



**Strategia Inwestycyjna dla środków finansowych
zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej
w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego
Województwa Kujawsko-Pomorskiego
na lata 2007-2013**

Spis treści

1. Wprowadzenie
2. Regulacje prawne dla środków zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej
3. Polityka inwestycyjna dla środków zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej w ramach RPO WK-P na lata 2007-2013
 - 3.1. Zarządzanie istniejącymi umowami z Pośrednikami Finansowymi
 - 3.2. Zarządzanie środkami zwróconymi z instrumentów inżynierii finansowej
 - 3.3. Zarządzanie środkami niezaangażowanymi
 - 3.4. Struktura zaangażowania środków zwróconych
4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej
5. Załączniki

Definicje i podstawowe regulacje prawne

BGK - Bank Gospodarstwa Krajowego

Instytucja Zarządzająca RPO 2007-2013 - Instytucja Zarządzająca Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013

IIF - Instrumenty inżynierii finansowej – fundusze zdefiniowane w art. 44 Rozporządzenia nr 1083/2006

KPFR sp. z o.o. – Kujawsko-Pomorski Fundusz Rozwoju spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

MŚP – mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa w rozumieniu załącznika I do Rozporządzenia nr 651/2014

Odbiorca Wsparcia – podmiot uzyskujący wsparcie w ramach ponownego wykorzystania zasobów zwróconych z IIF

Pośrednik Finansowy – podmiot publiczny lub prywatny odpowiedzialny za zwrotne udostępnianie wsparcia Odbiorcom Wsparcia

Rada Inwestycyjna – organ doradczy dla Zarządu Województwa powołany w celu skutecznego monitorowania i wdrażania instrumentów finansowych tworzonych w ramach środków zwróconych z IIF

RPO – RPO WK-P na lata 2007-2013 - Regionalny Program Operacyjny Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013

RPD - Roczny Plan Działań – dokument zawierający harmonogram działań związanych z zarządzaniem środkami zwróconymi z IIF na dany rok kalendarzowy, opracowany przez KPFR sp. z o.o., przedkładany do zatwierdzenia Zarządowi Województwa

Rozporządzenie nr 1303/2013 - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiające 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 ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego, Funduszu Spójności i Europejskiego Funduszu Morskiego i Rybackiego oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 (Dz. Urz. UE L347 z 20.12.2013 r., s. 320).

Rozporządzenie nr 1083/2006 – 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 dnia 31 lipca 2006 ze zm.)

Rozporządzenie Komisji nr 1828/2006 – rozporządzenie Komisji nr 1828/2006 z dnia 8 grudnia 2006 r. ustanawiające szczegółowe zasady 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 371/1 z dnia 8 grudnia 2006)

Strategia Inwestycyjna – dokument określający cele, założenia, instrumenty finansowe oraz parametry jakościowe i ilościowe (wskaźniki) dla efektywnego zarządzania powierzonymi środkami

Ustawa wdrożeniowa – ustawa z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020 (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1460 ze zm.)

U.z.p.p.r. - Ustawa z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju (Dz. U. z 2023r., poz. 1259 z późn. zm.)

Województwo – Województwo Kujawsko-Pomorskie

Zarząd Województwa – Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego, pełniący funkcję Instytucji Zarządzającej RPO WK-P na lata 2007-2013 oraz RPO WK-P na lata 2014-2020

1. Wprowadzenie

Strategia Inwestycyjna stanowi podstawę do określenia sposobu wykorzystania środków finansowych pochodzących z wkładów wniesionych w ramach RPO WK-P na lata 2007-2013 do instrumentów inżynierii finansowej (IIF), wdrażanych na podstawie art. 44 Rozporządzenia nr 1083/2006, w tym w ramach Inicjatywy JEREMIE. Po wykonaniu zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie w zakresie ich wykorzystania zgodnie z art. 78 ust. 7 Rozporządzenia nr 1083/2006, środki niezaangażowane w ramach umów z odbiorcami wsparcia udzielonego przez IIF będą ponownie wykorzystywane na realizację celów określonych w art. 78 ust. 7 Rozporządzenia nr 1083/2006, zgodnie z art. 152 ust. 1 Rozporządzenia nr 1303/2013. Niniejsza *Strategia* ma charakter wieloletni i została przygotowana w związku z podejmowaniem działań związanych z zakończeniem perspektywy finansowej 2007-2013. Stanowić będzie ona załącznik do umów powierzenia zadań zawieranych między Województwem Kujawsko-Pomorskim a podmiotem pełniącym rolę funduszu powierniczego tj. Kujawsko-Pomorskim Funduszem Rozwoju spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Toruniu (dalej: KPFR sp. z o.o.) dla zadań powierzonych w okresach od 2017 r. do 31.01.2024 r. oraz od 01.02.2024 r. do 2033 r. .

Decyzją Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dniem 1 stycznia 2017 roku uruchomiono procedurę stopniowego wycofywania środków przekazanych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013, w Osi Priorytetowej 5. Wzmocnienie konkurencyjności przedsiębiorstw, Działanie 5.1. Rozwój instytucji otoczenia biznesu

Środki finansowe przeznaczone w okresie 2007-2013 na Instrumenty Inżynierii Finansowej w ramach RPO WK-P 2007-2013, po ich zwrocie w ramach tzw. polityki wyjścia do dysponenta środków, tj. Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego, muszą zostać ponownie wykorzystane na rzecz projektów z zakresu obszarów miejskich, na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw lub efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym w istniejącym budownictwie mieszkaniowym, zgodnie z art. 98 ustawy wdrożeniowej.

Wprowadzając instrumenty inżynierii finansowej do katalogu form interwencji RPO WK-P na lata 2007-2013, Województwo zapewniło sobie możliwość wielokrotnego wykorzystywania środków finansowych na wsparcie zwrotne w ww. obszarach. Wspieranie rozwoju regionu poprzez ułatwienie dostępu do finansowania o charakterze zwrotnym, jest zgodne z celami określonymi w Strategii Rozwoju Województwa Kujawsko-Pomorskiego do roku 2030 – Strategia Przyspieszenia 2030+ (Załącznik do uchwały Nr XXVIII/399/20 Sejmiku Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 21 grudnia 2020 r.; dokument dostępny na stronie: <https://kujawsko-pomorskie.pl/planowanie-strategiczne-i-przestrzenne/planowanie-strategiczne/35295-strategia-2030>).

Głównym celem określonym w Planie rozwoju gospodarczego województwa kujawsko-pomorskiego, (dalej: PRG) który stanowi załącznik do uchwały nr 6/202/22 Zarządu Województwa Kujawsko-

Pomorskiego z dnia 16 lutego 2022 roku i jest dokumentem operacyjnym dla Strategii rozwoju województwa kujawsko-pomorskiego do 2030 roku – Strategia Przyspieszenia 2030 jest trwały i zrównoważony rozwój gospodarczy regionu, przyczyniający się do poprawy jakości życia mieszkańców, zaś jego cele szczegółowe to gospodarka sprzyjająca wzrostowi przedsiębiorczości, gospodarka konkurencyjna i innowacyjna oraz gospodarka atrakcyjna dla inwestorów.

Ze względu na fakt, że skuteczność interwencji w formule instrumentów finansowych powiązana jest ściśle z bieżącą sytuacją na rynku, a tę zaś charakteryzuje duża dynamika i niepewność, dlatego też ważne jest, aby *Strategia Inwestycyjna* miała charakter elastyczny, co umożliwi osiągnięcie oczekiwanych efektów. Kierując się tym założeniem Zarząd Województwa przyjmuje, że postanowienia niniejszej Strategii będą modyfikowane i aktualizowane odpowiednio do zachodzących na rynku zmian społeczno-ekonomicznych. 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. Kierunkowe decyzje co do formy wsparcia mogą ewoluować wraz ze zmieniającą się sytuacją rynkową i efektywnością przyjętych form wsparcia. Założenia dotyczące aktualizacji Strategii Inwestycyjnej zostały przedstawione w rozdziale 4.

Przedmiotowa *Strategia* stanowi prezentację koncepcji zagospodarowania ww. środków. *Strategia* ta będzie rokrocznie dookreślana w opracowywanych przez KPFR sp. z o.o. projektach Rocznych Planów Działań (RPD). RPD będą przygotowywane przez KPFR sp. z o.o. do 15 listopada roku poprzedzającego rok, którego dotyczy dany RPD i przedstawiane Zarządowi Województwa do zatwierdzenia. Na podstawie RPD będą przedkładana Zarządowi Województwa Kujawsko-Pomorskiego do zaopiniowania dokumentacja na wybór Pośrednika Finansowego w zakresie kryteriów i trybu wyboru Pośredników Finansowych, metryki produktów finansowych czy kluczowych warunków umowy z Pośrednikiem Finansowym. Stąd też postulat elastyczności *Strategii* będzie zachowany m.in. poprzez wprowadzenie mechanizmów zmienności wybranych parametrów IF do zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych. Mają one charakter szacunkowy i będą precyzowane każdorazowo w RPD, gdyż mogą ulec zmianie w odpowiedzi na potrzeby rynku, które będą na bieżąco monitorowane.

Strategia Inwestycyjna dla środków finansowych zwróconych z IIF w ramach RPO WK-P na lata 2007-2013

- 🚧 podstawy i cele działania
- 🚧 kierunki interwencji
- 🚧 zarządzanie wolnymi środkami
- 🚧 zarządzanie środkami powracającymi
- 🚧 monitoring i sprawozdawczość

Roczny Plan Działań

- 🚧 informacja i opis w zakresie poszczególnych produktów finansowych
- 🚧 określenie grup docelowych dla poszczególnych produktów finansowych
- 🚧 planowane działania w sprawie wyboru PF wraz z harmonogramem
- 🚧 planowane umowy do zawarcia z PF
- 🚧 inne niezbędne informacje

Dokumentacja na produkt finansowy (dla każdego produktu finansowego wynikającego ze Strategii Inwestycyjnej i RPD)

- 🚧 kryteria wyboru PF
- 🚧 metryka produktu określająca parametry brzegowe Instrumentów Finansowych, które będą ustanowione w wyniku wyboru Pośredników Finansowych wzór Umowy Operacyjnej
- 🚧 zasady wyboru PF
- 🚧 inne konieczne dla wdrożenia określonego produktu

Przy opracowaniu niniejszej *Strategii* zostały wykorzystane założenia o charakterze horyzontalnym, zmierzające przede wszystkim do:

1. zwiększenia możliwości rozwoju Regionu przez możliwość reinwestowania środków,
2. wykorzystywania IF jako dodatkowego źródła finansowania, obok rynkowej oferty, finansowania prywatnego,
3. stosowania IF w celu zaradzenia słabościom rynkowym lub nieoptymalnemu poziomowi finansowania inwestycji.
4. zachowania komplementarności działań z interwencją podejmowaną w postaci dotacji i instrumentów zwrotnych, która ma swoje źródło finansowania ze środków publicznych na poziomie krajowych, jak i regionalnych programów oraz re-użycia środków wycofanych z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WK-P na lata 2014-2020.

2. Regulacje prawne dla środków zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej

Środki zwrócone z instrumentów inżynierii finansowej nie posiadają statusu środków europejskich, co oznacza że nie podlegają reżimowi prawnemu i zasadom wdrażania i rozliczania funduszy strukturalnych, **z zastrzeżeniem zachowania ich przeznaczenia zgodnie z art. 78 ust. 7 Rozporządzenia nr 1083/2006**. Zgodnie regulacjami zawartymi w przedmiotowym artykule zasoby zwrócone na rzecz operacji z inwestycji dokonywanych z funduszy, określonych w art. 44, lub pozostałe po uwzględnieniu wszystkich gwarancji zostają powtórnie wykorzystane przez właściwe organy państwa członkowskiego na rzecz:

- małych i średnich przedsiębiorstw lub
- projektów z zakresu rozwoju obszarów miejskich lub
- efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym w istniejącym budownictwie mieszkaniowym.

Zasady postępowania ze środkami zwróconymi z IIF reguluje również Rozporządzenie Komisji nr 1828/2006. Zgodnie z art. 43 ust. 3 przedmiotowego rozporządzenia zasady i warunki wnoszenia wkładów przez programy operacyjne do IIF zostają określone w umowie o finansowaniu zawartej między należycie upoważnionym przedstawicielem instrumentu inżynierii finansowej a instytucją zarządzającą. Natomiast ust. 3 lit. c i d przedmiotowego artykułu wskazują, że umowa o finansowaniu powinna zawierać co najmniej politykę wychodzenia z instrumentu inżynierii finansowej w odniesieniu do wkładu wniesionego przez program operacyjny oraz przepisy w zakresie likwidacji instrumentu inżynierii finansowej, w tym ponownego wykorzystania środków zwróconych z inwestycji do instrumentu inżynierii finansowej lub nadwyżek pozostałych po wykorzystaniu wszystkich gwarancji przypisanych do wkładu programu operacyjnego.

Wsparcie finansowe ze środków zwróconych będzie realizowane w formie zwrotnej (patrz rozdział 9.2. Noty COCOF/10/0014/05 z 8.02.2012 r. – „Komisja Europejska uznaje za dobrą praktykę, aby zwrócone środki związane z funduszami strukturalnymi, jak również jakiegokolwiek wkład pozostały po wypłaceniu gwarancji związanych z funduszami strukturalnymi wykorzystywano na ten sam typ działania/ń, zgodnie z art. 78 ust. 7 Rozporządzenia nr 1083/2006 i w tym samym regionie objętym programem operacyjnym”). Również odsetki i inne dochody uzyskane z tytułu płatności z RPO do IIF wspierające inwestycje podlegające zwrotowi należy powtórnie wykorzystać na korzyść tego samego typu działania/ń.

Regulacje w zakresie ponownego wykorzystania środków zwróconych z IIF znajdują się również w ustawie wdrożeniowej. Zgodnie z art. 98 ustawy wdrożeniowej środki finansowe pochodzące z wkładu wniesionego w ramach regionalnego programu operacyjnego do instrumentów inżynierii finansowej, wdrażanych na podstawie art. 44 rozporządzenia nr 1083/2006, po wykonaniu zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie w zakresie ich wykorzystania zgodnie z art. 78 ust 7 tego rozporządzenia, niezaangażowane w ramach umów z odbiorcami wsparcia udzielanego przez instrumenty inżynierii finansowej oraz środki zwracane przez tych odbiorców do instrumentów inżynierii finansowej są ponownie wykorzystywane na realizację celów określonych w art. 78 ust 7 tego rozporządzenia, zgodnie z art. 152 ust 1 Rozporządzenia nr 1303/2013o. Należy wskazać, iż zgodnie z pismem Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej nr DRP-II.759.6.2020.PD z 22 kwietnia 2020 r, potwierdzono konieczność ciągłego wykorzystywania środków pochodzących z IIF na finansowanie zwrotne celów wynikających z zapisów art. 98 ustawy wdrożeniowej aż do czasu ich faktycznego wyczerpania. Według przekazanej interpretacji środki te powinny być wykorzystywane na finansowanie takich celów jak wsparcie MSP, realizacja projektów z zakresu rozwoju obszarów miejskich lub efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym w istniejącym budownictwie. Powyższe znajduje również potwierdzenie w zapisach Rozporządzenia

Ministra Inwestycji i Rozwoju z dnia 11 lipca 2018 r. w sprawie sprawozdań z wykorzystania środków wsparcia zwrotnego (Dz.U.2018.1465 z dnia 1 sierpnia 2018 r.).

Jednocześnie należy wskazać, że ponowne wykorzystanie środków finansowych zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013 może przybrać formę wsparcia zwrotnego zgodnie z art. 5 pkt. 12 u.z.p.r.r. Wsparcie zwrotne zostało zdefiniowane są jako wsparcie finansowe niestanowiące dotacji, podlegające całkowitemu albo częściowemu zwrotowi przyznanemu w szczególności w formie pożyczek, poręczeń lub gwarancji.

Powyższe wynika również z art. 11 ust. 4a ustawy o samorządzie województwa¹, który wskazuje, że samorząd województwa może wspierać działania z zakresu prowadzenia polityki rozwoju województwa, o których mowa w art. 11 ust. 2, w formie dotacji lub wsparcia zwrotnego, o którym mowa w art. 5 pkt 12 u.z.p.p.r.

W celu ponownego wykorzystania środków z IIF, Instytucja Zarządzająca RPO otwiera w Banku Gospodarstwa Krajowego rachunek do ich obsługi. Wyłącznym dysponentem środków zgromadzonych na rachunku jest Zarząd Województwa.

3. Polityka inwestycyjna dla środków zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej w ramach RPO WK-P na lata 2007-2013

3.1. Zarządzanie istniejącymi umowami z Pośrednikami Finansowymi dla wdrażania IIF RPO WK-P na lata 2007-2013

W ramach RPO WKP na lata 2007-2013 Pośrednikom Finansowym (dalej: PF) oraz Menadżerowi Funduszowi Powierniczego JEREMIE (dalej: MFP JEREMIE) przekazano łącznie kwotę ok. 184 mln zł. Wszystkie podmioty wykonały przynajmniej jednokrotny obrót powierzonym wkładem z RPO WKP na lata 2007-2013. Okres realizacji projektów przez Pośredników Finansowych skończył się z 31 grudnia 2016 r.

Zgodnie z polityką wyjścia z IIF w ramach RPO WKP na lata 2007-2013, stanowiącą załącznik do uchwały nr 50/2023/16 Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 21.12.2016 r. postanowiono, iż z dniem 1 stycznia 2017 r. uruchomiona została procedura stopniowego wycofywania środków przekazanych wszystkim Pośrednikom Finansowym, w miarę uwalniania się zaangażowanego kapitału.

W celu realizacji ww. polityki zostały zawarte aneksy do umów z PF i MFP JEREMIE, określające zasady zwrotu środków i zasady funkcjonowania Pośredników Finansowych w okresie wyjścia z instrumentów inżynierii finansowej oraz został utworzony rachunek bankowy w BGK do obsługi zwracanych środków.

Zwrot dotyczy zarówno przekazanego wkładu RPO WKP na lata 2007-2013, jak też wszelkich przychodów związanych z tym wkładem uzyskanych od momentu jego przekazania do czasu spłaty wszystkich zobowiązań przez Ostatecznych Odbiorców i całkowitego zwrotu środków przez PF oraz MFP JEREMIE. Zwrot, o którym mowa wyżej nie obejmuje: wkładu własnego wniesionego przez pośrednika finansowego do funduszu oraz wszelkich przychodów związanych z tym wkładem (jeśli dotyczy), kapitału utraconego, wyłącznie do limitu określonego w umowie o dofinansowanie, kosztów administracji i zarządzania poniesionych w umownym okresie realizacji projektu oraz ryczałtu z tytułu kosztów administracji i zarządzania w okresie zwrotu środków (okres wyjścia z IIF), należnych podatków i innych obciążeń publiczno-prawnych poniesionych w związku z działalnością dokapitalizowanych funduszy.

W okresie wyjścia z IIF Zarząd Województwa rozliczy z PF i MFP JEREMIE, poniesione przez nich w okresie wyjścia z IIF, koszty administracji i zarządzania funduszem, w formie ryczałtu na zasadach określonych w załączniku nr 1 do niniejszej Strategii. Niezależnie od ryczałtu na koszty administracji i zarządzania Zarząd Województwa rozliczy z PF/MFP JEREMIE poniesione przez nich, w okresie wyjścia z IIF, koszty związane z prowadzonymi postępowaniami egzekucyjnymi, w tym koszty sądowe oraz

¹ Ustawa z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (Dz.U. z 2022, poz. 2094 t.j. z dnia 13.10.2022 r.)

poniesione przez PF/MFP JEREMIE koszty postępowań sądowych i koszty obsługi prawnej w związku z dochodzeniem zwrotu zapłaconego podatku dochodowego od osób prawnych, od środków przekazanego bezpośredniego wkładu finansowego.

Realizacja własnego zadania publicznego Województwa polegającego na zarządzaniu środkami finansowymi pochodzącymi z wkładów wniesionych w ramach RPO WK-P na lata 2007-2013 do IIF (bezpośrednio do Pośredników Finansowych oraz do Menadżera Funduszu Powierniczego JEREMIE) zwróconymi lub niezaangażowanymi, o których mowa w art. 98 ustawy wdrożeniowej oraz przychodami wygenerowanymi na tych środkach została powierzona KPFR sp. z o.o.

KPFR sp. z o.o. przejął zadania Zarządu Województwa jako Instytucji Zarządzającej RPO WK-P na lata 2007-2013 na podstawie Umowy nr WZP.273.36.2007 o powierzeniu zadania publicznego z dnia 20 grudnia 2017 r. m.in. w sprawie realizacji umów zawartych przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P na lata 2007-2013, która została zawarta na czas określony tj. do dnia 31 stycznia 2024 r. Podmiot ten jest jednostką wewnętrzną - spółką *in-house* Województwa Kujawsko-Pomorskiego, której celem jest wspieranie i promowanie rozwoju Województwa Kujawsko-Pomorskiego poprzez wprowadzanie na rynek regionalny instrumentów finansowych asygnowanych na realizację celów polityki rozwoju Województwa. Celami ww. działań jest m.in. kreowanie aktywności podmiotów gospodarczych, zarządzanie środkami finansowymi w obszarze wsparcia rozwoju mikro, małych i średnich przedsiębiorstw na terenie województwa kujawsko-pomorskiego czy też ułatwienie dostępu do finansowania.

Zakres działań wobec istniejących umów z PF to przede wszystkim:

- ✚ regularny monitoring postępu realizacji umów,
- ✚ rozliczenie i refundacja kosztów zarządzania PF,
- ✚ kontrole u PF i działania następcze,
- ✚ odzyskiwanie środków utraconych,
- ✚ monitoring i ewidencja środków powracających.
- ✚ uzgadnianie terminów zwrotu środków z PF,
- ✚ rozliczanie oraz wypłata zaliczek na koszty zarządzania PF oraz koszty postępowań egzekucyjnych w tym kosztów sądowych i kosztów obsługi prawnej w związku z dochodzeniem zwrotu zapłaconego podatku dochodowego od osób prawnych, które rozliczane będą na podstawie rzeczywiście poniesionych i udokumentowanych wydatków, uznanych i zatwierdzonych przez Zarząd Województwa.

Dla realizacji powierzonego zadania KPFR sp. z o.o. prowadzi wyodrębnioną ewidencje księgową zgodnie z obowiązującymi przepisami w sposób przejrzysty, zapewniający identyfikację poszczególnych operacji księgowych i bankowych prowadzonych dla wszystkich wydatków objętych ww. umową powierzenia.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd Województwa poleca powierzenie KPFR sp. z o.o. kontynuacji realizacji ww. zadań związanych z realizacją polityki wyjścia z IIF RPO 2007-2013 r. po zakończeniu obowiązywania Umowy nr WZP.273.36.2007 tj. od 1 lutego 2024 r. do 31 grudnia 2033 r. lub wcześniejszego wygaszenia zobowiązań w ramach zawartych umów z PF. Zakres ww. zadań zostanie zlecony na podstawie art. 214 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (Dz.U. 2023 poz. 1605, t.j. z dnia 14 sierpnia 2023 r.) tj. umożliwiającego udzielenie zamówienia w trybie zamówienia z tzw. „wolnej ręki” w ramach instytucji *in-house*.

3.2. Zarządzanie środkami zwróconymi z instrumentów inżynierii finansowej

Zgodnie z polityką wyjścia środki zwrócone z instrumentów inżynierii finansowej mogą być przeznaczone na **wsparcie w województwie kujawsko-pomorskim sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, wsparcie projektów z zakresu rozwoju obszarów miejskich lub projektów z zakresu efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym w istniejącym budownictwie mieszkaniowym**, w tym możliwe jest wykorzystanie tych środków jako wkład krajowy do instrumentów finansowych wdrażanych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020 lub programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027.

Realizacja powyższej polityki będzie następowała przy zastosowaniu najlepszych praktyk i doświadczeń, uwzględniając zbudowany dotychczas potencjał organizacyjno-finansowy w Województwie, a także kierując się zasadą należytego zarządzania finansami.

Jednym z priorytetów polityki samorządu województwa kujawsko-pomorskiego jest dalszy rozwój sieci dystrybucji wsparcia zwrotnego kierowanego do sektora przedsiębiorstw, która powstała w perspektywach finansowych 2007-2013 i 2014-2020 i dzięki ponownemu wykorzystaniu środków zwróconych. Dodatkowym zadaniem jest ponowne zasilenie systemu (zawarcie kolejnych nowych umów z Pośrednikami Finansowymi) lub kontynuacja umów już istniejących². Działaniem uzupełniającym może być także oferta wsparcia Instytucji Otoczenia Biznesu lub Pośredników Finansowych, jeśli w wyniku otrzymanego wsparcia bezpośrednio wsparcie otrzymają przedstawiciele sektora mikro, małych i średnich przedsiębiorstw np. poprzez wsparcie działalności inkubatorów przedsiębiorczości.

Środki zwrócone zostaną przeznaczone na wspieranie regionalnych instrumentów finansowych zgodnie z celami art. 78 ust. 7 rozporządzenia nr 1083/2006. Istotne jest zapewnienie, aby instrumenty wsparcia uruchomione dzięki tym środkom nie stanowiły konkurencji dla instrumentów stosowanych w kolejnych okresach programowania tj. 2014-2020 lub 2021-2027 i komplementarnie uzupełniały ofertę np. stanowiąc wkład krajowy do instrumentów zwrotnych.

Przewiduje się, że struktura portfela produktów finansowych będzie dotyczyła m.in. dwóch typów instrumentów: dłużnych (pożyczka) oraz gwarancyjnych (poręczenie), przewiduje się, że struktura portfela może obejmować również instrumenty kapitałowe. Obszary interwencji KPFR sp. z o.o. będą przede wszystkim pochodną ustaleń zidentyfikowanych dokumentów strategicznych, które będą musiały zapewnić również komplementarność różnych źródeł wsparcia, przede wszystkim tych będących w dyspozycji Województwa Kujawsko-Pomorskiego, do roku 2029, w szczególności RPO WK-P na lata 2014-2020 oraz FEdKP na lata 2021-2027

Należy zwrócić uwagę, że zgodnie z art. 13 ust. 1a ustawy o samorządzie województwa w sferze użyteczności publicznej samorząd województwa w celu realizacji działań z zakresu, o których mowa w art. 11 ust. 2, utworzył regionalny fundusz rozwoju w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Wskazana regulacja przesądza, iż spółka samorządu województwa stanowiąca regionalny fundusz rozwoju może być podmiotem właściwym do wdrażania środków publicznych wymienionych w art. 5 ust. 1 pkt 2a) ustawy o finansach publicznych poprzez zaangażowanie ich we wsparcie zwrotne.

Ponadto zgodnie z PRG Zarząd Województwa powierzył KPFR sp. z o.o. rolę Regionalnej Instytucji Finansowej, która została powołana w celu wspierania i promowania rozwoju województwa kujawsko-pomorskiego poprzez wprowadzenie na rynek regionalny wsparcia zwrotnego asygnowanego na realizację celów polityki rozwoju Województwa. Rolą Regionalnej Instytucji Finansowej jest organizowanie, zarządzanie i koordynacja aktywności związanej z finansowaniem działalności rozwojowej w regionie (w formie zwrotnego wsparcia finansowego).

Zadaniem KPFR sp. z o.o. jest zarządzanie aktywami i tym samym tworzenie organizacyjnych i finansowych warunków sprzyjających rozwojowi i pobudzaniu aktywności gospodarczej, głównie poprzez podnoszenie poziomu konkurencyjności i innowacyjności gospodarki regionu, wspieranie inwestycji na obszarach miejskich oraz redukcji energochłonności zgodnie z polityką określoną w niniejszej *Strategii* i RPD.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd Województwa poleca powierzenie KPFR sp. z o.o. kontynuacji realizacji ww. zadań związanych z zarządzaniem ponownym wykorzystaniem zasobów zwróconych z IIF RPO i narosłych od nich przychodów po zakończeniu obowiązywania Umowy nr WZP.273.36.2007 tj. od 1 lutego 2024 r. do 31 grudnia 2033 r. Zakres ww. zadań zostanie zlecony KPFR sp. z o.o. na podstawie art. 214 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (Dz.U. 2023 poz. 1605, t.j. z dnia 14 sierpnia 2023 r.) tj. umożliwiającego udzielenie zamówienia w trybie zamówienia z tzw. „wolnej ręki” w ramach instytucji *in-house*.

² Dotyczy umów zawartych przez KPFR sp. z o.o. z Pośrednikami Finansowymi w ramach Umowy powierzenia zadania publicznego nr WZP.273.36.2007 m.in. umów nr 3/2018 i 4/2018 zawartych z Kujawsko-Pomorskim Funduszem Pożyczkowym sp. z o.o. oraz dwóch umów pożyczkowych nr 13/2023 i 14/2023 (dot. wdrażania produktu „Pożyczka na poręczenie”) zawartych odpowiednio z Kujawsko-Pomorskim Funduszem Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. oraz Toruńskim Funduszem Poręczeń Kredytowych sp. z o.o.

Saldo środków pieniężnych do dyspozycji.

Szacuje się, że środki pieniężne na koniec 2023 będą wynosić ok. 71 mln zł. Stanowią one środki zwrócone z funduszy pożyczkowych i poręczeniowych (po pozostawieniu na rachunkach tych funduszy środków na dopuszczalną utratę kapitału oraz szacowanych środków na ryczałt z tytułu kosztów administracji i zarządzania) bądź zwrócone (produkty dłużne) w ramach istniejących umów z PF oraz umowy z MFP JEREMIE oraz ponownego wykorzystania środków zwróconych z IIF RPO.

Środki finansowe są zwracane przez PF w cyklach kwartalnych, a wysokość środków zwracanych uzależniona przede wszystkim od wysokości środków finansowych zwracanych przez ostatecznych odbiorców, którzy otrzymali zwrotne wsparcie w postaci produktów pożyczkowych. Istotną kwestią mającą wpływ na wysokość zwróconych środków finansowych będzie rzeczywisty poziom utraty kapitału przez poszczególnych PF.

3.3. Zarządzanie środkami niezaangażowanymi

W celu ochrony wartości powierzonych środków oraz dla umożliwienia zarządzania płynnością aktywów powierzonych KPFR sp. z o.o., niewypłacone (niezaangażowane) środki pozostające w KPFR sp. z o.o. będą lokowane w sposób bezpieczny i na warunkach rynkowych.

3.4. Struktura zaangażowania środków zwróconych

Planowana struktura zaangażowania środków finansowych zwróconych z IIF 2007-2013 stanowi załącznik nr 2 do niniejszej Strategii. W dniu 26 października 2023 r. została przyjęta przez Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego aktualizacja niniejszej Strategii, w tym ww. załącznika. Tym samym sposób ponownego przeznaczenia środków/ produktów finansowych, indykatywny podział alokacji, okres wdrożenia czy też określenie formy wsparcia, rodzaju kosztów oraz sposobu przekazania środków obowiązują od wyżej wskazanej daty.

Wskazane w załączonej tabeli przeznaczenie środków będzie elastycznie dostosowywane do potrzeb rynku, po przeprowadzeniu jego analizy. Produkty te będą tworzone i wdrażane w zależności od terminów i wysokości przekazywanych środków do KPFR sp. z o.o.

Informacje i opis w zakresie poszczególnych produktów finansowych, grupy potencjalnych Pośredników Finansowych/i lub ostatecznych odbiorców będą określane w Rocznych Planach Działania, a następnie w metrykach produktów finansowych.

Pośrednicy Finansowi będą wybierani zgodnie z przepisami prawa, na podstawie otwartych przejrzystych, proporcjonalnych i niedyskryminujących procedur, niedopuszczających do konfliktu interesów.

KPFR sp. z o.o. odpowiadając na potrzeby w regionie będzie na bieżąco monitorował możliwości zwiększenia kapitału na działalność pożyczkową i poręczeniową z innych dostępnych źródeł.

Skala i efekty w latach 2017 – 2033

W projekcji rezultatów uwzględniono łączny efekt realizacji wszystkich umów z PF.

1. Efekty jakościowe

Realizacja *Strategii* przyczyni się do osiągnięcia następujących efektów społeczno-gospodarczych w województwie kujawsko-pomorskim:

- ✚ w odniesieniu do odbiorców wsparcia:
 - ❖ ułatwienie dostępu MŚP do źródeł finansowania rozwoju o charakterze poza dotacyjnym,
 - ❖ wsparcie MŚP we wczesnej fazie rozwoju lub z ograniczonym dostępem do finansowania zewnętrznego,
 - ❖ popularyzacja i wzrost znaczenia wsparcia zwrotnego na rozwój przedsiębiorczości,
 - ❖ umożliwienie MŚP zbudowania wiarygodności kredytowej,
 - ❖ umożliwienie dostępu do wsparcia przedsięwzięć z zakresu efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym budynkach mieszkalnych.
- ✚ w odniesieniu do systemu dystrybucji:
 - ❖ wzmocnienie potencjału instytucjonalnego województwa w zakresie wsparcia zwrotnego,

- ❖ aktywizacja instytucji finansowych działających w województwie.

Pomiar efektów jakościowych nastąpi na podstawie informacji kwartalnych z realizacji powierzonych KPFR sp. z o.o. zadań (pierwszy pomiar na koniec 2017 r.).

2. Efekty ilościowe – prognoza

Podstawowe wskaźniki produktu i rezultatu – projekcja w okresie 2017-2033 (cele pośrednie i końcowe).

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	Projekcja na koniec 2023 r.	Projekcja na koniec 2033 r.
1.	produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje [szt.]	1200	1 800
2.	produkt	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorców inne niż dotacje [zł]	40 000 000,00	nd
3.	Rezultat bezpośredni	Wartość inwestycji dokonanych przez ostatecznych odbiorców IF [zł]	500 000 000,00	1 153 000 000,00

Przyjmuje się, że pomiar osiągnięcia wskaźników ilościowych prowadzony będzie kwartalnie (narastająco) na podstawie kwartalnych sprawozdań z realizacji powierzonych zadań składanych przez KPFR sp. z o.o. w trybie i terminie określonym w umowie powierzenia między Zarządem Województwa Kujawsko-Pomorskiego a KPFR sp. z o.o.

Dodatkowo, postęp we wdrażaniu *Strategii* będzie monitorowany za pomocą dodatkowego wskaźnika „Liczba utworzonych miejsc pracy u odbiorców wsparcia IF”. Podejście to wynika z faktu, że wskaźnik ten ze względu na swój przekrojowy charakter odnosi się do wpływu interwencji w ramach *Strategii* w kluczowym dla Województwa obszarze. Pożądane jest aby interwencja w ramach niniejszej *Strategii* nie prowadziła do utraty miejsc pracy, a tam gdzie to możliwe prowadziła do tworzenia nowych miejsc pracy. Monitoring miejsc pracy prowadzony będzie w celach informacyjnych.

4. Aktualizacja *Strategii Inwestycyjnej*

Aktualizacja *Strategii Inwestycyjnej* może być podjęta przez Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego w każdym czasie – z inicjatywy własnej lub na uzasadniony wniosek KPFR sp. z o.o. i Rady Inwestycyjnej. Uzasadnienie wprowadzenia zmian do *Strategii Inwestycyjnej* może w szczególności odwoływać się do wniosków i rekomendacji płynących z analiz sprawozdań finansowych oraz sprawozdań rzeczowych z postępu wdrażanych IF. Przewiduje się możliwość dokonywania aktualizacji *Strategii Inwestycyjnej*, bez konieczności zawierania aneksu do umowy powierzenia.

Aktualizacja *Strategii Inwestycyjnej* może w szczególności zostać dokonana w następujących sytuacjach:

- o odbiegający od założeń popyt na poszczególne produkty/instrumenty finansowe, mogący prowadzić do zmiany alokacji na dany instrument i uruchomienia nowych instrumentów, które wcześniej nie były przewidziane,
- o problemy z wyłonieniem Pośredników Finansowych lub też niesatysfakcjonująca sprawność ich działania,
- o niższa od założonej jakość portfela (związana np. ze zbyt optymistycznie przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- o znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa kujawsko-pomorskiego i Polski,
- o znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE,
- o identyfikacja obszarów nieuzasadnionej konkurencji między IF oferowanymi w ramach tej strategii, a innymi instrumentami wsparcia oferowanymi ze środków publicznych (o charakterze zarówno dotacyjnym, jak i zwrotnym) lub prywatnych,
- o konieczność uwzględnienia ustaleń i rekomendacji pokontrolnych.

5. Załączniki

1. Metodologia wyliczania ryczałtu na koszty administracji i zarządzania
2. Planowana struktura zaangażowania środków finansowych zwróconych z IIF 2007-2013
3. Wzór Roczego Planu Działań