



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

Toruń, 26 października 2023

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 2023 r., 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 2023 r. oraz od 2024 r. do 2029 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 przedkładać 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 grudnia 2023 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 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2029 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 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2029 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 – 2029

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 2017-2029 (cele pośrednie i końcowe).

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	jednostka	Projekcja na koniec 2023 r.	Projekcja na koniec 2029 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	1 153 000,00

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:

- ✚ 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,
- ✚ problemy z wyłonieniem Pośredników Finansowych lub też niesatysfakcjonująca sprawność ich działania,
- ✚ niższa od założonej jakość portfela (związana np. ze zbyt optymistycznie przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- ✚ znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa kujawsko-pomorskiego i Polski,
- ✚ znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE,
- ✚ 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,
- ✚ 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