

INVEST  
EU

# Instrumenty Finansowe UE na rzecz ochrony środowiska

Warszawa, 8 maja 2025 r.



# Rola Krajowego Punktu Kontaktowego ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej



## One-stop-shop w zakresie informacji o instrumentach finansowych w programach UE



szybkie reagowanie i łączenie interesariuszy, informacja i doradztwo



mandat Rady Ministrów i ministra właściwego ds. gospodarki, wsparcie ministra właściwego ds. finansów oraz ministra właściwego ds. funduszy europejskich



afiliacja przy Związku Banków Polskich we współpracy z PARP; platforma ponad 200 instytucji finansowych – tzw. narodowych pośredników finansowych (NPF), współpraca z reprezentacjami przedsiębiorców, w tym mikro



działania na rzecz rozbudowy ekosystemu źródeł finansowania dla MŚP oraz dla procesów proinnowacyjnych w PL



promocja i przygotowanie instytucji finansowych oraz ostatecznych odbiorców do udziału w programach UE, w tym antycovidowych

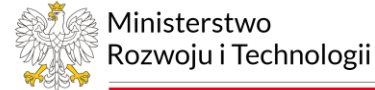


zakres działania: banki, spółki leasingowe, faktoringowe, fundusze pożyczkowe, fundusze poręczeniowe, inwestorzy rynku kapitałowego, itp.



bezpłatne usługi na terenie całego kraju

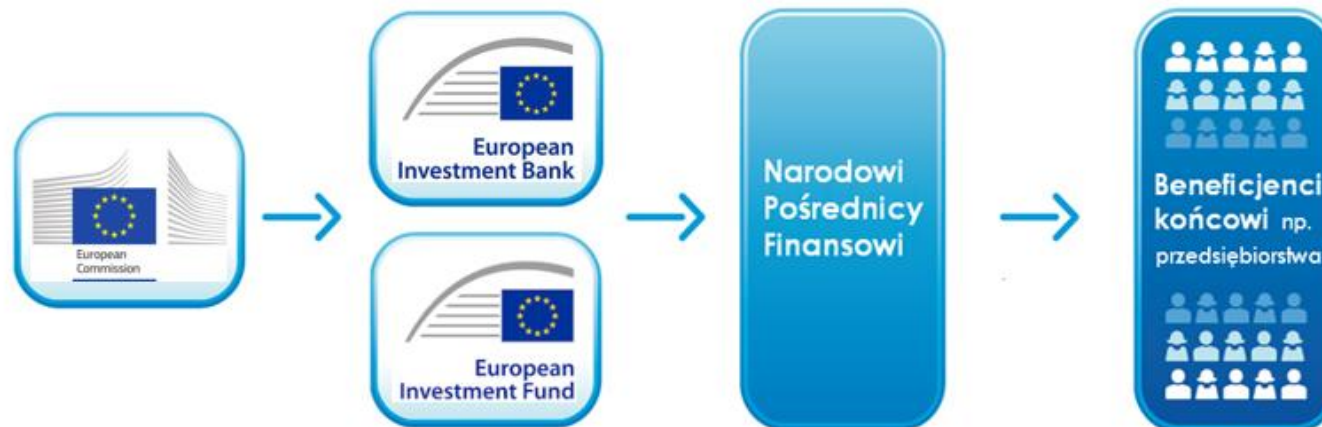
# Ekosystem Programów UE w Polsce



# Jak działają instrumenty finansowe UE?



- **Instrumenty zwrotne** vs. bezzwrotne
- Program ramowy/**centralnie zarządzany w UE** – tj. zarządzany bezpośrednio przez Komisję Europejską za pośrednictwem wybranej agencji wykonawczej (np. EFI);
- Instrumenty finansowe wdrażane są przede wszystkim **pośrednio** - przez krajowych pośredników finansowych (NPF), ale także **bezpośrednio**- przez publiczne, europejskie i krajowe banki rozwojowe (np. EBI, EBOIR, BGK), posiadające bezpośrednie umowy z KE;
- Instrumenty zwrotne, dostępne w Polsce dla przedsiębiorców **z zabezpieczeniem UE**: kredyt, pożyczki, mikropożyczki, leasing, finansowanie dłużne typu private debt, kapitał podwyższonego ryzyka;
- Finansowanie dla projektów o **wyższym profilu ryzyka** niż wspierane w zwykłych operacjach, a które bez wsparcia UE nie mogłyby zostać zrealizowane z innych źródeł w czasie, w którym można skorzystać z gwarancji UE, lub nie mogłyby być zrealizowane w takim samym stopniu.
- Możliwość **wielokrotnego wykorzystania**



# Korzyści z instrumentów gwarancyjnych UE



## Dla instytucji finansowych:

- tańsze zabezpieczenia od komercyjnych
- istotna ochrona wierzyciela
- zmniejszenie wymogów kapitałowych (sektory regulowane)
- nierzeczywista, nieograniczona gwarancja na ekspozycje kwalifikowane (sektory regulowane)
- narzędzia łagodzenia wewnętrznej koncentracji oraz ograniczania restrykcji dotyczących poszczególnych dłużników i/lub sektorów (sektory regulowane)
- wdrażanie na zasadzie pełnej delegacji (sektory regulowane)
- korzystne regulacje w zakresie pomocy publicznej
- uwiarygodnienie na rynku finansowym: szanse na lepszy dostęp do innych/kolejnych instrumentów wsparcia ze strony instytucji rozwojowych oraz międzynarodowego rynku komercyjnego

## Dla Klientów:

- pozyskanie finansowania dłużnego z rynku
- alternatywne zabezpieczenie w odniesieniu do trudno zbywalnych składników majątku
- bezpłatne lub tańsze zabezpieczenie
- najczęściej brak wymagania innych zabezpieczeń
- dłuższy okres finansowania
- brak lub niższy wkład własny
- niższa cena finansowania
- brak obciążeń wynikających ze statusu pomocy publicznej

# Praktyczne wskazówki – finansowanie gwarancyjne dłużne



- klient co do zasady nie kontaktuje się z gwarantem
- wszystkie formalne aspekty uzyskania finansowania z gwarancją dokonywane są w podmiocie finansującym
- co do zasady finansowanie z gwarancją zwiększa szanse na jego uzyskanie
- gwarancje mogą obejmować wiele produktów kredytowych, pożyczkowych czy leasingowych
- proces uruchomienia gwarancji jest połączony z procesem uzyskania finansowania
- finansowanie z gwarancją UE jest dostępne w wielu instytucjach finansowych

# Korzyści z instrumentów kapitałowych UE



## Dla instytucji finansowych:

- pozyskanie dobrze rozpoznawalnego inwestora (EFI wspiera proces fundraisingu)
- wysokie standardy rynkowe
- możliwość doboru struktury i jej lokalizacji
- zasada 2x, nie więcej niż 80% kapitalizacji
- wieloletni horyzont inwestycji EFI: 5-20 lat
- również dostępny dla first-time teams
- priorytetyzacja skalowania inwestycji w ujęciu międzynarodowym/globalnym



## Dla Klientów:

- finansowanie ryzykownych i skalowalnych pomysłów biznesowych
- zwiększenie dostępu do finansowania dla innowacyjnych podmiotów
- internacjonalizacja oraz promocja transgranicznego rozwoju
- elastyczność
- brak wymogu historii kredytowej
- brak wymaganych twardych zabezpieczeń
- szansa na *follow on*
- wsparcie w postaci *smart money*

## Program InvestEU jednym z narzędzi UE wspierającym unijne cele zakresu klimatu i środowiska

# INVEST EU



# Program InvestEU – nowy program inwestycyjny UE - 2021-2027



## INVESTEU

**Podstawa prawna:** Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiające Program InvestEU i zmieniające rozporządzenie (UE) 2015/1017

**Cel Programu:** zapewnienie finansowania podmiotom mającym profil ryzyka, który nie zawsze jest akceptowalny dla prywatnych instytucji finansowych, i zwiększanie konkurencyjności gospodarki UE

### Struktura Programu:

- Fundusz InvestEU
- Portal Projektów Inwestycyjnych
- Centrum Doradztwa Inwestycyjnego

Struktura i logika wsparcia wynika z doświadczeń EFSI

**Planowana skala:** wygenerowanie inwestycji w wysokości 372 miliardów euro dzięki gwarancji budżetowej UE w wysokości przekraczającej 26 miliardów euro

**Dystrybucja:** przez Grupę EBI (75% gwarancji UE) oraz ew. krajowe banki rozwojowe (25% gwarancji UE).

**Wdrożenie:** z udziałem **pośredników finansowych**, podobnie jak w ramach instrumentów finansowych programów UE perspektywy 2014-2020

Co najmniej 30% inwestycji w ramach InvestEU powinno zostać przeznaczonych na realizację celów klimatycznych UE

# Program InvestEU – nowy program inwestycyjny UE - 2021-2027



## Główne obszary interwencji Programu:



Zrównoważona infrastruktura



Badania, innowacje i cyfryzacja



Małe i średnie przedsiębiorstwa



Inwestycje społeczne i umiejętności

# INVESTEU

- **zrównoważona Infrastruktura** – finansowanie projektów m. in. z zakresu odnawialnych źródeł energii, łączności cyfrowej, transportu, gospodarki obiegu zamkniętego, infrastruktury wodnej i środowiskowej
- **badania, innowacje i digitalizacja** – finansowanie projektów m. in. z zakresu badań i innowacji, transferu wyników badań na rynek, digitalizacji przemysłu, sztucznej inteligencji
- **małe i średnie przedsiębiorstwa** – ułatwianie dostępu do finansowania małym i średnim przedsiębiorstwom oraz przedsiębiorstwom o średniej kapitalizacji
- **inwestycje społeczne i umiejętności** -finansowanie projektów m. in. dotyczących: umiejętności, edukacji, szkoleń, szkół, uniwersytetów, szpitali i opieki zdrowotnej, mieszkań socjalnych innowacji społecznych, przedsiębiorstw społecznych i integracji migrantów, uchodźców i osób wykluczonych społecznie

9,9 mld  
EUR

6,6 mld  
EUR

6,9 mld  
EUR

2,8 mld  
EUR

60% inwestycji na unijne cele dotyczące klimatu i środowiska

Wszystkie cztery obszary obejmują projekty wspierające sprawiedliwe przejście do neutralności klimatycznej w UE.

Wsparcie UE otrzymają tylko te projekty inwestycyjne, które **nie będą powodować znaczących szkód dla środowiska.**

# InvestEU, a rynek finansowy



## INVESTEU

➤ Instrumenty finansowe InvestEU mogą być wdrażane przez **Partnerów Wykonawczych** lub przez **Pośredników Finansowych**:

**a) finansowanie bezpośrednie:**

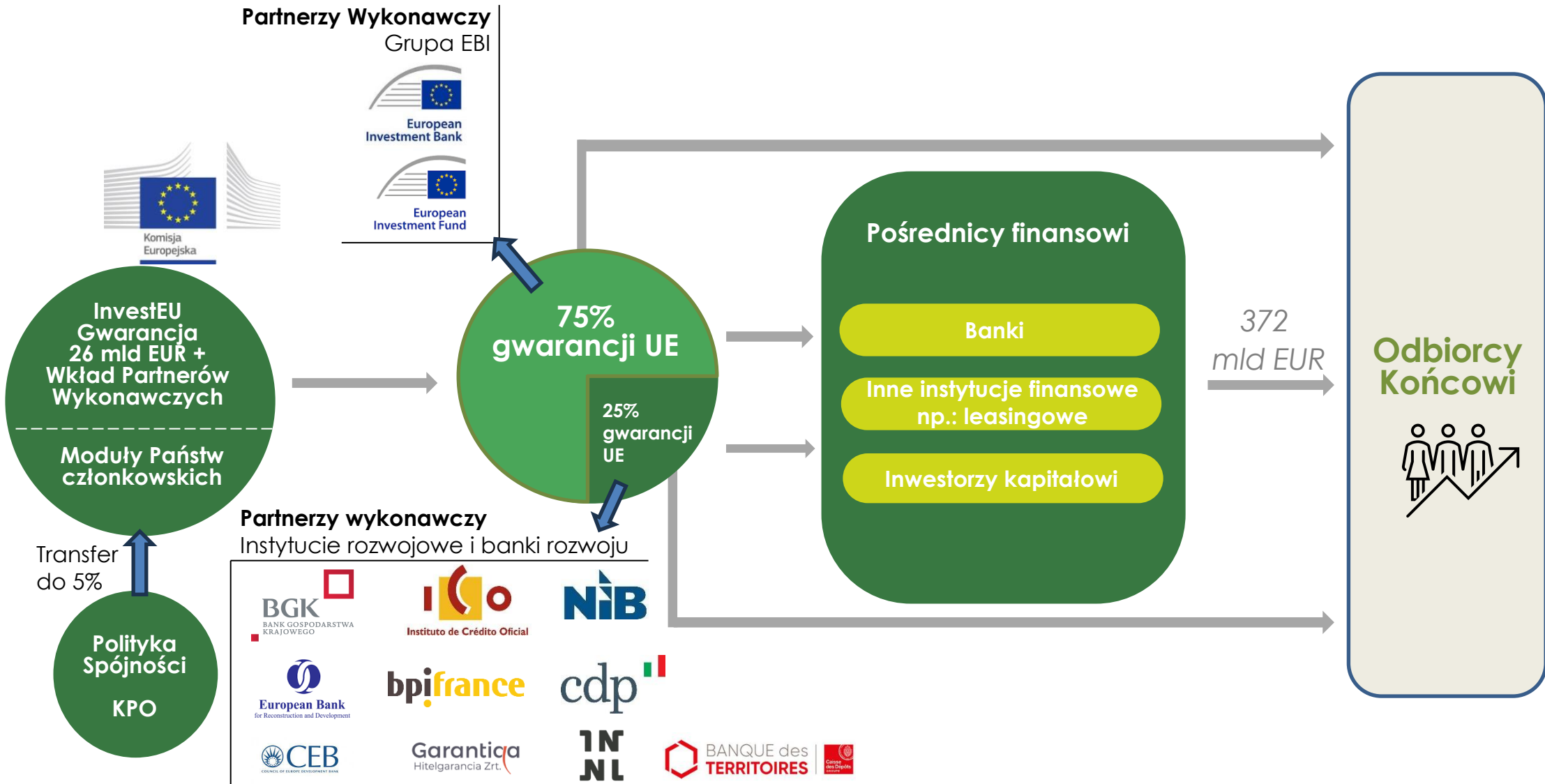
pożyczki, gwarancje, regwarancje, instrumenty rynku kapitałowego, wszelkie inne formy finansowania lub wsparcia jakości kredytowej, w tym dług podporządkowany, inwestycje kapitałowe lub quasi-kapitałowe, zapewniane bezpośrednio lub pośrednio poprzez pośredników finansowych, fundusze, platformy inwestycyjne lub inne instrumenty, które to rodzaje finansowania mają być przekazywane odbiorcom końcowym;

**b) finansowanie pośrednie:**

finansowanie lub gwarancje udzielane przez partnera wykonawczego na rzecz innej instytucji finansowej umożliwiające jej zapewnienie finansowania, o którym mowa w pkt. a).

# Fundusz InvestEU

# INVESTEU



# Jakie projekty mogą liczyć na wsparcie?

INVESTEU



## PROJEKTY

- które przynoszą unijną wartość dodaną
  - szeroki zakres - **84 dziedziny** (załącznik 2 do Rozporządzenia IEU)
  - dywersyfikacja ryzyka
  - Zwiększanie odporności UE
- **preferencja dla projektów proekologicznych** (Europejski Zielony Ład)
- uzupełniają finansowanie w formie dotacji i inne rodzaje wsparcia,
- mają **wyższy profil ryzyka** niż projekty bez wsparcia z Funduszu InvestEU
- **nie powinny powielać ani wypierać finansowania prywatnego**, ani też zakłócać konkurencji na rynku wewnętrznym

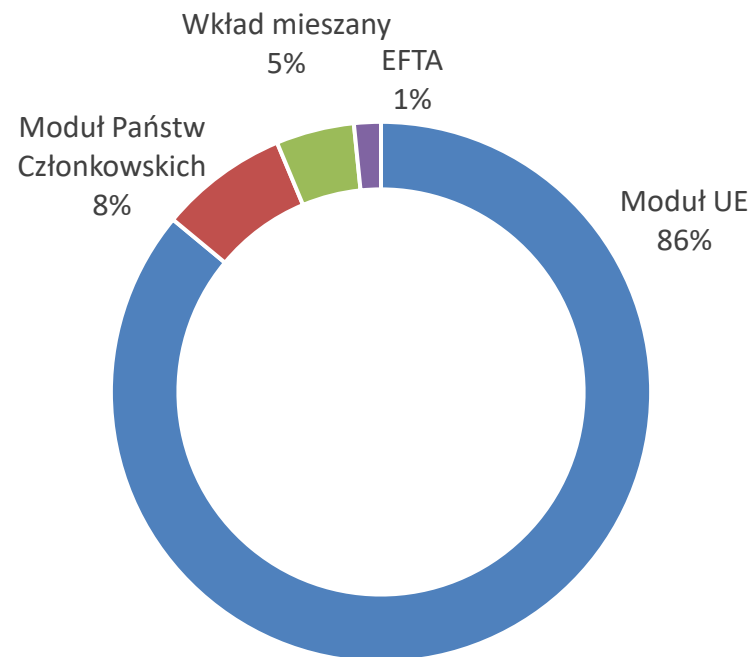
# Poziom wdrożenia InvestEU

**INVESTEU**



## Źródła gwarancji funduszu InvestEU

### Gwarancja UE: 30,46 mld EUR



Łączna kwota gwarancji  
zatwierdzona przez  
Komitet Inwestycyjny  
InvestEU  
wg stanu 31.12.2024 r.

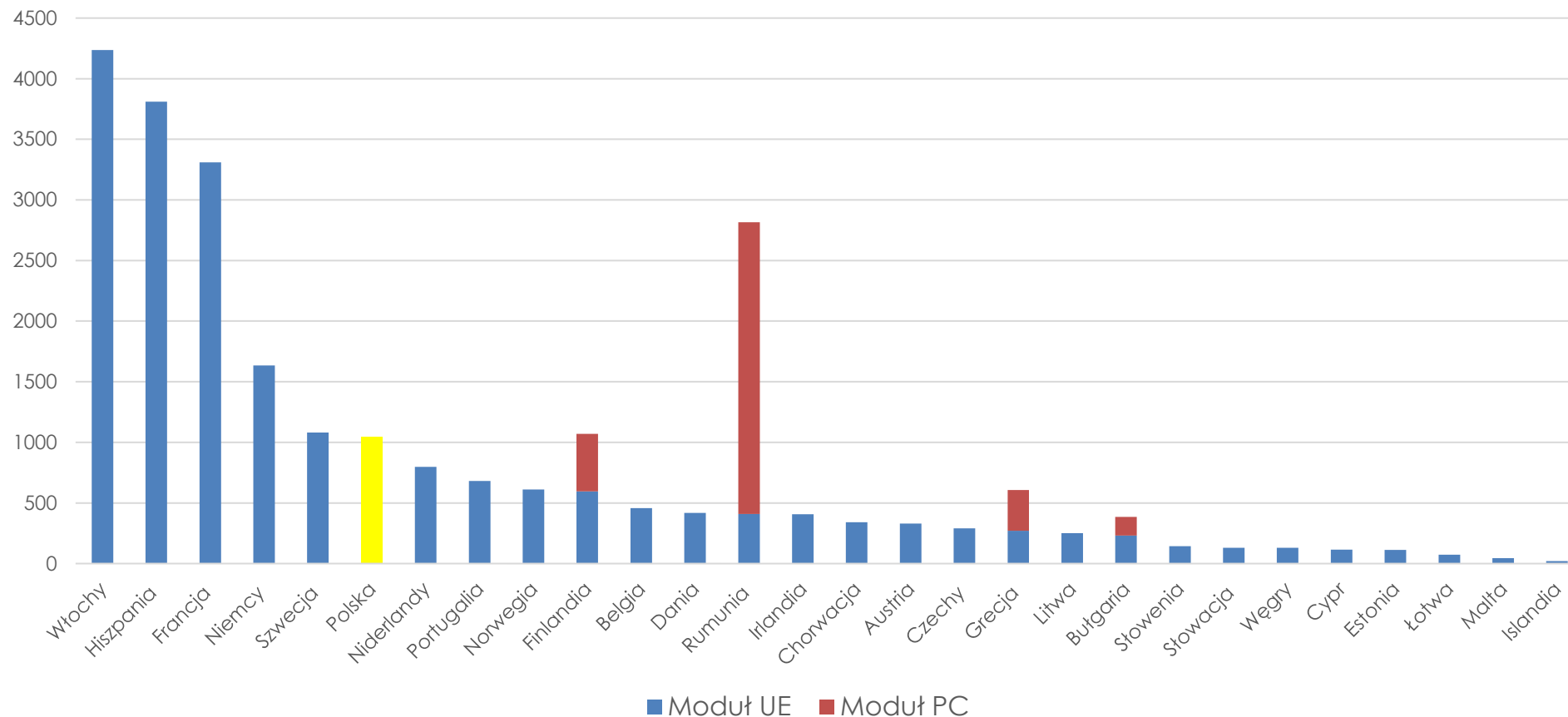
**24,17 mld EUR**  
**79,35 %**

# Poziom wdrożenia InvestEU

# INVESTEU



## Wartość podpisanych umów w mln EUR



\* Do modułu państwa członkowskiego dołączyły również Malta i Hiszpania

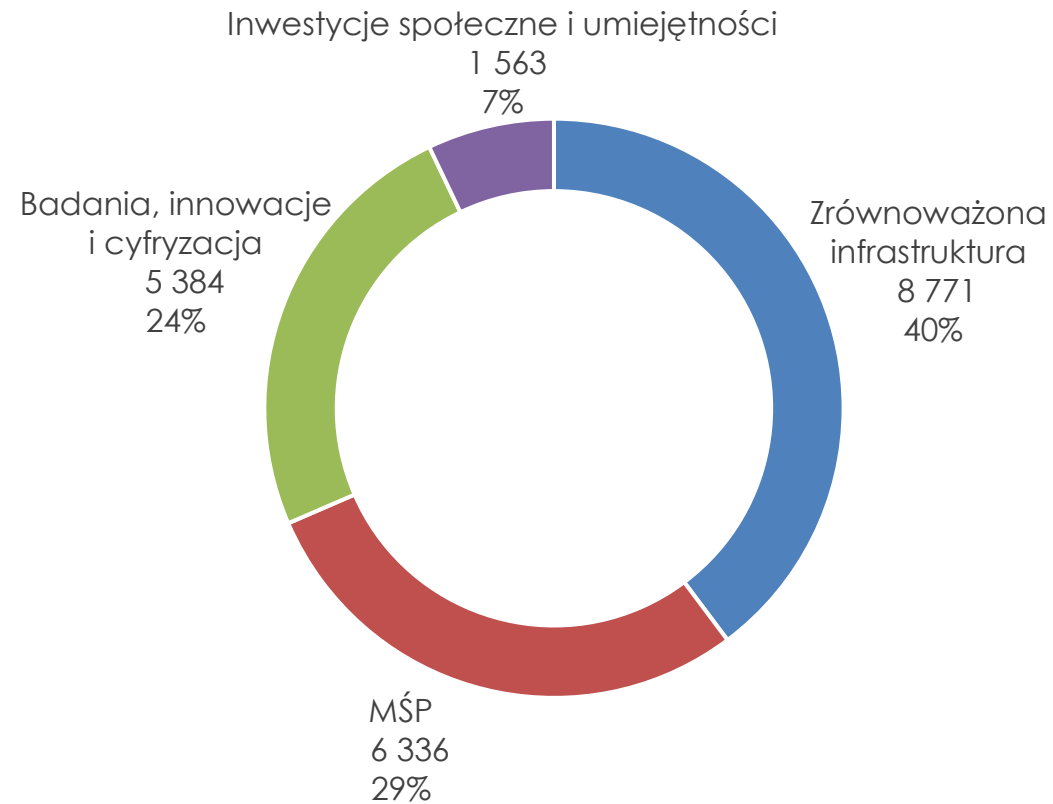
źródło: opracowanie KPK na podstawie danych KE, 2024 r.

# Poziom wdrożenia funduszu InvestEU według segmentów polityki

INVESTEU



Kwota udzielonej gwarancji wg segmentu polityki (moduł unijny i moduł państw członkowskich) w mln EUR



źródło: opracowanie KPK na podstawie danych KE, 2024 r.



## Ponad 15 mld zł w ramach InvestEU już w Polsce

### ➤ 97 umowy dot. Polski:

- 5 umów partnerstwa
- 11 umów gwarancyjnych
- 2 umowy regwarancyjne
- 11 umów inwestycyjnych  
(vc/pe/pd)
- 68 umów kooperatywnych

### ➤ 95 podmioty finansujące w Polsce:

- 5 partnerów wdrażających
- 22 pośredników finansowych
- 23 subpośredników finansowych
- 45 instytucje współpracujące

### ➤ >100 instrumentów finansowych dla odbiorców końcowych w Polsce:

- 74 kredytowe
- 4 leasingowych
- 1 gwarancyjnych
- 3 poręczeniowych
- 4 pożyczkowych
- 10 kapitałowych
- 1 private debt
- 1 venture debt
- inne

### ➤ 8 rodzajów beneficjentów:

- mikroprzedsiębiorcy
- mśp
- midcaps/small midcaps
- start ups
- duzi przedsiębiorcy
- przedsiębiorcy agro
- wspólnoty mieszkaniowe
- osoby fizyczne

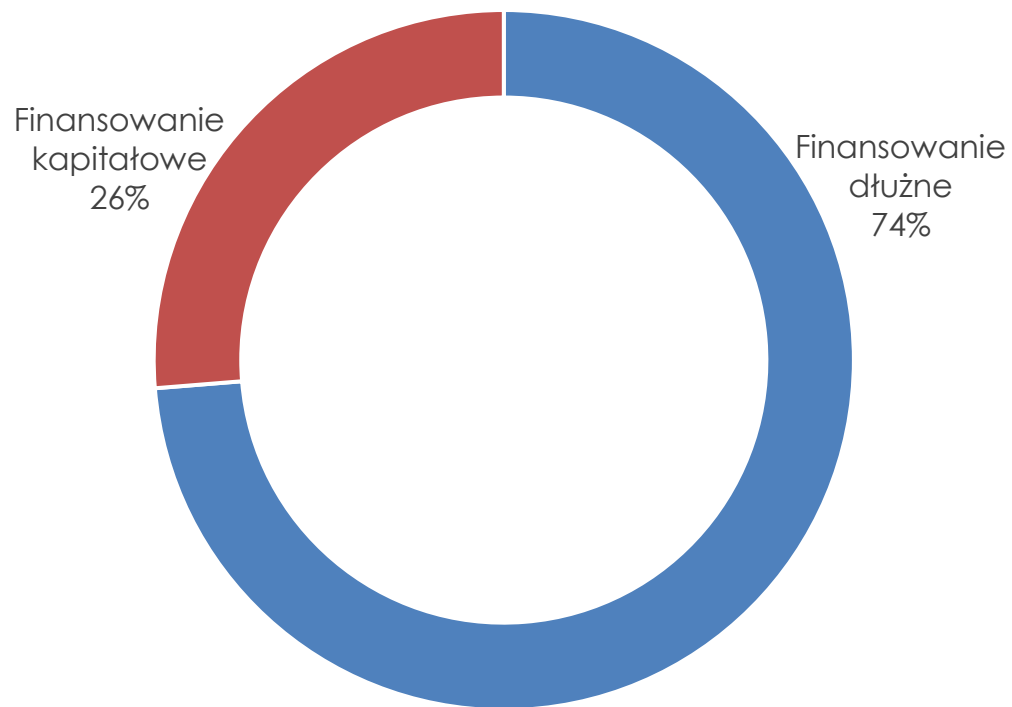
## SZACOWANY EFEKT: 71 TYSIĄCE POLSKICH BENEFICJENTÓW!

# Poziom wdrożenia funduszu InvestEU w Polsce

**INVESTEU**



Struktura udostępnionego finansowania z wykorzystaniem instrumentów finansowych z programu InvestEU



## Prognoza sprzedaży IF UE w PL na 2025 r.:

- wartość finansowania: >2,5 mld zł
- liczba planowanych umów: >12 tys.

źródło: opracowanie KPK na podstawie danych KE, EBI, EFI, EBOIR, CEB i KPK, 2024 r.

# Aktualna mapa pośredników - finansowanie dłużne:



Finansowanie **dłużne** dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców, small mid capów, wspólnot mieszkaniowych, osób fizycznych:

Kredyt, pożyczka, pożyczka leasingowa, leasing

## INVESTEU

## INVESTEU



W 2025 r. dołączą:



Finansowanie **dłużne** dla przedsiębiorstw, w tym dużych:

Pożyczki na duże inwestycje : zrównoważona infrastruktura, cyfryzacja, innowacje, digitalizacja, ekonomia społeczna

## INVESTEU



# Aktualna mapa pośredników - finansowanie dłużne:

Finansowanie **dłużne** dla mikro, małych i średnich przedsiębiorców, w tym dla Agro:  
kredyt (obrotowy lub inwestycyjny)



## INVESTEU

### Gwarancja Investmax – pośrednicy finansowi

Kredyty dla przedsiębiorców z gwarancją Investmax

**BGK**  
BANK GOSPODARSTWA  
KRAJOWEGO



45 banków  
spółdzielczych  
zrzeszonych  
w BPS i SGB

# Aktualna mapa pośredników - finansowanie (quasi) kapitałowe:



Finansowanie **kapitałowe** VC/PE/PD/VD:

## Programy



Plan Inwestycyjny dla Europy



**INVESTEU**

### Finansowanie kapitałowe typu VC



### Finansowanie kapitałowe zrównoważonej infrastruktury



### Finansowanie kapitałowe typu PE



### Finansowanie dłużne typu private debt/mezzanine



### Finansowanie kapitałowe typu impact investing



### Finansowanie dłużne typu venture debt



# Czy to realnie działa?

(w okresie 2007-2024):

- ▶ **150 tys. ostatecznych odbiorców** (184 tys. umów finansowania)
- ▶ **ponad 27,7 mld zł udzielonego finansowania**
- ▶ **prawie 1,5 mld zł udzielonego finansowania dla podmiotów branży Agro** na podstawie **7,5 tys. umów finansowania**
- ▶ **ponad 7,4 mld zł finansowania C-19 trafiło do polskich przedsiębiorców** na podstawie **40 tys. umów finansowania**
- ▶ **udział ponad 200 instytucji finansowych** w roli pośredników i sub-pośredników finansowych (banki komercyjne i spółdzielcze, spółki leasingowe, fundusze pożyczkowe, fundusze poręczeniowe, inwestorzy kapitałowi)
- ▶ Przedsiębiorcy korzystali najchętniej z: **kredytów obrotowych (w tym płynnościowych), kredytów inwestycyjnych, leasingu,**

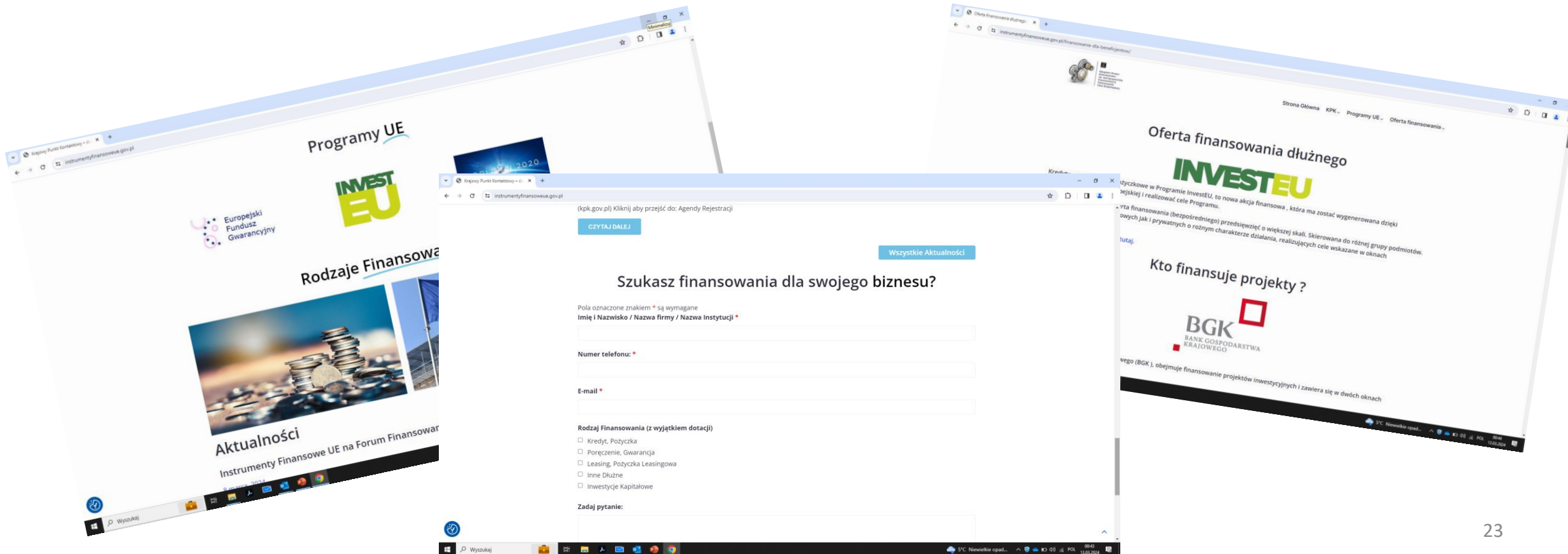


# Gdzie szukać?



Pełna informacja o aktualnej ofercie jest dostępna na portalu KPK:

**[www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl](http://www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl)**



# Finansowanie dłużne dla MŚP i Small mid Caps:

Pożyczka leasingowa, leasing



Leasing

INVESTEU

## Jakie cele mogą być finansowane?

- Maszyny i urządzenia
- Przedmioty z segmentu transportu ciężkiego spełniające normy CO2: samochody ciężarowe, ciągniki siodłowe, naczepy, przyczepy
- Finansowanie paneli fotowoltaicznych, farm fotowoltaicznych, turbin wiatrowych, magazynów energii i ładowarek do aut elektrycznych - **wsparcie dla rozwoju OZE**

## Na jakich warunkach?

- Wartość finansowania oraz wartość maksymalnego zaangażowania objęta gwarancją programu InvestEU **do 32 mln zł**
- Finansowanie start-upów (Klienci prowadzący działalność gospodarczą od dnia założenia do 3 miesięcy)
- Okres finansowania nawet **do 10 lat**
- Wpłata własna od zera
- Brak dodatkowych opłat za udzielenie gwarancji

## Kto może skorzystać z finansowania?

- Przedsiębiorcy z sektora MŚP:
  - Zatrudniający mniej niż 250 pracowników (dotyczy liczby zatrudnionych osób w całej grupie kapitałowej, do której zalicza się przedsiębiorca)
  - Uzyskujący przychody nieprzekraczające 50 mln EUR lub bilans nieprzekraczający 43 mln EUR.

- Przedsiębiorcy z sektora MŚP oraz „małe spółki o średniej kapitalizacji” (zatrudniające nie więcej niż 499 pracowników) w przypadku **wsparcia dla rozwoju OZE**.

# Finansowanie dłużne dla MŚP i Small mid Caps:

Kredyt inwestycyjny na realizację przedsięwzięć proekologicznych



## Jakie cele mogą być finansowane? -przykłady inwestycji

- budowa farm fotowoltaicznych
- przesył, dystrybucja, bezpośrednie przyłączenie, urządzenia lub rozbudowa istniejącego bezpośredniego połączenia do wytwarzania energii elektrycznej ze źródeł odnawialnych,
- rozwiązania w zakresie magazynowania energii elektrycznej z OZE,
- rozwiązania w zakresie magazynowanie energii cieplnej,
- magazynowanie biometanu i biogazu,
- systemy ogrzewania i/lub chłodzenia OZE,
- produkcja produktów, komponentów i maszyn dla OZE,
- produkcja urządzeń elektrycznych do produkcji energii elektrycznej z energii słonecznej,
- inwestycje w systemy hybrydowe łączące energię słoneczną, oceaniczną, wiatru, geotermalną z innymi odnawialnymi źródłami energii,
- budowa elektrowni geotermalnych,
- inwestycje w turbiny wiatrowe,
- gospodarka odpadami,
- mobilność zero i nisko emisyjna,
- inwestycje w geotermalne pompy ciepła,
- inwestycje na rzecz zwiększenia odporności na zmianę klimatu



## Na jakich warunkach?

- Maksymalna wysokość kredytu objętego gwarancją: **ekwiwalent w zł kwoty 7,5 mln EUR**
- Minimalny okres finansowania: **12 miesięcy**
- Maksymalny okres finansowania: **ustalany indywidualnie**
- wartość gwarancji InvestEU: **od 30% do 70% kapitału kredytu**

## Kto może skorzystać z finansowania?

- Przedsiębiorcy z sektora MŚP:
  - Zatrudniający mniej niż 250 pracowników (dotyczy liczby zatrudnionych osób w całej grupie kapitałowej, do której zalicza się przedsiębiorca)
  - Uzyskujący przychody nieprzekraczające 50 mln EUR lub bilans nieprzekraczający 43 mln EUR.
- Małe spółki o średniej kapitalizacji" (zatrudniające nie więcej niż 499 pracowników)

# Finansowanie dłużne dla osób fizycznych:

Kredyt na zieloną energię ze wsparciem Europejskiego Banku Inwestycyjnego



**INVESTEU**



## Jakie cele mogą być finansowane?

- Finansowanie paneli fotowoltaicznych, pomp ciepła, magazynów energii

## Na jakich warunkach?

- Wartość finansowania **od 4 tys. do 100 tys. zł**
- Oprocentowanie: oprocentowanie stałe lub zmienne, **obniżone o min. 0,25%** w stosunku do oferty standardowej
- Okres: **do 120 miesięcy** (stałe oprocentowanie), **do 150 miesięcy** (zmienne oprocentowanie)
- Prowizja o udzielenie kredytu: **0 zł**

## Kto może skorzystać z finansowania?

- o kredyt mogą się ubiegać osoby fizyczne, zamierzające zainstalować w swoich gospodarstwach domowych panele fotowoltaiczne, magazyny energii lub pompy ciepła – chcące obniżyć zarówno koszty energii, jak i ślad węglowy

# Finansowanie dłużne dla rolników (MŚP):

## Pożyczka inwestycyjna

### Jakie cele mogą być finansowane?

#### Inwestycje związane z zrównoważonym rolnictwem

Przykładowe inwestycje:

- Modernizacja infrastruktury rolniczej:  
Inwestycje w ulepszenie systemów magazynowania zbiorów (np. modernizacja chłodni), systemów grzewczych w szklarniach czy modernizację maszyn zbierających plony, co przyczynia się do zwiększenia efektywności energetycznej.
- Wymiana i modernizacja maszyn rolniczych:  
Zakup nowych ciągników i kombajnów spełniających normy emisji (Stage V/Final Tier 4) oraz posiadających co najmniej 10% redukcję emisji. Przykładem może być instalacja biogazowni, która w ramach modernizacji umożliwi efektywniejsze wykorzystanie energii i redukcję emisji.
- Inwestycje w technologie upraw przyjazne środowisku:  
Zakup specjalistycznego sprzętu do uprawy bezorkowej, który zmniejsza zużycie paliwa, redukuje emisję CO<sub>2</sub> oraz poprawia strukturę gleby – typowy przykład inwestycji w sprzęt do uprawy bezorkowej.
- Rozwiązania poprawiające efektywność w gospodarce wodnej:  
Inwestycje w systemy nawadniające i technologie oszczędzania wody (np. precyzyjne systemy irygacyjne), co pomaga obniżyć zużycie wody i chronić zasoby wodne.
- Wspieranie zrównoważonych praktyk rolniczych:  
Modernizacja infrastruktury rolniczej, np. zakup nowoczesnych rozsiewaczy (takich jak rozsiewacz do wapna), które pomagają w optymalnym nawożeniu i poprawie kondycji gleby, a także wdrażanie metod certyfikowanej produkcji ekologicznej.



### Na jakich warunkach?

- Maksymalna wysokość pożyczki objętego gwarancją: **ekwiwalent w zł kwoty 7,5 mln EUR**
- Minimalny okres finansowania: **12 miesięcy**
- Maksymalny okres finansowania: **do 5 lat - ustalany indywidualnie**
- wartość gwarancji InvestEU: **od 30% do 70% kapitału kredytu**
- Wszystkie pożyczki **muszą spełniać określone kryteria zrównoważonego rozwoju**
- Średnie oprocentowanie: **około 13%** (w zależności od specyfiki transakcji)

### Kto może skorzystać z finansowania?

- Rolnicy spełniający unijną definicję MŚP  
*„Za przedsiębiorstwo uważa się każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą, niezależnie od jego formy prawnej. Dotyczy to w szczególności osób prowadzących działalność na własny rachunek i przedsiębiorstw rodzinnych zajmujących się działalnością rzemieślniczą lub inną, a także spółek osobowych lub stowarzyszeń regularnie prowadzących działalność gospodarczą.”*

# Finansowanie dłużne dużych projektów:

## Kredyt inwestycyjny



### Jakie cele mogą być finansowane?

- **Okno zrównowazona infrastruktura** – finansowanie projektów m. in. z zakresu odnawialnych źródeł energii, łączności cyfrowej, transportu, gospodarki obiegu zamkniętego, infrastruktury wodnej.
- **Okno badania, innowacje i digitalizacja** – finansowanie projektów m. in. z zakresu badań i innowacji, transferu wyników badań na rynek, digitalizacji przemysłu, sztucznej inteligencji.

### Na jakich warunkach?

- Projekty o wartości od kilku do kilkuset milionów zł
- Finansowanie **do 50% wartości kosztów inwestycji**
- Okres finansowania nawet **do 32 lat**
- **wartość gwarancji UE do 50%** wartości kredytu wraz z odsetkami

### Kto może otrzymać finansowanie?

- podmioty sektora prywatnego takie jak spółki celowe, spółki projektowe, duże korporacje lub spółki o średniej kapitalizacji,
- podmioty sektora publicznego,
- podmioty mieszane (w tym PPP) i spółki Skarbu Państwa, które mają siedzibę w Polsce
- MŚP,
- małe spółki o średniej kapitalizacji,
- spółki celowe,
- spółki projektowe,
- spółki o średniej kapitalizacji,
- podmioty sektora publicznego (np. szpitale publiczne, uniwersytety i ośrodki badawcze),

które mają siedzibę w Polsce

# Finansowanie dłużne z programu ramowego InvestEU na rzecz zrównoważonej transformacji



## INVESTEU



**European Bank**  
for Reconstruction and Development

## Jakie cele mogą być finansowane?

- na inwestycje w transformację zeroemisyjną, zieloną energię, transport i budynki, wydajne wykorzystywanie zasobów, gospodarkę obiegu zamkniętego oraz inne obszary zrównoważonego rozwoju
- inwestycje służące transformacji na gospodarkę ekologiczną w wielu sektorach działalności przedsiębiorstw i projektach infrastrukturalnych
- przyczyniać się w sposób „zasadniczy” lub „częściowy” do realizacji celów klimatycznych i środowiskowych
- inwestycje w krajach operacji EBOR (Bułgaria, Chorwacja, Republika Czeska, Grecja, Estonia, Węgry, Łotwa, Litwa, Polska, Słowacja, Słowenia, Rumunia)

## Na jakich warunkach?

- Całkowity koszt inwestycji **powyżej 25 mln EUR**
- Finansowanie od **1 do 50 mln EUR**
- Wartość gwarancji UE **do 20% wartości kredytu wraz z odsetkami**
- Długie okresy finansowania
- Możliwość uzyskania **dotacji** w zakresie współpracy technicznej na przygotowywanie i wdrażanie projektów oraz w ograniczonym zakresie na rozwój rynków i budowanie potencjału

## Kto może otrzymać finansowanie?

Kredytobiorcami objętymi programem ramowym są przede wszystkim firmy prywatne (krajowe lub zagraniczne) lub podmioty celowe

# Finansowanie dłużne z programu ramowego InvestEU dla Zielonych Miast:



## Jakie są cele programu?

Opracowanie i wdrożenie Planów Działania w zakresie Zielonych Miast

Proces ten obejmuje cztery etapy:

1. Analiza stanu wyjściowego zielonego miasta i ustalenie priorytetów: analiza aktualnych wyzwań środowiskowych w mieście w oparciu o 70 podstawowych wskaźników oraz identyfikacja głównych spośród nich, którymi należy zająć się w pierwszej kolejności.
2. Opracowanie Planu Działania: przygotowanie dokumentu, który określa wizję miasta, cele strategiczne oraz priorytetowe działania i inwestycje, aby sprostać głównym wyzwaniom środowiskowym i osiągnąć zakładane cele jednocześnie przy szerszym uwzględnieniu dodatkowych korzyści, takich jak przeciwdziałanie wykluczeniu ekonomicznemu i cyfryzacja.
3. Wdrożenie: realizacja Planu Działania.
4. Monitorowanie i ocena: monitorowanie wyników Planu Działania i jego aktualizowanie w razie potrzeby

## Zadania w ramach współpracy technicznej dla projektów w ramach Programu:

- Plany Działania w zakresie Zielonych Miast i rozmowy dotyczące ustawodawstwa,
- Studia wykonalności,
- Usługi doradztwa w zakresie równouprawnienia płci,
- Ocena wpływu na środowisko i społeczeństwo,
- Wsparcie w realizacji projektu,
- Wsparcie w zakresie budowania potencjału współpracy technicznej

**Finansowane głównie przez  
Centrum Doradztwa InvestEU**



**European Bank**  
for Reconstruction and Development

**INVESTEU**

## Kto może otrzymać finansowanie?

gminy, gminne przedsiębiorstwa komunalne, firmy prywatne, przedsiębiorstwa państwowe i inne podmioty publiczne niższego szczebla wspierające inwestycje w zielone miasta, w celu inwestowania w zieloną infrastrukturę miejską w następujących dwunastu kwalifikujących się państwach członkowskich UE: Bułgarii, Chorwacji, Republice Czeskiej, Estonii, Grecji, Węgrzech, Łotwie, Litwie, Polsce, Rumunii, Słowenii, Słowacji

# Finansowanie dłużne dużych projektów:



## Jakie cele mogą być finansowane?

- **Okno zrównoważona infrastruktura** – finansowanie projektów m. in. z zakresu odnawialnych źródeł energii, łączności cyfrowej, transportu, gospodarki obiegu zamkniętego, infrastruktury wodnej
- **Okno badania, innowacje i digitalizacja** – finansowanie projektów m. in. z zakresu badań i innowacji, transferu wyników badań na rynek, digitalizacji przemysłu, sztucznej inteligencji
- **Okno małe i średnie przedsiębiorstwa (oraz Mid cap)** – ułatwianie dostępu do finansowania małym i średnim przedsiębiorstwom oraz przedsiębiorstwom o średniej kapitalizacji.
- **Okno inwestycje społeczne i umiejętności** -finansowanie projektów m. in. dotyczących: umiejętności, edukacji, szkoleń, szkół, uniwersytetów, szpitali i opieki zdrowotnej, mieszkań socjalnych innowacji społecznych, przedsiębiorstw społecznych i integracji migrantów, uchodźców i osób wykluczonych społecznie.

## Na jakich warunkach?

- Całkowity koszt inwestycji **powyżej 25 mln EUR**
- Finansowanie **do 50% wartości kosztów inwestycji**
- Długie okresy finansowania



**INVESTEU**

## Kto może otrzymać finansowanie?

m.in.:

- przedsiębiorstwa,
- prywatni i publiczni promotorzy projektów, które zostały uznane za opłacalne ekonomicznie zgodnie z międzynarodowymi standardami, inne podmioty realizujące cele InvestEU

# Finansowanie dłużne typu Venture Debt:



**INVESTEU**

## Informacja o warunkach finansowania EIB Venture Debt:

- finansowanie dłużne typu venture (nie rozładnia udziałów założycieli) **na działalność badawczo-rozwojową lub wczesną fazę komercjalizacji** w określonych sektorach, w tym wsparcie miejsc pracy wymagających wysokich kwalifikacji
- finansowanie dla MŚP oraz spółek o średniej kapitalizacji z różnych branż w zakresie nowych technologii takich jak sztuczna inteligencja, robotyka, przemysł 4.0, biotechnologia, odkrywanie leków, **czysta energia, czystszy transport, gospodarka o obiegu zamkniętym, biogospodarka,**
- struktura finansowania obejmuje spłatę ratalną i wynagrodzenie powiązane z ryzykiem kapitałowym
- wielkość finansowania: **5 do 50 mln EUR**
- Finansowanie **do 50% wartości kosztów inwestycji**
- rozpoczęcie spłat przeważnie po 5 latach
- pożyczki mogą być zabezpieczone lub niezabezpieczone i zapewniają różne poziomy podporządkowania (w tym pożyczki warunkowe/udziałowe)
- fokus geograficzny: kraje członkowskie Unii Europejskiej

# Fundusze zrównoważonej infrastruktury:

Inwestycje kapitałowe



BaltCap

INVESTEU

## Informacja o warunkach inwestycji BaltCap Infrastructure Fund II:

- fundusz infrastrukturalny skupiający się głównie na inwestycjach typu greenfield
- strategia inwestycyjna oparta na najwyższych standardach środowiskowych, społecznych i zarządczych oraz kryteriach łagodzenia zmiany klimatu,
- 40% inwestycji w projekty w zakresie efektywności wykorzystania zasobów, łagodzenia zmiany klimatu i adaptacji do klimatu,
- zapewnienie kapitału rozwojowego na projekty dotyczące infrastruktury transportowej, energetycznej i edukacyjnej,
- inwestycje kapitałowe w wysokości **3-15 mln EUR**,
- fokus geograficzny: kraje bałtyckie i Polska

# Fundusze zrównoważonej infrastruktury:

Inwestycje kapitałowe



**MODUS** ASSET  
MANAGEMENT

**INVESTEU**

## Informacja o warunkach inwestycji Clean Energy Infrastructure Fund:

- fundusz infrastrukturalny skupiający się na projektach fotowoltaicznych i wiatrowych na lądzie oraz magazynach energii,
- inwestycje w energię odnawialną charakteryzujących się długoterminowymi i stabilnymi przepływami pieniężnymi, atrakcyjnym bilansem ryzyka i zwrotu,
- fokus geograficzny: głównie w Polska i kraje bałtyckie oraz w mniejszym stopniu Bułgaria, Czechy, Węgry i Rumunia,

# Zakres obsługi KPK IF PUE



## One-stop-shop w zakresie informacji o instrumentach finansowych w programach UE

- **Institucje rynku finansowego** obsługa kandydatów na pośredników finansowych oraz pośredników finansowych
- **Przedsiębiorcy** i inni beneficjenci ostatecznych instrumentów finansowych
- **Institucje otoczenia biznesu** uzupełnienie oferty, współpraca, promocja
- **Regulatorzy** wsparcie w planowaniu, wdrożeniu i ewaluacji instrumentów publicznych, współpraca ws. pomocy publicznej, konsultacjach z rynkiem

## Zapraszamy do:

- **bezpośredniego kontaktu** [programy@kpkUE.gov.pl](mailto:programy@kpkUE.gov.pl)
- **subskrypcji Newslettera KPK** [instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/](http://instrumentyfinansoweue.gov.pl/kontakt/)





KRAJOWY PUNKT  
KONTAKTOWY  
DS. INSTRUMENTÓW  
FINANSOWYCH  
PROGRAMÓW  
UNII EUROPEJSKIEJ

Związek Banków Polskich, ul. Kruczkowskiego 8, 00-380 Warszawa,

[programy@kpkUE.gov.pl](mailto:programy@kpkUE.gov.pl), [www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl](http://www.InstrumentyFinansoweUE.gov.pl)

Działalność Krajowego Punktu Kontaktowego ds. Instrumentów Finansowych Programów Unii Europejskiej jest finansowana ze środków Budżetu Państwa w ramach programu wieloletniego „*Udział Polski w części COSME Programu na rzecz rynku wewnętrznego, konkurencyjności przedsiębiorstw, w tym małych i średnich przedsiębiorstw, dziedziny roślin, zwierząt, żywności i paszy oraz statystyk europejskich (Program na rzecz jednolitego rynku, w latach 2022-2028)*”, przez Ministra właściwego do spraw gospodarki, przekazywanych za pośrednictwem Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości.

