojawiać tam, gdzie tradycyjny sektor bankowy odmawia przedsiębiorcom udzielania kredytów na rozwój prowadzonej przez nich działalności lub wymaga spełnienia dodatkowych warunków.

Ponadto zastosowanie Inicjatywy JEREMIE powinno zwiększyć efektywność instytucji oferujących sektorowi MŚP instrumenty inżynierii finansowej poprzez:

- 1) rozwój ich oferty produktowej,
- 2) lepsze ukierunkowanie wsparcia ze względu na lokalizację, profil przedsiębiorcy oraz rodzaj/charakter prowadzonej działalności,
- 3) podnoszenie standardów zarządzania instrumentami finansowymi,
- 4) stworzenie i realizację wspólnej polityki działania funduszy w regionie.

Inicjatywa JEREMIE powinna doprowadzić do wypracowania rozwiązań systemowych (wypracowanie i praktyczne przetestowanie rozwiązań, w tym procedur, instrumentów, struktur organizacyjnych), których efektywne funkcjonowanie i rozwój będzie można wykorzystać do zarządzania środkami pomocowymi w kolejnym okresie programowania funduszy europejskich.

Wdrożenie mechanizmu JEREMIE nie ma na celu powielania istniejących obecnie rozwiązań systemowych. JEREMIE jest w istocie sposobem długookresowego zarządzania środkami regionalnymi: mechanizmem zasileniowo-koordynacyjnym umożliwiającym wielokrotne wykorzystywanie tych samych zasobów i ich zmienne alokowanie w zależności od potrzeb regionalnego sektora MSP. Stąd też podstawową cechą Funduszu Powierniczego JEREMIE

powinna być elastyczność i łatwość przesuwania środków między poszczególnymi instrumentami finansowymi tak, aby zoptymalizować ich wykorzystanie. W związku z tym Strategia Inwestycyjna Funduszu Powierniczego JEREMIE to dokument, który będzie w miarę potrzeb aktualizowany przez Menedżera Funduszu w porozumieniu i za zgodą Instytucji Zarządzającej RPO WK-P (idea dokumentu „kroczącego” lub „elastycznego”). Aktualizacja dokonywana będzie:

- 1) w oparciu o analizę dotychczasowych wyników i wpływu działalności Funduszu Powierniczego JEREMIE na gospodarkę województwa kujawsko-pomorskiego oraz bieżącej sytuacji społeczno – gospodarczej w regionie,
- 2) z uwzględnieniem kierunków polityki regionalnej wobec sektora MŚP,
- 3) z uwzględnieniem zmian w przepisach prawnych, RPO WK-P oraz Uszczegółowieniu RPO WK-P dotyczących Funduszu Powierniczego JEREMIE, a także wytycznych i zaleceń wydanych przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P.

Mając na uwadze **kryteria oceny projektów** w ramach *działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu Schemat: Fundusz Powierniczy JEREMIE RPO WK-P* Strategia Inwestycyjna Funduszu Powierniczego JEREMIE winna zawierać elementy, na podstawie których możliwa będzie ocena wykonalności finansowej i ekonomicznej przedsięwzięcia.

Ryzyko. W strukturze portfela zaangażowań Funduszu Powierniczego JEREMIE na rynku pośredników finansowych instrumenty charakteryzujące się – ze względu na grupę docelową lub swoją specyfikę - wyższym niż przeciętny poziom ryzyka utraty kapitału powinny stanowić nie mniej niż 10% i nie więcej niż 50% środków alokowanych. W ramach poszczególnych instrumentów inżynierii finansowej dopuszczalne jest akceptowanie przez Beneficjenta ryzyka utraty kapitału na poziomie wyższym niż średnia wartość strat dla danego instrumentu.

Efekt dźwigni. Efekt dźwigni, choć istotny, nie jest najważniejszym i ostatecznym celem Funduszu Powierniczego JEREMIE. Dźwignia, która jest możliwa do osiągnięcia, powinna być definiowana odrębnie dla każdego segmentu rynku instrumentów inżynierii finansowej. W pełni rynkowe podejście (związane z oczekiwanym efektem dźwigni oraz niższym profilem ryzyka) powinno mieć zastosowanie tylko w stosunku do części środków Funduszu Powierniczego JEREMIE. Największego efektu dźwigni należy spodziewać się w segmencie poręczeniowym. Istotną rolę odegra tu ewentualne zaangażowanie środków zewnętrznych, w tym niepublicznych.

2.1.1. KLUCZOWA GRUPA DOCELOWA (SEKTOR MSP)

Wsparcie w ramach Funduszu Powierniczego JEREMIE będzie skierowane do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw mających siedzibę⁴ i prowadzących działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. Jednakże w związku z licznymi barierami w dostępie do kapitału na jakie napotykają mikro i małe przedsiębiorstwa znajdujące się w początkowej fazie funkcjonowania, tj. podmioty o krótkiej historii kredytowej (przedsiębiorstwa działające nie dłużej niż 36 miesięcy), które nie są atrakcyjnym klientem dla banków komercyjnych (z uwagi na brak historii kredytowej, zbyt duże ryzyko kredytowania), wsparcie Funduszu Powierniczego JEREMIE (w szczególności w zakresie mikrofinansowania) powinno być ukierunkowane głównie na te podmioty. Populacja ta

⁴ Zob. przypis 1.

powinna stanowić główną oś interwencji publicznej. W zależności od rozwoju bieżącej koniunktury (zaostżanie warunków kredytowych przez banki) zakres podmiotowy strategii może być poszerzany (jednakże w taki sposób, aby nie doprowadzić do zachwiania proporcji i prób zastępowania przez JEREMIE rynku kredytowego).

Biorąc pod uwagę rodzaj działalności prowadzonej przez MŚP należy ukierunkować działania na te przedsiębiorstwa, które są zorientowane na innowacje (szczególnie technologiczne) oraz na te, które bazują na specyficznym potencjale lokalnym/regionalnym (np. potencjale turystycznym regionu). Należy pamiętać, iż w ramach RPO WK-P preferowane są te projekty realizowane przez MŚP, które przyczyniają się do generowania miejsc pracy w przedsiębiorstwie.

Każdorazowo wsparcie przekazywane w ramach Funduszu Powierniczego JEREMIE powinno mieć na celu wspieranie rozwoju przedsiębiorstwa oraz przynoszenie przedsiębiorstwu długofalowych korzyści. W związku z tym preferowane jest ukierunkowanie finansowania przede wszystkim na działalność inwestycyjną firm. Przekazywanie przedsiębiorstwom poprzez instrumenty finansowe wsparcia na działalność bieżącą jest możliwe, jednakże niewskazane jest tworzenie produktów finansowych przeznaczonych wyłącznie na kapitał pracujący przedsiębiorstwa, tzn. dany instrument finansowy nie może być tworzony jedynie w celu zapewnienia przedsiębiorstwu środków finansowych na działalność bieżącą. Możliwe jest natomiast stosowanie instrumentów finansowych, w ramach których wsparcie na kapitał pracujący będzie towarzyszyć wsparciu na działalność inwestycyjną firm, pod warunkiem, iż będzie to służyć rozwojowi przedsiębiorstwa.

Niemniej jednak Instytucja Zarządzająca RPO WK-P nie formułuje „sztywnych” wymagań sektorowych czy przedmiotowych wobec Strategii Inwestycyjnej Menedżera Funduszu Powierniczego. Mimo zawarcia w niniejszych Wytycznych pewnych preferencji (np. usługi) pośrednicy finansowi powinni mieć pełną swobodę kształtowania portfela (wszelkie obostrzenia mogą zniechęcać pośredników prywatnych). Istotne jest to, aby środki dystrybuowane poprzez mechanizm JEREMIE zgodnie z wymaganiami Komisji Europejskiej były przeznaczone wyłącznie na pożyczki/kredyty inwestycyjne zasilenie środków obrotowych nabywanych w związku z realizowaną inwestycją (istnieje zakaz finansowania bieżącej działalności i wydatków konsumpcyjnych). Wymogi co do innowacyjnego charakteru realizowanych inwestycji mają wyłącznie pomocniczy a nie rozstrzygający charakter.

2.1.2. INSTRUMENTY FINANSOWE

Menedżer Funduszu Powierniczego JEREMIE zobowiązany będzie do efektywnego zarządzania środkami Funduszu Powierniczego JEREMIE w szczególności poprzez zapewnienie skutecznego i sprawnego systemu dystrybucji instrumentów finansowych, tak aby środki będące w dyspozycji Funduszu Powierniczego JEREMIE stanowiły wsparcie dla podmiotów, które rzeczywiście tego wsparcia potrzebują. Określając harmonogram uruchamiania instrumentów finansowych należy także przedstawić proponowany sposób zarządzania wolnymi środkami Funduszu Powierniczego JEREMIE.

Pośrednicy finansowi winni być zobowiązani do oferowania MSP produktów finansowych dostosowanych do potrzeb finansowania działalności i rozwoju MŚP. Wszystkie instrumenty

finansowe, w przeciwieństwie do jednorazowych grantów, będą odnawialne. Powstały w ten sposób efekt mnożnikowy ma przynieść o wiele większe korzyści dla małych i średnich przedsiębiorstw niż system dotacji, gwarantując ciągłość i stabilność systemu wsparcia. Środki wydatkowane na rzecz MŚP i zwrócone do Funduszu Powierniczego JEREMIE będą udostępnione do powtórnego inwestowania na wsparcie sektora MŚP.

Określając instrumenty finansowe i grupy odbiorców poszczególnych instrumentów finansowych należy wykazać, na ile specyfika danego instrumentu jest dostosowana do realnych potrzeb odbiorców. Należy również pamiętać o tym, iż produkty finansowe oferowane w ramach Funduszu Powierniczego JEREMIE nie mogą stanowić konkurencji dla wsparcia publicznego dostarczanego dla sektora MŚP w ramach innych programów operacyjnych (krajowych, regionalnych współfinansowanych ze środków UE). W związku z powyższym realizowana przez Menedżera Funduszu Powierniczego JEREMIE Strategia Inwestycyjna powinna uwzględniać instrumenty, jakie dostarczane są (będą) kujawsko-pomorskim przedsiębiorcom w ramach innych programów, tak aby produkty finansowe oferowane w ramach Inicjatywy JEREMIE i tych programów nie nakładały się na siebie, a wzajemnie uzupełniały. W przypadku zaplanowania w Strategii Inwestycyjnej instrumentu dostarczanego (który będzie dostarczany) w ramach innych programów należy te propozycje szczegółowo uzasadnić.

Koniecznym jest również stworzenie skutecznych mechanizmów kontroli i monitoringu na każdym poziomie wdrażania Funduszu, tak aby zminimalizować ryzyko utraty kapitału.

2.1.3. WYBÓR POŚREDNIKÓW FINANSOWYCH

Dokonując wyboru pośredników finansowych należy uwzględnić następujące kryteria:

- 1) dysponują doświadczeniem w zarządzaniu i realizacji poszczególnych instrumentów inżynierii finansowej lub właściwym potencjałem kadrowym uwiarygodniającym takie doświadczenie lub przewidują udział konsultantów, których kwalifikacje i doświadczenie gwarantują wysoką jakość świadczenia usług w zakresie zarządzania i realizacji poszczególnych instrumentów inżynierii finansowej;
- 2) możliwość zapewnienia przez podmioty skutecznej sieci i mechanizmów dystrybucji instrumentów finansowych;
- 3) możliwość udziału pośrednika finansowego w budowaniu systemu kompleksowego wsparcia dla sektora MŚP (np. poprzez premiowanie podmiotów, które poza realizacją Inicjatywy JEREMIE dostarczają lub będą dostarczały sektorowi MŚP w regionie wsparcia także w innych formach, np. usług szkoleniowych, doradczych, proinnowacyjnych).

Wszelkie przychody osiągnięte dzięki gospodarowaniu środkami Funduszu Powierniczego JEREMIE, w okresie realizacji Operacji oraz w okresie trwałości Operacji, powiększają kapitał danego funduszu.

Na etapie realizacji Operacji określając sposób finansowania kosztów administracji i zarządzania danym instrumentem finansowym ponoszonych przez pośredników finansowych, pośrednik finansowy może zaplanować finansowanie na zasadach zgodnych z Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1828/2006.

2.1.4. WSKAŹNIKI REALIZACJI PRZEDSIĘWZIĘCIA

Realizacja Inicjatywy JEREMIE w województwie kujawsko-pomorskim, w tym wsparcie instrumentów inżynierii finansowej powinno przyczynić się do osiągnięcia rezultatów na poziomie co najmniej założonym w RPO WK-P, z zastrzeżeniem, iż wartości założone w Programie mogą zostać zaktualizowane przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P w trakcie trwania przedsięwzięcia.

W Strategii Inwestycyjnej należy wskazać, jaki minimalny poziom poniższych wskaźników Menedżer Funduszu Powierniczego JEREMIE zamierza osiągnąć w poszczególnych latach realizacji przedsięwzięcia.

Tabela 1. Wskaźniki produktu i rezultatu

	Działanie 5.1	
	Wskaźniki produktu	
5.1.8.	Liczba utworzonych lub wspartych funduszy pożyczkowych ze środków JEREMIE	szt.
5.1.9.	Liczba utworzonych lub wspartych funduszy poręczeniowych ze środków JEREMIE	szt.
5.1.10.	Liczba utworzonych lub wspartych funduszy innych niż fundusze pożyczkowe lub poręczeniowe ze środków JEREMIE	szt.
5.1.11.	Liczba uruchomionych produktów finansowych ze środków JEREMIE	szt.
	Wskaźniki rezultatu	
5.1.12.	Wartość kredytów/pożyczek poręczonych ze środków JEREMIE	PLN
5.1.13.	Liczba mikroprzedsiębiorstw wspartych przez Fundusz Powierniczy JEREMIE	szt.
5.1.14.	Liczba małych przedsiębiorstw wspartych przez Fundusz Powierniczy JEREMIE	szt.
5.1.15.	Liczba średnich przedsiębiorstw wspartych przez Fundusz Powierniczy JEREMIE	szt.
5.1.16.	Liczba obrotów kapitałem Funduszu Powierniczego JEREMIE	szt.

Źródło: Załącznik nr 1 do Instrukcji wypełniania wniosku o dofinansowanie projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013

Jeżeli w Strategii Inwestycyjnej Funduszu Powierniczego JEREMIE zostanie zaplanowane wsparcie na fundusze inne niż pożyczkowe lub poręczeniowe, wówczas należy dostosować odpowiednio wskaźnik nr 5.1.10. Nadto, w przypadku kiedy powyższe wskaźniki nie w pełni obrazują efektywność funkcjonowania Funduszu Powierniczego (np. Menedżer Funduszu zakłada uruchamianie innych instrumentów finansowych) wnioskodawca musi dodatkowo zaproponować własne wskaźniki wraz z podaniem metodologii ich szacowania i pomiaru.

2.1.5. ZAKOŃCZENIE REALIZACJI PRZEDSIĘWZIĘCIA

W Strategii Inwestycyjnej należy zaproponować sposób zakończenia realizacji przedsięwzięcia, tzn. czy nastąpi wycofanie wkładu regionalnego programu operacyjnego z Funduszu Powierniczego JEREMIE (jeśli tak, to w jaki sposób), czy przedsięwzięcie należy kontynuować (jeśli tak, to w jakiej formule). Wnioskodawca może założyć kontynuację Funduszu Powierniczego JEREMIE po okresie trwałości projektu. Należy jednak pamiętać, iż Menedżer Funduszu Powierniczego zobowiązany będzie do przeniesienia na rzecz Instytucji Zarządzającej RPO WK-P prawa do dysponowania środkami Funduszu Powierniczego JEREMIE ulokowanymi w poszczególnych produktach finansowych oraz wolnymi środkami

zdeponowanymi na Rachunku Bankowym JEREMIE w kwocie pozostałej po zakończeniu realizacji przedsięwzięcia.

Po zakończeniu okresu trwałości projektu Fundusz Powierniczy JEREMIE zostanie poddany ocenie w zakresie efektywności realizowanych zadań i w jej efekcie zostanie podjęta decyzja:

- o wycofaniu wkładu programu operacyjnego i przeznaczenie przedmiotowych środków na wsparcie przedsiębiorczości, albo
- o kontynuacji działalności Funduszu Powierniczego JEREMIE, w oparciu o środki z programu operacyjnego.

W przypadku podjęcia decyzji przez IZ RPO WK-P o kontynuowaniu działalności Funduszu Powierniczego JEREMIE, zostanie zawarta kolejna umowa określająca przeznaczenie środków Funduszu Powierniczego JEREMIE.

2.1.6. TRWAŁOŚĆ PROJEKTU

Zgodnie z zapisami art. 57 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 operacja zachowuje wkład funduszy wyłącznie wtedy, gdy w terminie pięciu lat od jej zakończenia nie zostanie poddana zasadniczym modyfikacjom.

Zgodnie z zapisami I Noty COCOF z 16 lipca 2007 r. na operację składa się zarówno wkład z programu operacyjnego w instrument inżynierii finansowej, jak i późniejsze inwestycje tego instrumentu w przedsiębiorstwa. Ponadto konieczny jest co najmniej jednokrotny obrót środkami do końca 2015 roku (datę rozliczenia obrotu uznaje się za zakończenie realizacji projektu).

2.1.7. PROBLEMATYKA POMOCY PUBLICZNEJ

Na poziomie realizacji przedsięwzięcia: IZ RPO WK-P → Fundusz Powierniczy JEREMIE (Menedżer Funduszu Powierniczego) pomoc publiczna nie występuje.

Natomiast na poziomie: Fundusz Powierniczy JEREMIE (Menedżer Funduszu Powierniczego) → Instrument Inżynierii Finansowej oraz Instrument Inżynierii Finansowej → sektor MSP Menedżer Funduszu Powierniczego JEREMIE zobowiązany jest do działania w sposób zapewniający przestrzeganie obowiązujących przepisów krajowych oraz unijnych dotyczących pomocy publicznej.

Wsparcie może zostać uznane za pomoc publiczną w oparciu o przepisy art. 107 Traktatu o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej⁵ (TFUE), zgodnie z którym: „*Wszelka pomoc przyznawana przez Państwo Członkowskie lub przy użyciu zasobów państwowych w jakiegokolwiek formie, która zakłóca lub grozi zakłóceniem konkurencji poprzez sprzyjanie niektórym przedsiębiorstwom lub produkcji niektórych towarów, jest niezgodna ze wspólnym rynkiem w zakresie, w jakim wpływa na wymianę handlową między Państwami Członkowskimi*”.

⁵ **Traktat o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej** zmieniający Traktat o Unii Europejskiej i Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską wszedł w życie 1.12.2009 r. Zgodnie postanowieniami Traktatu zlikwidowana została Wspólnota Europejska (jej następcą prawnym jest Unia Europejska). W związku z tym nazwa Traktat ustanawiający Wspólnotę Europejską (TWE) została zmieniona na Traktat o Funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE). Traktat został opublikowany w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej Seria C 83 z 30.03.2010 r.

Należy podkreślić, że zgodnie z linią orzecniczą sądów unijnych zapoczątkowaną ustaleniami w wyroku z 1974 r. w sprawie Komisja vs. Republika Włoch, za sprawę o znaczeniu kluczowym uznać należy, że art. 107 ust. 1 TFUE nie różnicuje środków interwencji państwowej ze względu na przyczyny bądź cele, którym służą, lecz ocenia je z punktu widzenia wywoływanych skutków. Zgodnie z orzecnictwem Trybunału Sprawiedliwości UE, przez działalność gospodarczą należy rozumieć oferowanie towarów i usług na rynku. Pojęcie to dotyczy zarówno działalności produkcyjnej, jak i dystrybucyjnej i usługowej. Nie jest istotne występowanie zarobkowego charakteru działalności, w związku z czym działalność gospodarczą, w rozumieniu prawa wspólnotowego, prowadzić mogą także różnorodne podmioty typu non-profit (orzeczenie z dnia 21 września 1999 r. w sprawie Albany, C-67/96). Wsparcie finansowe konkretnego podmiotu będzie więc analizowane pod kątem przepisów o pomocy publicznej, jeśli podmiot ten prowadzi działalność komercyjną, a wsparcie takie będzie wpływać na cenę komercyjnie świadczonych usług.

Wsparcie jest uznawane za pomoc publiczną w rozumieniu przepisów TFUE gdy spełnione zostaną łącznie poniższe przesłanki:

a) transfer środków publicznych - wsparcie jest przyznawane przez Państwo lub pochodzi ze środków państwowych. Zasady pomocy państwa obejmują wyłącznie środki, z zastosowaniem których wiąże się przekazanie zasobów państwowych (przez władze krajowe, regionalne lub lokalne, banki publiczne, fundacje itp.). Pomoc nie musi być koniecznie udzielona przez państwo. Może być również udzielona przez prywatny lub publiczny organ pośredni wyznaczony przez państwo. W omawianym przypadku będziemy mieli do czynienia ze wsparciem przekazanym przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P, które pochodzić będzie z budżetu Unii Europejskiej (Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego). Środki europejskich funduszy strukturalnych po przejściu pod kontrolę państwa członkowskiego kwalifikują się jako zasoby państwowe. Zgodnie z art. 5 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych środki pochodzące z budżetu Unii Europejskiej są uznawane za środki publiczne.

b) korzyść ekonomiczna (przysporzenie) – wsparcie udzielane jest na warunkach korzystniejszych niż oferowane na rynku. Pomoc stanowi korzyść ekonomiczną, wtedy gdy podmiot nie uzyskałby takiej korzyści w zwykłym toku działalności. Korzyść ekonomiczna występuje, gdy przekazywane wsparcie ma charakter bezzwrotny, udzielane są pożyczki/kredyty z oprocentowaniem poniżej stopy rynkowej, dokonuje się rozłożenia na raty/odroczenia płatności po stopie niższej od stopy rynkowej, poziom zabezpieczenia spłaty, w przypadku kredytu/pożyczki, jest niższy od standardów przyjętych na rynku.

c) selektywność – wsparcie ma charakter selektywny (uprzywilejowuje określone podmioty albo produkcję określonych towarów). Selektywne wsparcie to takie, które udzielane jest na rzecz konkretnego podmiotu gospodarczego, na rzecz grupy podmiotów działających w konkretnym sektorze gospodarki, na rzecz grupy podmiotów działających w konkretnym regionie kraju lub udzielane w związku z produkcją czy obrotem konkretnymi rodzajami towarów lub usług.

d) wpływ na wymianę handlową – wsparcie grozi zakłóceniem lub zakłóca konkurencję oraz wpływa na wymianę handlową między Państwami Członkowskimi UE. Pomoc musi mieć potencjalny wpływ na konkurencję i wymianę handlową między państwami członkowskimi.

Wystarczy wykazać, że beneficjent prowadzi działalność gospodarczą i działa na rynku, na którym istnieje wymiana handlowa pomiędzy państwami członkowskimi. Forma działalności beneficjenta nie ma w tej kwestii żadnego znaczenia (nawet organizacja nienastawiona na osiąganie zysku może prowadzić działalność gospodarczą). Komisja Europejska uważa, że niewielkie kwoty pomocy (pomoc zgodna z zasadą *de minimis*) nie mają potencjalnego wpływu na konkurencję i wymianę handlową między państwami członkowskimi. W związku z tym KE jest zdania, że pomoc taka nie wchodzi w zakres art. 87 ust. 1 TWE.

3. ZASADY KWALIFIKOWALNOŚCI

3.1. KWALIFIKOWALNOŚĆ PRZEDSIĘWZIĘCIA

Ocena kwalifikowalności przedsięwzięcia następuje na etapie oceny wniosków o dofinansowanie projektów i polega na sprawdzeniu, czy przedstawione do współfinansowania ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przedsięwzięcie może stanowić przedmiot współfinansowania w ramach RPO WK-P.

Przedsięwzięcie kwalifikuje się do współfinansowania z RPO WK-P, jeżeli spełnia łącznie następujące warunki:

- a) Wnioskodawca ubiegający się o dofinansowanie jest uprawniony do złożenia wniosku w ramach działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu Schemat: *Fundusz Powierniczy JEREMIE* RPO WK-P ,
- b) jest zgodne z RPO WK-P oraz wersją Uszczegółowienia RPO WK-P obowiązującą w dniu ogłoszenia konkursu, którego dotyczą niniejsze Wytyczne,
- c) przyczynia się do realizacji celów RPO WK-P,
- d) jest zgodne z horyzontalnymi politykami Unii Europejskiej, w tym w szczególności z politykami w zakresie równości mężczyzn i kobiet oraz niedyskryminacji oraz rozwoju społeczeństwa informacyjnego,
- e) jest zgodne z kryteriami wyboru określonymi przez Komitet Monitorujący RPO WK-P,
- f) jest realizowane na terenie województwa kujawsko-pomorskiego, tzn. wsparcie w ramach Funduszu Powierniczego JEREMIE będzie docelowo przekazywane do podmiotów z sektora MSP prowadzących działalność gospodarczą na tym terenie.

3.2. KWALIFIKOWALNOŚĆ WNIOSKODAWCY

Każdy Wnioskodawca ubiegający się o dofinansowanie musi spełniać łącznie następujące warunki:

- być podmiotem uprawnionym do ubiegania się o dofinansowanie (zob. pkt. 1.2. niniejszych Wytycznych),
- złożyć w wymaganym terminie prawidłowo wypełniony i podpisany wniosek o dofinansowanie projektu wraz ze wszystkimi wymaganymi załącznikami, w tym zgodnie z niniejszymi Wytycznymi,
- być bezpośrednio odpowiedzialnym za przygotowanie i realizację przedsięwzięcia,
- zapewnić środki finansowe na pokrycie wydatków niekwalifikowalnych przedsięwzięcia,
- nie zalegać w opłacaniu składek na ubezpieczenie społeczne, ubezpieczenie zdrowotne, Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz

podatków, a także regulować zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego i Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w terminie,

- nie znajdować się w toku likwidacji, stanie upadłości, postępowania upadłościowego, naprawczego lub pod zarządem komisarycznym,
- nie podlegać wykluczeniu z możliwości ubiegania się o dofinansowanie na podstawie ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych,
- osoby będące członkiem organów zarządzających Wnioskodawcy nie zostały skazane prawomocnym wyrokiem za przestępstwo składania fałszywych zeznań, przekupstwa, przeciwko mieniu, wiarygodności dokumentów, obrotowi pieniędzmi i papierami wartościowymi, obrotowi gospodarczemu, systemowi bankowemu, karno - skarbowemu albo inne związane z wykonywaniem działalności gospodarczej lub popełnione w celu osiągnięcia korzyści majątkowych,
- zapewnić trwałość przedsięwzięcia zgodnie z art. 57 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006, która polegać będzie na zapewnieniu ciągłości funkcjonowania Funduszu Powierniczego JEREMIE zgodnie z umową o dofinansowanie projektu i na stosowaniu instrumentów inżynierii finansowej ukierunkowanych na uruchamianie wsparcia na rzecz MŚP. Trwałość projektu jest wymagana minimum 5 lat od zakończenia realizacji Operacji.

3.3. OCENA KWALIFIKOWALNOŚCI WYDATKÓW

Ocena kwalifikowalności wydatku polega na analizie zgodności jego poniesienia z obowiązującymi przepisami. Oceny takiej dokonuje się zarówno na etapie weryfikacji wniosku o dofinansowanie projektu, jak i w trakcie realizacji przedsięwzięcia oraz po jego zakończeniu. Wybór Funduszu Powierniczego JEREMIE i podpisanie z nim umowy o dofinansowanie projektu nie oznacza, że wszystkie wydatki, które Fundusz Powierniczy JEREMIE przedstawi do rozliczenia w trakcie realizacji przedsięwzięcia, będą kwalifikować się do współfinansowania.

Kwalifikowalność poniesionych wydatków oceniana jest również w trakcie realizacji przedsięwzięcia, kiedy Beneficjent przedkłada sprawozdania z postępu (kwartalne i roczne), w których:

- rozlicza poniesione kwalifikowalne koszty zarządzania,
- informuje o poniesionych wydatkach niekwalifikowalnych,
- przedstawia dokumentację sprawozdawczą zawierającą informacje na temat środków finansowych przekazywanych do MSP.

Za wydatek kwalifikowalny w ramach przedsięwzięcia uznaje się wniesienie bezpośredniego/ch wkładu/ów finansowego/ych do Funduszu Powierniczego JEREMIE, przy czym wkład ten w okresie realizacji przedsięwzięcia musi zostać co najmniej raz wykorzystany/poniesiony na:

- a. płatności skierowane do przedsiębiorców w ramach zwrotnych instrumentów finansowych,
- b. kwalifikowalne koszty zarządzania ponoszone przez Fundusz Powierniczy JEREMIE – na zasadach zgodnych z rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1828/2006.

Początkiem okresu kwalifikowalności wydatków jest dzień rozpoczęcia realizacji projektu (termin określony we wniosku o dofinansowanie projektu).

Zgodnie z art. 78 ust. 6 rozporządzenia Rady (WE) nr 1083 prawidłowe wykorzystanie wkładu finansowego wniesionego do Funduszu Powierniczego JEREMIE będzie podlegać weryfikacji podczas częściowego lub całkowitego zamknięcia RPO WK-P.

W ramach wskazanego limitu Beneficjent może ponosić koszty zarządzania mieszczące się w następującym katalogu kwalifikowalnych kosztów zarządzania Funduszem Powierniczym JEREMIE:

1. rzeczywiście poniesione wydatki, opłaty i koszty administracyjne ponoszone w związku z funkcjonowaniem biura Funduszu Powierniczego JEREMIE zlokalizowanego na terenie województwa kujawsko-pomorskiego w kwocie obejmującej:

a. koszty najmu pomieszczeń przeznaczonych do realizacji zadań z zakresu Funduszu Powierniczego JEREMIE,

b. opłatę czynszową pomieszczeń przeznaczonych do realizacji zadań,

c. koszty remontów, napraw lub adaptacji pomieszczeń w zakresie niezbędnym do realizowania zadań,

d. opłaty wodnokanalizacyjne, opłaty za energię, ogrzewanie, wywóz śmieci, gaz, usługi telekomunikacyjne, Internet, usługi pocztowe potrzebne do wykonania zadań (poczta konwencjonalna) itp.,

e. koszty nabycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (w tym ich instalacja), pod warunkiem, że są niezbędne do realizacji przedsięwzięcia,

f. koszty zakupu wyposażenia oraz materiałów biurowych.

2. koszty prowadzenia rachunku bankowego Funduszu Powierniczego JEREMIE;

3. koszty wynagrodzenia wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne i fundusze poza ubezpieczeniowe płacone przez pracodawcę oraz regulaminowe nagrody pracowników zatrudnionych do obsługi Funduszu Powierniczego JEREMIE realizujących zadania wynikające z wdrażania Funduszu Powierniczego JEREMIE w ramach RPO WK-P wraz z kosztami delegacji służbowych tych pracowników obejmującymi min.: przejazdy i zakwaterowanie;

5. koszty monitorowania, sprawozdawczości, ewaluacji, kontroli i audytu;

6. koszty ekspertyz i analiz, w tym koszty doradztwa prawnego niezbędne dla realizacji przedsięwzięcia;

7. rzeczywiście poniesione koszty na działania informacyjne i promocyjne związane z obowiązkiem informacyjnym Beneficjenta wynikającym z art. 8 rozporządzenie Komisji (WE) nr 1828/2006, w tym koszty kampanii marketingowych organizowanych w szczególności dla potencjalnych MSP (m.in. konferencje promocyjne, publikacje, ulotki, stworzenie i prowadzenie strony internetowej, audycje telewizyjne i radiowe);

8. koszty przygotowania i prowadzenia szkoleń dla pracowników zajmujących się obsługą Funduszu Powierniczego JEREMIE oraz zakwaterowania uczestników szkoleń wraz z przejazdami;

9. koszty przygotowania i prowadzenia szkoleń dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz zakwaterowania uczestników szkoleń,

10. koszty świadczenia usług doradczych, informacyjnych, szkoleniowych, itp. na rzecz MSP,

11. koszty operacji finansowych wynikających ze Strategii Inwestycyjnej Funduszu Powierniczego JEREMIE, w tym zabezpieczenia przed ryzykiem procentowym i walutowym wynikające z podejmowanych inwestycji w instrumenty inżynierii finansowej;

12. koszty zabezpieczenia prawidłowej realizacji umowy o dofinansowanie projektu;

13. koszty amortyzacji aktywów, zarówno środków trwałych, jak i wartości niematerialnych i prawnych, kwalifikują się do współfinansowania, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

a. wydatek na jego nabycie nie stanowi wydatku kwalifikowalnego;

- b. odpisy amortyzacyjne dotyczą aktywów, które są niezbędne do prawidłowej realizacji przedsięwzięcia i bezpośrednio wykorzystywane do jego wdrażania;
- c. kwalifikowalna wartość odpisów amortyzacyjnych odnosi się wyłącznie do okresu realizacji danego przedsięwzięcia;
- d. wartość odpisów amortyzacyjnych została obliczona zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.);
- e. środek trwały w ciągu 7 lat poprzedzających datę zakupu danego środka trwałego nie był współfinansowany ze środków krajowych lub unijnych.

W przypadku, gdy aktywa wykorzystywane są także w innych celach niż realizacja przedsięwzięcia, kwalifikowalna jest tylko ta część odpisu amortyzacyjnego, która odpowiada proporcji wykorzystania aktywów w celu realizacji przedsięwzięcia. Wartość rezydualna (księgowa wartość likwidacyjna) aktywów po zakończeniu realizacji przedsięwzięcia nie jest wydatkiem kwalifikowalnym;

14. inne wydatki niezbędne do funkcjonowania Funduszu Powierniczego JEREMIE po uzyskaniu zgody Instytucji Zarządzającej RPO WK-P .

Kosztami zarządzania niekwalifikującymi się do objęcia wsparciem w ramach przedsięwzięcia są m.in.:

- 1. odsetki od zadłużenia, koszty kredytu;
- 2. koszty świadczeń urlopowych, nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych;
- 3. koszty wynagrodzenia za czas niezdolności do pracy, gdy dotyczy to nieobecności dłuższej niż 33 dni;
- 4. inne koszty (niewymienione w katalogu wydatków kwalifikowalnych) poniesione bez zgody Instytucji Zarządzającej RPO WK-P w trakcie realizacji czynności z zakresu weryfikacji, wdrażania, rozliczania i kontroli przedsięwzięć realizowanych w ramach operacji;
- 5. rezerwa na nieprzewidziane wydatki;
- 6. koszty zarządzania poniesione w wysokości przekraczającej limity określone w umowie o dofinansowanie projektu (średniorocznie),
- 7. wydatki poniesione po 30 czerwca 2015 r.

4. PRZEBIEG PROCESU UBIEGANIA SIĘ O WSPARCIE W RAMACH RPO WK-P.

W ramach działania 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu RPO WK-P Schemat: Fundusz Powierniczy JEREMIE obowiązuje konkursowa procedura wyboru projektów, opisana w *Uszczegółowieniu RPO WK-P*. Ogłoszenie o naborze zostanie umieszczone na stronach internetowych www.mojregion.eu, a także w prasie o zasięgu regionalnym.

4.1. DOKUMENTY SKŁADANE PRZEZ WNIOSKODAWCĘ

- 1. Wniosek o dofinansowanie projektu.
- 2. Biznes Plan przedsięwzięcia.
- 3. Wyciąg z dokumentacji technicznej lub program funkcjonalno-użytkowy/ specyfikacja zakupywanego sprzętu/ specyfikacja zakupywanych usług (jeśli dotyczy).
- 4. Oświadczenie o prawie do dysponowania nieruchomością na cele budowlane / oświadczenie beneficjenta o prawie do dysponowania nieruchomością na cele projektu (dotyczy dostaw lub usług).

5. Oświadczenie o zabezpieczeniu środków finansowych niezbędnych do zrealizowania Projektu.
6. Kopia zawartej umowy (porozumienia lub innego dokumentu) na realizację wspólnego przedsięwzięcia, określająca role w realizacji projektu, wzajemne zobowiązania stron, odpowiedzialność wobec dysponenta środków unijnych (jeśli dotyczy).
7. Dokumenty potwierdzające sytuację finansową beneficjenta (sprawozdania finansowe za dwa ubiegłe okresy sprawozdawcze; opinie biegłego rewidenta za dwa ubiegłe okresy sprawozdawcze lub niezależna opinia audytorów za dwa ubiegłe okresy sprawozdawcze; ostatni dokument potwierdzający przeprowadzenie czynności nadzoru bankowego przez Komisję Nadzoru Finansowego (jeżeli dotyczy)).
8. Wypis z Krajowego Rejestru Sądowego.
9. Oświadczenie Beneficjenta o kwalifikowalności podatku VAT.
10. Oświadczenie Beneficjenta o niekaralności i niepozostawaniu pod zarządem komisarzy, w toku likwidacji, postępowania upadłościowego lub naprawczego.
11. Regulamin banku / instytucji kredytowej / instytucji finansowej.
12. Regulamin tworzenia rezerw, w tym na ryzyko ogólne i celowe, o ile nie stanowi to elementu regulaminu banku / instytucji kredytowej / instytucji finansowej.
13. Oświadczenie/uchwałę o wyodrębnieniu księgowym Funduszu Powierniczego JEREMIE.
14. Strategia Inwestycyjna banku / instytucji kredytowej / instytucji finansowej.
15. Inne niezbędne dokumenty wymagane prawem lub kategorią projektu.

4.2. WNIESIENIE BEZPOŚREDNIEGO WKŁADU FINANSOWEGO

Bezpośredni wkład finansowy będzie przekazany Beneficjentowi w jednej lub kilku transzach. Instytucja Zarządzająca RPO WK-P prześle Beneficjentowi transzę bezpośredniego wkładu finansowego, jednak nie wcześniej niż po wniesieniu przez Beneficjenta prawidłowo ustanowionego zabezpieczenia, na podstawie wniosku o płatność (w wersji papierowej oraz elektronicznej) sporządzonego wg wzoru określonego przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P.

Po dokonaniu weryfikacji wniosku o płatność złożonego przez Beneficjenta, Instytucja Zarządzająca RPO WK-P zatwierdza wysokość dofinansowania i przekazuje Beneficjentowi pisemną informację w tym zakresie.

W przypadku stwierdzenia braków formalnych lub merytorycznych w złożonym wniosku o płatność, Instytucja Zarządzająca RPO WK-P wzywa Beneficjenta do poprawienia lub uzupełnienia wniosku o płatność lub złożenia dodatkowych wyjaśnień w wyznaczonym terminie.

Po zatwierdzeniu wniosku o płatność Instytucja Zarządzająca RPO WK-P prześle przelewem na rzecz Beneficjenta, tytułem bezpośredniego wkładu finansowego do Funduszu Powierniczego JEREMIE, odpowiednią kwotę na rachunek bankowy Funduszu Powierniczego JEREMIE, z zastrzeżeniem warunków określonych w umowie o dofinansowanie projektu.