

### **Standardowe formy zabezpieczeń dla umów o dofinansowanie przedsięwzięć ze środków NFOŚiGW:**

1. Zabezpieczenie wiarygodności z umowy o dofinansowanie standardowo stanowi weksel własny „in blanco” Beneficjenta opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową, z zastrzeżeniem pkt 2 - 7.
2. NFOŚiGW nie wymaga zabezpieczenia wiarygodności z umowy o dofinansowanie w formie:
  - 1) dotacji, jeżeli postanowienia Programu Priorytetowego przewidują odstąpienie od ustanawiania zabezpieczenia zwrotu wypłaconych środków,
  - 2) dotacji oraz umorzenia dla:
    - a) jednostek sektora finansów publicznych,
    - b) państwowych jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, reprezentujących Skarb Państwa w zakresie zarządzanego mienia, działających w oparciu o odrębne ustawy,
  - 3) udostępnienia środków wojewódzkim funduszom ochrony środowiska i gospodarki wodnej z przeznaczeniem na udzielanie dotacji,
  - 4) przekazania środków.
3. Standardowe zabezpieczenie może być wzmacniane w zależności od wyników:
  - 1) oceny finansowej Wnioskodawcy i/lub przedsięwzięcia przeprowadzonej przez NFOŚiGW,
  - 2) oceny ekologicznej przedsięwzięcia przeprowadzonej przez NFOŚiGW, wskazującej na podwyższone ryzyko prawidłowej realizacji Przedsięwzięcia.
4. Jeżeli forma prawna lub instytucjonalna Wnioskodawcy w ocenie NFOŚiGW wskaże na podwyższone ryzyko wykonalności i trwałości przedsięwzięcia oraz zwrotu środków to NFOŚiGW może wymagać ustanowienia zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej bądź poręczenia innej wiarygodnej instytucji (w tym finansowej), zaakceptowanej przez NFOŚiGW.
5. Formy zabezpieczeń mogących stanowić wzmocnienie standardowego zabezpieczenia:
  - 1) notarialne oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji w myśl art. 777 § 1 pkt 4, 5 lub 6 k.p.c.,
  - 2) poręczenie wekslowe (awal),
  - 3) poręczenie według kodeksu cywilnego,
  - 4) gwarancja lub poręczenie Skarbu Państwa, banku, innej wiarygodnej instytucji (w tym finansowej), z zastrzeżeniem, że może stanowić zabezpieczenie samoistne - o ile zabezpiecza całą kwotę wiarygodności oraz z zastrzeżeniem pkt 4,
  - 5) przelew / cesja wiarygodności,
  - 6) przystąpienie do długu,
  - 7) hipoteka,
  - 8) zastaw,
  - 9) cesja z umowy ubezpieczenia majątku stanowiącego zabezpieczenie wiarygodności NFOŚiGW,
  - 10) blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym,
  - 11) blokada papierów wartościowych i środków pieniężnych na rachunku inwestycyjnym,
  - 12) nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem (bankowym, inwestycyjnym, innym)/cesja wiarygodności z rachunku bankowego/zastaw rejestrowy na wiarygodności z rachunku bankowego,
  - 13) oraz inne przewidziane prawem formy zabezpieczeń.
6. Dodatkowe działania i mechanizmy ograniczające podwyższone ryzyko realizacji przedsięwzięcia. W zależności od wyników oceny finansowej Wnioskodawcy i/lub przedsięwzięcia oraz oceny ekologicznej przedsięwzięcia przeprowadzonej przez NFOŚiGW standardowe zabezpieczenie może być wzmacniane także poprzez dodatkowe działania i mechanizmy ograniczające ryzyko jak np.:
  - 1) brak wypłat zaliczkowych,
  - 2) udział środków własnych Wnioskodawcy w wysokości min. 15% kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia (z zastrzeżeniem, że środki własne nie obejmują: kredytów bankowych, emisji obligacji, pożyczek właścicielskich, pożyczek udzielonych przez inne podmioty itp.) wniesionego w postaci udziału kapitału zakładowego pokrytego wkładem pieniężnym,
  - 3) zaangażowanie i udokumentowanie wydatkowania środków własnych i z innych źródeł finansowania (w szczególności pożyczek właścicielskich) w pierwszej kolejności, przed uruchomieniem środków NFOŚiGW,
  - 4) rozpoczęcie spłaty pożyczki właścicielskiej udzielonej na realizację projektu po spłacie pożyczki NFOŚiGW (pożyczka właścicielska podporządkowana spłacie pożyczki NFOŚiGW),
  - 5) zawarcie umowy podziału zabezpieczeń z innymi instytucjami współfinansującymi/wierzycielami.
7. Zasady zabezpieczania wiarygodności dla przedsięwzięć realizowanych w formule „projectfinance”<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Za przedsięwzięcie realizowane w formule „projectfinance” uznaje się przedsięwzięcie realizowane przez:

- 1) Zabezpieczenie wierzytelności z umowy o dofinansowanie dla projektów realizowanych w formule „projectfinance” jest każdorazowo rekomendowane na podstawie wyników oceny finansowej przedsięwzięcia inwestycyjnego oraz Wnioskodawcy.
- 2) Pakiet podstawowych zabezpieczeń wierzytelności dla projektów realizowanych w formule „projectfinance” stanowi:
  - a) weksel własny „in blanco” opatrzony klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową,
  - b) cesja wierzytelności z rachunku bankowego/zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunku bankowego,
  - c) zastaw rejestrowy na akcjach/udziałach spółki celowej,
  - d) hipoteka, w tym:
    - na składnikach majątkowych własnych podmiotu realizującego projekt,
    - lub na składnikach majątkowych podmiotu realizującego projekt powstałych w wyniku realizacji projektu.

W przypadku uzasadnionego braku możliwości ustanowienia hipoteki dopuszcza się zastosowanie cesji wierzytelności z umowy dzierżawy.

  - e) notarialne oświadczenie o poddaniu się rygorowi egzekucji w myśl art. 777 § 1 pkt. 4, 5 lub 6 k.p.c.
  - f) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych spółki celowej,
  - g) cesja wierzytelności z umów sprzedaży (np. energii elektrycznej lub ciepłej, praw majątkowych wynikających ze sprzedaży świadectw pochodzenia),
  - h) cesja wierzytelności z umów/polis ubezpieczeniowych,
  - i) zabezpieczenia na innych dokumentach projektu oraz inne przewidziane prawem formy zabezpieczeń.
- 3) Zabezpieczenia uzupełniające ustanawiane są w przypadku stwierdzenia podwyższonego ryzyka realizacji projektu.
- 4) Zabezpieczenie uzupełniające przyjmowane są od podmiotu realizującego projekt lub od innego podmiotu.
- 5) Uzupełniające zabezpieczenie wierzytelności stanowi regres, tj. przeniesienie odpowiedzialności za realizację projektu i zabezpieczenia zwrotu części lub całości dofinansowania na inne podmioty (np. na podmiot zaangażowany w realizację projektu, udziałowców, właścicieli, itp.).
- 6) Przykładowe formy prawnego zabezpieczenia uzupełniającego:
  - a) poręczenie wekslowe (awal),
  - b) poręczenie według kodeksu cywilnego,
  - c) gwarancje lub poręczenie Skarbu Państwa, banku, innej wiarygodnej instytucji finansowej, z zastrzeżeniem, że może stanowić zabezpieczenie samoistne - o ile zabezpiecza całą kwotę wierzytelności oraz z zastrzeżeniem pkt 4,
  - d) zastaw rejestrowy na akcjach/udziałach innego podmiotu (np. podmiotu zaangażowanego w realizację projektu lub innego podmiotu),
  - e) hipoteka na składnikach majątkowych innego podmiotu,
  - f) przelew/cesja wierzytelności innego podmiotu,
  - g) przystąpienie do długu,
  - h) blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym np. innego podmiotu,
  - i) blokada papierów wartościowych i środków pieniężnych na rachunku inwestycyjnym np. innego podmiotu,
  - j) nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem (bankowym, inwestycyjnym, innym) innego podmiotu,
  - k) oraz inne przewidziane prawem formy zabezpieczeń.
- 7) Dodatkowe warunki dofinansowania projektów realizowanych w formule „projectfinance” stanowią:
  - a) wymóg udziału środków własnych Wnioskodawcy (z zastrzeżeniem, że środki własne nie obejmują: kredytów bankowych, emisji obligacji, pożyczek właścicielskich, pożyczek

- 
- podmiot utworzony specjalnie w celu realizacji przedsięwzięcia, który nie rozpoczął jeszcze prowadzenia działalności operacyjnej,
  - podmiot prowadzący obecnie działalność gospodarczą, ale w innej dziedzinie niż charakter przedsięwzięcia zgłoszonego we wniosku o dofinansowanie (np. podmiot prowadzący działalność szkoleniową zamierza budować farmę wiatrową), szczególnie w przypadku kiedy skala prowadzonej dotychczasowej działalności podmiotu nie gwarantuje ew. zwrotu środków w przypadku niepowodzenia realizacji przedsięwzięcia.
-

udzielonych przez inne podmioty itp.) w wysokości min. 15% kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia, wniesionego w postaci udziału kapitału zakładowego pokrytego wkładem pieniężnym,

- b) wymóg zaangażowania i udokumentowania wydatkowania środków własnych i z innych źródeł finansowania (w szczególności pożyczek właścicielskich) w pierwszej kolejności.  
W przypadku środków pochodzących z innych instytucji współfinansujących przedsięwzięcie, kolejność uruchamiania środków zależy od indywidualnych uzgodnień,
- c) wymóg rozpoczęcia spłaty pożyczki właścicielskiej udzielonej na realizację projektu po spłacie pożyczki NFOŚiGW (pożyczka właścicielska podporządkowana spłacie pożyczki NFOŚiGW).