

## 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 2024 r. poz. 566) 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 oraz 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.) (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 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 ciągłe 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:**

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 załączniku nr 3 dokonano zmiany opisu w kolumnie pn. Przeznaczenie/product finansowy:

- w wierszu pn. Wypłata należnych kosztów administracji i zarządzania MFP i Pośrednikom Finansowym przysługujące w ramach reużycia środków wycofanych zmieniono opis na Wypłata należnych kosztów administracji i opłat za zarządzanie MFP i Pośrednikom Finansowym przysługujące w ramach reużycia środków wycofanych;

II. W załączniku nr 3 dokonano zmiany opisu w kolumnie pn. Uzasadnienie:

- w wierszu pn. Wypłata należnych kosztów administracji i opłat za zarządzanie MFP i Pośrednikom Finansowym przysługujące w ramach reużycia środków wycofanych zmieniono opis na Wynagrodzenie MFP i Pośredników Finansowych przysługujące m.in. w związku z ponownym wykorzystaniem zgodnie z art. 45 Rozporządzenia ogólnego środków zwróconych z IF i pomocy zwrotnej RPO WK-P 2014-2020, w tym na finansowanie wynagrodzenia w okresie polityki wyjścia z IF i wynagrodzenia z tytułu czynności

związanych z zakończeniem projektów dot. instrumentów finansowych dla Osi 3 RPO WK-P na lata 2014-2020;

III. W załączniku nr 3 dokonano zmiany kwot w kolumnie pn. Indykatorywna alokacja - przeniesiono 6 mln zł pomiędzy poszczególnymi działaniami- w wierszu pn. Wypłata należnych kosztów administracji i opłat za zarządzanie MFP i Pośrednikom Finansowym przysługujące w ramach reużycia środków wycofanych: kwotę 64 mln zł zmieniono na 70 mln zł, a w wierszu pn. Tworzenie produktów uzupełniających do oferowanych w ramach perspektywy finansowej 2021-2027, w tym w szczególności projekty własne Samorządu Województwa o znaczeniu strategicznym, kwotę 464 mln zł zamieniono na 458 mln zł. Suma środków przeznaczonych na realizację postanowień Strategii Inwestycyjnej pozostała bez zmian.

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.

Dokument został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Inwestycyjną dla Funduszy Powierniczych działających w celu wdrażania instrumentów finansowych w ramach programu Fundusze Europejskie dla Kujaw i Pomorza 2021-2027 oraz środków zwróconych pochodzących z Regionalnych Programów Operacyjnych Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013 oraz 2014-2020.

## **5. Ocena skutków regulacji:**

Skutkiem regulacji będzie realizowanie przez Kujawsko-Pomorski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o. przypisanych zadań zgodnie z kierunkiem zatwierdzonym przez Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego określonym w Strategii Inwestycyjnej.