

## UZASADNIENIE

### 1. Przedmiot regulacji:

Niniejszą uchwałą przyjmuje się zmienioną *Strategię Inwestycyjną dla środków finansowych zwróconych z instrumentów finansowych i pomocy zwrotnej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020* (dalej: Strategia Inwestycyjna).

### 2. Omówienie podstawy prawnej:

Zgodnie z art. 41 ust. 2 pkt 4 ustawy o samorządzie województwa (Dz. U. z 2022 r. poz. 2094, Dz. U. z 2023 r. poz. 572, 1688) jednym z zadań Zarządu Województwa jest wykonywanie regionalnego programu operacyjnego.

Zgodnie natomiast z art. 11 ust. 4a *samorząd województwa może wspierać działania z zakresu, o którym mowa w ust. 2, w formie dotacji lub wsparcia zwrotnego, o którym mowa w art. 5 pkt 12 ustawy z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju.*

Stosownie z kolei do treści art. 29 ust. 1 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014–2020 (Dz. U. z 2020 r. poz. 818, Dz. U. z 2019 r. poz. 2020) (dalej: ustawa wdrożeniowa) *środki finansowe, po wykonaniu zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu lub decyzji o dofinansowaniu projektu, przypisane do wkładu finansowego z programu operacyjnego, oraz odsetki i inne przychody, a także zyski powstałe na skutek obrotu tymi środkami podlegają zwrotowi na rachunek wskazany przez właściwą instytucję, a następnie są ponownie wykorzystywane:*

- 1) *w okresie kwalifikowalności - na realizację celów określonych zgodnie z art. 44 ust. 1 rozporządzenia ogólnego oraz zgodnie z warunkami określonymi w tym przepisie;*
- 2) *w okresie co najmniej 8 lat po okresie kwalifikowalności - na realizację celów określonych zgodnie z art. 45 rozporządzenia ogólnego;*
- 3) *w okresie następującym po okresie, o którym mowa w pkt 2 - w formie wsparcia finansowego niestanowiącego dotacji, podlegającego całkowitemu albo częściowemu zwrotowi, przyznawanego w szczególności w formie pożyczek, gwarancji lub poręczeń, na realizację celów wynikających z programów rozwoju, o których mowa w ustawie z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju.*

Z kolei art. 44 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiającego wspólne przepisy dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności, Europejskiego Funduszu Rolnego na rzecz Rozwoju Obszarów Wiejskich oraz Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 (Dz. U. UE. L. z 2013 r. Nr 347, str. 320 z późn. zm.<sup>1</sup>) (dalej: Rozporządzenie ogólne), stanowi, że *bez uszczerbku dla art. 43a, zasoby zwrócone do instrumentów finansowych z inwestycji lub z uwolnienia zasobów przeznaczonych na umowy gwarancyjne - w tym zwroty kapitału oraz zyski i inne dochody, takie jak odsetki, opłaty gwarancyjne, dywidendy, zyski kapitałowe lub wszelkie inne wpływy*

---

<sup>1</sup> Dz. U. UE. L. z 2013 r. Nr 347, str. 259 i str. 470, z 2015 r. Nr 270, str. 1, z 2016 r. Nr 200, str. 140, Nr 259, str. 79/2 i Nr 338, str. 34, z 2017 r. Nr 129, str. 1, Nr 176, str. 1 i Nr 335, str. 1, z 2018 r. Nr 193, str. 1 i Nr 291, str. 5, z 2019 r. Nr 123, str. 1, z 2020 r. Nr 99, str. 5, Nr 130, str. 1, Nr 231, str. 4, Nr 356, str. 1 i Nr 437, str. 30, z 2022 r. Nr 109, str. 1, Nr 115, str. 38 i Nr 275, str. 23 oraz z 2023 r. Nr 63, str. 1.

*wygenerowane przez te inwestycje, które mogą być przypisane wsparciu z EFSI, wykorzystuje się ponownie do poniższych celów, do wysokości koniecznych kwot oraz w kolejności uzgodnionej we właściwych umowach o finansowaniu:*

- a) dalsze inwestycje, za pośrednictwem tych samych lub innych instrumentów finansowych, zgodnie z celami szczegółowymi określonymi w ramach priorytetu;*
- b) w stosownych przypadkach pokrycie w kwocie nominalnej straty wkładu EFSI na rzecz instrumentów finansowych wynikającej z ujemnych odsetek, jeżeli strata ta nastąpiła pomimo aktywnego zarządzania zasobami finansowymi przez podmioty wdrażające instrumenty finansowe;*
- c) w stosownych przypadkach refundacja poniesionych kosztów zarządzania oraz opłat za zarządzanie instrumentem finansowym.*

*Idąc dalej zgodnie z art. 45 Rozporządzenia ogólnego państwa członkowskie podejmują niezbędne działania w celu zapewnienia, aby środki finansowe zwrócone do instrumentów finansowych, w tym zwroty kapitału, i zyski oraz inne dochody wygenerowane w okresie co najmniej ośmiu lat po zakończeniu okresu kwalifikowalności związane ze wsparciem z EFSI na rzecz instrumentów finansowych zgodnie z art. 37 były ponownie wykorzystywane zgodnie z celami programu lub programów, albo w ramach tego samego instrumentu finansowego lub, w następstwie wycofania tych środków finansowych z instrumentu finansowego w ramach innych instrumentów finansowych, w obu przypadkach z zastrzeżeniem, że ocena warunków rynkowych wskazuje na ciągle zapotrzebowanie na taką inwestycję, lub w ramach innych form wsparcia.*

*W odniesieniu natomiast do pomocy zwrotnej należy wskazać, że zgodnie z art. 29a ust. 1 ustawy wdrożeniowej środki finansowe stanowiące pomoc zwrotną, o której mowa w rozporządzeniu ogólnym, po wykonaniu zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie projektu lub decyzji o dofinansowaniu projektu podlegają zwrotowi na rachunek właściwej instytucji wraz z odsetkami i innymi przychodami oraz zyskami powstałymi na skutek obrotu tymi środkami. Zgodnie natomiast z art. 29a ust. 3 ustawy wdrożeniowej środki finansowe, o których mowa w ust. 1, są ponownie wykorzystywane zgodnie z art. 66 akapit drugi rozporządzenia ogólnego w formie wsparcia finansowego niestanowiącego dotacji, podlegającego całkowitemu albo częściowemu zwrotowi, przyznawanego w szczególności w formie pożyczek, gwarancji lub poręczeń przez: dysponenta; podmiot pełniący funkcję właściwej instytucji; inny podmiot.*

*Natomiast art. 66 Rozporządzenia ogólnego zdanie drugie stanowi, że w przypadku pomocy zwrotnej wsparcie zwrócone podmiotowi, który go udzielił, lub innej właściwej instytucji państwa członkowskiego jest przechowywane na oddzielnym rachunku lub wydzielone za pomocą kodów księgowych i ponownie wykorzystywane do tego samego celu lub zgodnie z celami programu.*

### **3. Konsultacje wymagane przepisami prawa (łącznie z przepisami wewnętrznymi):**

Opinia prawna pozytywna.

### **4. Uzasadnienie merytoryczne:**

Strategia Inwestycyjna stanowi podstawę do określenia sposobu wykorzystania środków finansowych pochodzących z wkładów wniesionych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020 (dalej: RPO WK-P 2014-2020) do instrumentów finansowych, wdrażanych na podstawie art. 38 Rozporządzenia ogólnego. Ponadto Strategia Inwestycyjna określa także sposób wykorzystywania środków finansowych zwróconych w wyniku udzielania wsparcia w postaci pomocy zwrotnej.

Zapewnienie warunków dalszego efektywnego wykorzystania ww. środków jest zadaniem Województwa, spoczywającym na Zarządzie Województwa Kujawsko-Pomorskiego.

Wprowadzając instrumenty finansowe oraz pomoc zwrotną do katalogu form interwencji RPO WK-P na lata 2014-2020, Województwo zapewniło sobie możliwość wielokrotnego wykorzystywania środków finansowych odpowiednio zgodnie z art. 44 ust. 1, art. 45 oraz art. 66 Rozporządzenia ogólnego.

Ze względu na fakt, że skuteczność interwencji w formule instrumentów finansowych powiązana jest ściśle z bieżącą sytuacją na rynku, *Strategia Inwestycyjna* ma charakter elastyczny. W związku z powyższym w przedmiotowym dokumencie wprowadza się następujące zmiany:

- I. W związku z przyjęciem uchwały Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego nr 3/123/24 w sprawie zatwierdzenia dokumentu pn. „Analiza kierunków wydatkowania środków wycofanych w ramach polityki wyjścia z instrumentów finansowych wdrażanych w perspektywie finansowej 2014-2020, instrumentów inżynierii finansowej wdrażanych w perspektywie finansowej 2007-2013 oraz pomocy zwrotnej realizowanej w perspektywie 2014-2020” z dnia 17 stycznia 2024 r. zaktualizowano możliwe ramy zastosowania wsparcia zwrotnego.
- II. Uspójniono zapisy dotyczące opiniowania fiszek produktowych przez Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego;
- III. Uzupełnia się zapis dotyczący nowoutworzonych produktów przez podmiot wdrażający Fundusz Powierniczy;
- IV. W ramach Planowanej struktury zaangażowania środków finansowych zwróconych z IF RPO WK-P 2014-2020 (załącznik nr 3 do Strategii inwestycyjnej), zaktualizowano przeznaczenie środków na *Zapewnienie wsparcia na realizację pozytywnie ocenionych projektów, w tym projektów z list rezerw owych RPO WK-P 2014-2020, na które brakuje limitu kontraktacyjnego w programie*, projekt pozytywnie oceniony, którego rozstrzygnięcie zostało przez Zarząd Województwa podjęte w ramach konkursu nr RPKP.06.01.01-IZ.00-04-438/23 otrzymał dofinansowanie w ramach RPO WK-P 2014-2020.
- V. Uzupełnia się Roczny Plan Działania (załącznik nr 1 do Strategii inwestycyjnej) o pozycje dotyczące planowanych celów oraz informacji o ich realizacji.

Ze względu na fakt, że skuteczność interwencji w formule instrumentów finansowych powiązana jest ściśle z bieżącą sytuacją na rynku, niniejsza *Strategia Inwestycyjna* ma charakter elastyczny. Kierując się tym założeniem Zarząd Województwa przyjmuje, że postanowienia Strategii Inwestycyjnej będą modyfikowane i aktualizowane odpowiednio do zachodzących na rynku zmian. Ponadto, zakłada się, że przyjęte w Strategii Inwestycyjnej założenia i rozwiązania będą podlegały systematycznej i cyklicznej weryfikacji. *Strategia Inwestycyjna* ma charakter „kroczący” co oznacza, że może być elastycznie dopasowywana do zmieniającej się sytuacji społeczno-ekonomicznej w Województwie Kujawsko-Pomorskim. Planowana struktura zaangażowania środków zwróconych w ramach niniejszej Strategii Inwestycyjnej odnosi się do ich wdrożenia w okresie najbliższych 10 lat, co koreluje z czasookresem na który planowane jest powierzenie KPFZ zadania publicznego dot. wdrażania założeń niniejszej Strategii.

## **5. Ocena skutków regulacji:**

Przyjęta *Strategia Inwestycyjna* określa sposób wykorzystania środków finansowych zwróconych z instrumentów finansowych oraz pomocy zwrotnej w ramach RPO WK-P 2014-2020.