**UZASADNIENIE**

Instrumentem inwestycyjnym Unii Europejskiej, będącym następcą Planu Inwestycyjnego   
dla Europy, który działał w latach 2015-2020, jest Program InvestEU.

Program InvestEU ma na celu uzupełnienie luki inwestycyjnej i poprawę poziomu inwestycji dzięki zapewnieniu gwarancji Unii Europejskiej na akcję kredytową prowadzoną   
przez Europejski Bank Inwestycyjny, krajowe banki rozwoju oraz inne instytucje finansowe. Zapewnienie gwarancji Unii Europejskiej ma zmobilizować przede wszystkim prywatne,   
ale również publiczne, środki na inwestycje o strategicznym znaczeniu dla gospodarki Unii Europejskiej.

Jednym z filarów Programu InvestEU jest Fundusz InvestEU, czyli oparty o gwarancję Unii Europejskiej fundusz oferujący wsparcie zwrotne na realizację inwestycji o strategicznym znaczeniu dla gospodarki i podwyższonym profilu ryzyka.

Fundusz InvestEU został ustanowiony rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/523 z dnia 24 marca 2021 r. ustanawiającym Program InvestEU i zmieniającym rozporządzenie (UE) 2015/1017 (Dz. Urz. UE L 107 z 26.03.2021, str. 30), w którym w art. 1 w zdaniu pierwszym wskazano, że „…Fundusz InvestEU (…) ma zapewniać gwarancję UE wspierającą operacje z zakresu finansowania i inwestycji przeprowadzane przez partnerów wykonawczych, które to operacje przyczyniają się do realizacji polityki wewnętrznej Unii.”.

W ramach Funduszu InvestEU wsparcie przedsiębiorców z sektora mikroprzedsiębiorców, małych lub średnich przedsiębiorców, zwanych dalej „MŚP”, w rozumieniu art. 2 pkt 2 rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014, str. 1, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem Komisji”, zapewnić mają m. in. gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego, zwanego dalej „BGK”, spłaty kredytu, stanowiące pomoc publiczną, zwaną dalej „pomocą”.

Gwarancje te będą zabezpieczać kredyty wchodzące w skład portfela kredytowego obejmującego kredyty obrotowe i inwestycyjne, zaciągane w bankach komercyjnych i spółdzielczych.

Łączną kwotę limitu gwarancji dla portfela kredytowego oraz przeznaczenie kredytów wchodzących w jego skład określą umowy zawierane pomiędzy BGK a bankami udzielającymi tych kredytów.

W umowach tych zostanie wskazane, że celem transakcji kredytobiorcy mogą być: inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe lub wartości niematerialne i prawne, kapitał obrotowy, transfery biznesowe.

Działaniem determinującym możliwość udzielania przez BGK pomocy w formie gwarancji   
jest przygotowanie programu pomocowego.

Zgodnie z art. 2 pkt 7 ustawy z dnia 30 kwietnia 2004 r. o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej (Dz. U. z 2023 r. poz. 702), zwanej dalej „ustawą o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej”, ilekroć jest w niej mowa   
o programie pomocowym, należy przez to rozumieć akt normatywny spełniający przesłanki,   
o których mowa w art. 1 lit. d rozporządzenia Rady (UE) nr 2015/1589 z dnia 13 lipca 2015 r. ustanawiającego szczegółowe zasady stosowania art. 108 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (Dz. Urz. UE L 248 z 24.09.2015, str. 9). Program pomocowy powinien mieć zatem formę wskazanego w Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 2 kwietnia 1997 r. (Dz. U. poz. 483, z późn. zm.) aktu normatywnego, np. rozporządzenia.

Projektowane rozporządzenie w sprawie udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego pomocy publicznej w formie gwarancji spłaty kredytu w ramach Funduszu InvestEU, zwane dalej „rozporządzeniem”, stanowić będzie program pomocowy przewidujący udzielanie pomocy, której nie dotyczy obowiązek notyfikacji Komisji Europejskiej. Zgodnie z art. 7   
ust. 2 ustawy o postępowaniu w sprawach dotyczących pomocy publicznej, projekt pomocy udzielanej w ramach wyłączeń grupowych podlega notyfikacji, jeżeli o jej dokonanie wystąpi podmiot opracowujący program pomocowy lub podmiot udzielający pomocy.

Ustawa z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. z 2022 r. poz. 2153, z późn. zm.), zwana dalej „ustawą o BGK”, w art. 4 pkt 1 stanowi, że do podstawowych celów działalności BGK, w zakresie określonym ustawą o BGK oraz odrębnymi przepisami, należy wspieranie polityki gospodarczej Rady Ministrów, rządowych programów społeczno  
-gospodarczych, w tym poręczeniowo-gwarancyjnych, oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego, obejmujących m. in. projekty  realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej, w tym realizowane z wykorzystaniem środków publicznych.

W art. 5 ust. 1 pkt 5 ustawy o BGK wskazano ponadto, że do zadań BGK należy prowadzenie, bezpośrednio lub pośrednio, działalności gwarancyjnej lub poręczeniowej w ramach realizacji rządowych programów poręczeniowo-gwarancyjnych lub w imieniu i na rachunek Skarbu Państwa na podstawie ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne (Dz. U. z 2023 r. poz. 926, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o poręczeniach i gwarancjach”*,* w szczególności dla sektora MŚP.

Ustawa o poręczeniach i gwarancjach, która normuje działalność gwarancyjną BGK,   
w art. 2 ust. 1 pkt 4 lit. a stanowi, że ilekroć w ustawie o poręczeniach i gwarancjach jest mowa   
o gwarancjach udzielanych przez BGK należy przez to rozumieć gwarancje, m. in. spłaty kredytów, udzielane w ramach rządowego programu poręczeniowo-gwarancyjnego, zwanego dalej „programem rządowym”.

Programem rządowym określającym zasady udzielania ww. gwarancji BGK jest program   
pn. „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji Banku Gospodarstwa Krajowego”. Określono w nim m. in. katalog instrumentów poręczeniowo  
-gwarancyjnych pozostających w dyspozycji BGK.

Zgodnie z art. 34a ust. 4 pkt 1 ustawy o poręczeniach i gwarancjach, minister właściwy   
do spraw finansów publicznych określa, w drodze rozporządzenia, szczegółowe warunki   
oraz tryb udzielania pomocy, w formie gwarancji BGK w ramach programu rządowego, uwzględniając konieczność realizacji celów określonych w programie rządowym   
oraz efektywnego i skutecznego wykorzystania pomocy, a także zapewnienia przejrzystości jej udzielania i zgodności z rynkiem wewnętrznym.

Stosownie do art. 34a ust. 1 ustawy o poręczeniach i gwarancjach, BGK może udzielać,   
we własnym imieniu i na własny rachunek, m. in. gwarancji w ramach programu rządowego, obejmującego w szczególności projekty:

1. realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy Unii Europejskiej   
   oraz międzynarodowych instytucji finansowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2023 r. poz. 2488),
2. infrastrukturalne,
3. związane z rozwojem sektora MŚP,
4. z zakresu ochrony środowiska,
5. w obszarze szkolnictwa wyższego i nauki,
6. z zakresu ochrony zdrowia

– w tym realizowane z wykorzystaniem środków publicznych.

Gwarancje te mogą stanowić pomoc (art. 34a ust. 2 ustawy o poręczeniach i gwarancjach).

Biorąc pod uwagę powyższe, w tym w szczególności stan prawny regulujący działalność gwarancyjną BGK, w celu umożliwienia udzielania w ramach Funduszu InvestEU gwarancji BGK, koniecznym jest wydanie rozporządzenia.

Rozporządzenie stanowić będzie wykonanie upoważnienia z [art. 34a ust. 4 pkt 1](https://sip.legalis.pl/document-view.seam?documentId=mfrxilrtg4ytmmbyg4ytiltqmfyc4njygaztmmrqha) ustawy   
o poręczeniach i gwarancjach.

Rozporządzenie określa szczegółowe warunki oraz tryb udzielania przez BGK pomocy   
w formie gwarancji spłaty kredytu, w ramach programu rządowego, z wykorzystaniem środków pochodzących z Funduszu InvestEU (§ 1 rozporządzenia).

W § 2 rozporządzenia zdefiniowano pojęcia stosowane w rozporządzeniu.

W § 2 pkt 1 rozporządzenia wyjaśniono, że ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o gwarancji należy przez to rozumieć gwarancję spłaty kredytu udzielaną, w ramach Funduszu InvestEU,   
przez BGK bankowi udzielającemu kredytu, z wykorzystaniem regwarancji udzielanej  
przez Europejski Fundusz Inwestycyjny, zwany dalej „EFI”.

BGK, jako krajowy bank rozwoju, w ramach współpracy z EFI będzie miał możliwość udzielania gwarancji z regwarancją EFI w ramach dwóch segmentów:

1. MŚP;
2. *Mikrofinansowanie i finansowanie podmiotów ekonomii społecznej.*

W ramach segmentu MŚP*,* podmioty należące do kategorii MŚP będą mogły skorzystać   
z gwarancji, dla której założono następujące podstawowe parametry:

- zakres gwarancji do 80% kwoty kredytu,

- maksymalna kwota gwarancji: 1,6 mln EUR,

- zakres regwarancji: nie mniej niż 50% i nie więcej niż 80% gwarancji (w zależności   
od regionu, w którym znajduje się siedziba kredytobiorcy).

W ramach segmentu *Mikrofinansowanie i finansowanie podmiotów ekonomii społecznej* mikroprzedsiębiorcy, w tym podmioty typu start-up będą mogli skorzystać z gwarancji,   
dla której założono następujące podstawowe parametry:

- zakres gwarancji do 80% kwoty kredytu,

- maksymalna kwota gwarancji: 40 000,00 EUR,

- zakres regwarancji: 80% gwarancji.

W przypadku wypłaty środków z gwarancji, różnica pomiędzy kwotą gwarancji   
a regwarancją EFI będzie pokrywana ze środków Krajowego Funduszu Gwarancyjnego, zwanego dalej „KFG”, o którym mowa w art. 34g ustawy o poręczeniach i gwarancjach.   
Ze środków KFG oprócz wypłat z gwarancji w części, za którą nie odpowiada EFI, będzie również pokrywana opłata administracyjna należna EFI oraz koszty operacyjne, natomiast KFG będzie zasilany wpływami z prowizji za udzielenie gwarancji.

W ramach regwarancji EFI, BGK, w przypadku wypłaty z gwarancji, otrzymuje środki z EFI, co oznacza, że EFI partycypuje w ryzyku zgodnie z poziomem regwarancji. Regwarancja EFI jest udzielona do wysokości ustalonego poziomu limitu na ryzyko, przy czym przyjęty poziom limitu na ryzyko (10%) jest na tyle wysoki, że prawdopodobieństwo jego przekroczenia jest bardzo niskie, szczególnie biorąc pod uwagę stosowane przez BGK procedury zarządzania ryzykiem gwarancyjnym oraz obecną szkodowość w ramach programów gwarancyjnych.

Stosownie do § 2 pkt 2 rozporządzenia, przez kredyt rozumieć należy kredyt obrotowy   
lub inwestycyjny udzielany przedsiębiorcy wchodzący w skład portfela kredytów, stanowiącego zbiór pojedynczych kredytów, dla którego łączną kwotę limitu gwarancji udzielanych na określony czas oraz przeznaczenie tych kredytów określa umowa zawarta pomiędzy BGK a bankiem udzielającym tego kredytu.

W rozporządzeniu projektodawca posługuje się pojęciem przedsiębiorcy. W rozumieniu przepisów rozporządzenia przedsiębiorcą jest wyłącznie MŚP (§ 2 pkt 3 rozporządzenia).

W § 2 pkt 4 rozporządzenia zostało zdefiniowane Rozporządzenie Komisji.

W § 3 ust. 1 rozporządzenia wskazano w szczególności na przepisy rozporządzenia Komisji, zgodnie z którymi będzie udzielana pomoc, tj. art. 56d ust. 1-3 i ust. 4 lit. b oraz art. 56f ust. 1 i 2 rozporządzenia Komisji. W regulacji tej zaznaczono także, że pomoc będzie udzielana przedsiębiorcy. Dodać przy tym należy, że działalności gospodarcza, której dotyczy pomoc, musi być prowadzona przez przedsiębiorcę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, co będzie wynikać z umowy portfelowej zawartej pomiędzy BGK a bankiem udzielającym kredytu.

Przepis § 3 ust. 2 rozporządzenia określa przypadki, w których pomoc nie będzie mogła być udzielona, tj. te, o których mowa w art. 56d ust. 5 rozporządzenia Komisji. Stosownie do treści art. 56d ust. 5 rozporządzenia Komisji: „Pomocy nie przyznaje się w formie (…) gwarancji   
dla istniejących portfeli pośredników finansowych.”. Należy mieć na względzie również fakt, że pomoc nie będzie mogła być udzielona przedsiębiorcy objętemu środkami ograniczającymi, o których mowa w rozporządzeniu Rady (UE) nr 269/2014 z dnia 17 marca 2014 r. w sprawie środków ograniczających w odniesieniu do działań podważających integralność terytorialną, suwerenność i niezależność Ukrainy lub im zagrażających (Dz. Urz. UE L 78 z 17.03.2014, str. 6, z późn. zm.).

Wartość pomocy będzie równa nominalnej kwocie udzielonej przez BGK gwarancji (§ 3 ust. 3 rozporządzenia).

Zgodnie z § 4 rozporządzenia gwarancja BGK może obejmować maksymalnie 80% kwoty kredytu pozostającej do jego spłaty.

Całkowita kwota kredytów udzielonych przedsiębiorcy, objętych gwarancją, nie może przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 56f ust. 3 rozporządzenia Komisji   
(§ 5 rozporządzenia). W art. 56f ust. 3 rozporządzenia Komisji wskazuje się, że: „Nominalna kwota całkowitego finansowania przyznanego każdemu beneficjentowi końcowemu   
przez wszystkich komercyjnych pośredników finansowych nie może przekraczać 8,25 mln EUR.”.

Pomoc wywołuje efekt zachęty, co oznacza, że będzie udzielana przedsiębiorcy pod warunkiem złożenia do banku udzielającego kredytu wniosku o udzielenie gwarancji (§ 6 ust. 1 rozporządzenia).

Gwarancja udzielana będzie w portfelowym trybie decyzyjnym, to jest, jak wskazano powyżej, za pośrednictwem banku udzielającego kredytu współpracującego z BGK na podstawie umowy portfelowej. Dzięki zastosowaniu takiego modelu, przedsiębiorca będzie realizować wszystkie formalności związane z uzyskaniem kredytu i gwarancji w jednym miejscu – na poziomie danego banku udzielającego kredytu.

Stosownie do § 6 ust. 2 rozporządzenia, wniosek o udzielenie gwarancji będzie zawierać:

1) informacje, o których mowa w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 29 marca 2010 r. w sprawie zakresu informacji przedstawianych przez podmiot ubiegający się o pomoc inną niż pomoc de minimis lub pomoc de minimis w rolnictwie lub rybołówstwie (Dz. U. poz. 312, z późn. zm.);

2) kwotę i przeznaczenie kredytu;

3) wysokość i termin obowiązywania gwarancji;

4) inne informacje wskazane przez bank udzielający kredytu, niezbędne do dokonania oceny wniosku, niestanowiące danych osobowych.

Powyższe elementy wniosku są istotne z uwagi na ścisłe powiązanie kredytu oraz gwarancji   
i muszą pozostawać zbieżne z informacjami, które pozyskuje bank udzielający kredytu   
na etapie zapewniania finansowania.

Tak samo, jak zostało to ujęte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2023 r. w sprawie udzielania przez Bank Gospodarstwa Krajowego pomocy publicznej w formie gwarancji spłaty kredytów w zakresie programu „Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021–2027” (Dz. U. poz. 2504), zabezpieczenie udzielonej gwarancji stanowić będzie weksel własny in blanco wystawiony przez przedsiębiorcę na rzecz BGK (§ 7 rozporządzenia).

W § 8 rozporządzenia wskazano dzień udzielenia pomocy – jest nim dzień udzielenia gwarancji.

Pomoc może być udzielana do dnia 30 czerwca 2027 r. (§ 9 rozporządzenia), czyli zgodnie   
z art. 59 zdanie drugie w zw. z art. 58 ust. 5 rozporządzenia Komisji.

Wejście w życie rozporządzenia, przewidziane na dzień 29 marca 2024 r. (§ 10 rozporządzenia), rozszerzy ofertę gwarancji BGK kierowanych do przedsiębiorców, stanowiących pomoc*,* a tym samym wpłynąć może nie tylko na rozwój tego sektora,   
ale i danego regionu, a finalnie także gospodarki kraju.

Udzielanie gwarancji na podstawie rozporządzenia, co do zasady, planowane jest od drugiego kwartału 2024 r. Jako dzień wejścia w życie rozporządzenia wskazano jednak wcześniejszą datę: 29 marca 2024 r. Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału 2024 r. BGK zamierza podpisać umowy portfelowe z bankami udzielającymi kredytów, tak aby banki te mogły poczynić stosowne przygotowania związane z udzielaniem gwarancji przez BGK. Podstawa prawna udzielania gwarancji będzie wskazana w ww. umowach portfelowych.

Zgodnie z umową pomiędzy BGK, a EFI, w ramach segmentu MŚP maksymalna akcja gwarancyjna wyniesie 1 926 mln zł (w tym z regwarancją EFI 1 350 mln zł). Pozwoli to na zabezpieczenie akcji kredytowej o wartości 2 407,5 mln zł. W ramach segmentu *Mikrofinansowanie i finansowanie podmiotów ekonomii społecznej* maksymalna akcja gwarancyjna wyniesie 559,8 mln zł (w tym z regwarancją EFI 450 mln zł). Pozwoli to na zabezpieczenie akcji kredytowej o wartości 699,8 mln zł.

**Ocena przewidywanego wpływu rozporządzenia na MŚP, zgodnie z art. 66 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. ­– Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2023 r. poz. 221, z późn. zm.)**

Rozporządzenie nie ogranicza praw majątkowych, ani praw wobec administracji publicznej   
oraz nie nakłada obowiązków, w tym wobec administracji publicznej. Przepisy rozporządzenia powinny mieć pozytywny wpływ na rynek pracy MŚP.

Rozporządzenie ma na celu ułatwienie MŚP dostępu do finansowania działalności. Oferowanie przez BGK gwarancji stanowiących pomoc umożliwi też utrzymanie popytu ze strony MŚP   
na instrumenty gwarancyjne oferowane przez BGK i utrzymanie aktywności inwestycyjnej.

Rozporządzenie jest zgodne z prawem Unii Europejskiej.

Rozporządzenie nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia.

Zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. WE L 189 z 03.07.1998, str. 42; Dz. Urz. UE Polskie Wydanie Specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446) rozporządzenie nie wymaga konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

Rozporządzenie nie podlega procedurze notyfikacji zgodnie z przepisami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039, z późn. zm.).

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) w związku z § 52 ust. 1 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M. P. z 2022 r. poz. 348) rozporządzenie zostanie udostępnione w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji, w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.