

**Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 22/440/18/V  
Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego  
z dnia 15 maja 2018 r.**

W Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020, przyjętej Uchwałą nr 69/1143/16/V Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego z 27 grudnia 2016 r. z późn. zmianami wprowadza się następujące zmiany:

- 1) W Rozdziale 1 Wprowadzenie, dotychczasowy tytuł tabeli 1 „Typy instrumentów w ramach RPO WiM 2014-2020” otrzymuje brzmienie „Typy instrumentów w ramach RPO WiM 2014-2020”.
- 2) W Rozdziale 2, Podrozdziale 2.3 Instrumenty finansowe w RPO WiM 2014-2020 dotychczasowe zdanie „Celem interwencji jest poprawa warunków dla rozwoju sektora MŚP w początkowej fazie rozwoju (do 3 lat), które otrzymają zarówno wsparcie kapitałowe jak i mentorskie, umożliwiające im rozwój na rynku oraz zapewniające odpowiedni poziom konkurencyjności firmy.” otrzymuje brzmienie: „Celem interwencji jest poprawa warunków dla rozwoju sektora MŚP w początkowej fazie rozwoju (do 3 lat), które otrzymają wsparcie kapitałowe, umożliwiające im rozwój na rynku oraz zapewniające odpowiedni poziom konkurencyjności firmy.”.
- 3) W Rozdziale 3. Szczegółowy opis produktów finansowych, w Działaniu 1.3. Poddziałanie 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm (IF) tabela „Instrument finansowy: Wejście kapitałowe” otrzymuje brzmienie:

Instrument finansowy: Wejście kapitałowe	
Opis	Instrument kapitałowy polega na pozyskiwaniu przez odbiorcę ostatecznego finansowania zewnętrznego w zamian za udziały w przedsiębiorstwie. Interwencja będzie ukierunkowana na projekty rozwojowe, o charakterze innowacyjnym, nastawione na wzrost pozycji konkurencyjnej na rynku. Preferowane będą inwestycje z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego. Wsparcie kierowane będzie do nielicznej, precyzyjnie wyselekcjonowanej grupy odbiorców ostatecznych, w długim okresie (kilkuletnim). Ważnym aspektem objęcia wsparciem danego przedsięwzięcia jest ocena, czy rozwiązanie/ projekt będzie sprzyjał rozwojowi przedsiębiorstwa.
Pośrednicy finansowi	M.in. podmioty zarządzające funduszami kapitałowymi podwyższonego ryzyka.
Odbiorcy ostateczni	MŚP w początkowej fazie rozwoju tj. funkcjonujące na rynku nie dłużej niż 3 lata prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego.
Alokacja	2 762 500 EUR
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	12
2. Kwota wsparcia/ wysokość wejścia kapitałowego	Do 1 000 000 zł (maksymalna łączna wartość wsparcia udzielona jednemu podmiotowi)
3. Łączna stopa udziału prywatnego	Przy zastosowaniu mechanizmów rynkowych min. 30 %. Przy zastosowaniu schematu pomocy publicznej lub de minimis, zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

4. Minimalny wkład odbiorcy ostatecznego	Wkład ostatecznego odbiorcy obejmuje wszystkie nieobjęte przez instrument składniki majątku ostatecznego odbiorcy przyczyniające się do realizacji projektu rozwojowego.
5. Okres budowy portfela	Min. 4 lata
6. Maksymalny okres finansowania	10 lat – w tym czasie nastąpi dezinwestycja
7. Szacunkowa dźwignia finansowa	-
8. Podział ryzyka i wynagradzania kapitału	Co do zasady, podział ryzyka będzie proporcjonalny do udziału w inwestycji. W przypadku zysku z dezinwestycji: co do zasady podział ryzyka będzie proporcjonalny do wniesionego wkładu.
9. Pomoc publiczna	Wsparcie w postaci instrumentu kapitałowego może być udzielane w ramach schematu pomocy publicznej lub pomocy de minimis, lub w oparciu o mechanizmy rynkowe.
10. Limity i ograniczenia	-

4) W Rozdziale 3 *Szczegółowy opis produktów finansowych* w Działaniu 1.5 Poddziałanie: 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) tabela „*Instrument finansowy: Poręczenie*” otrzymuje brzmienie:

<b>Instrument finansowy: Poręczenie</b>	
Opis	Celem instrumentu jest ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia m.in. kredytów (pożyczek), umów leasingu. Rezultatem będzie ułatwienie przedsiębiorstwom, które nie posiadają wystarczających zabezpieczeń, dostępu do kapitału zewnętrznego. Poręczenie będzie obejmować część instrumentu finansowania (w tym kredytu lub pożyczki). Wsparcie skierowane jest do przedsiębiorstw wykorzystujących kapitał zewnętrzny do podniesienia swojej konkurencyjności (w tym m.in. dzięki technologiom informacyjno-komunikacyjnym) Dostęp do kapitału ma na celu poprawę potencjału konkurencyjnego przedsiębiorstw, podniesienie zdolności do rozszerzenia oferty o nowe produkty lub usługi. Preferencje uzyskują przedsięwzięcia z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze poręczeniowe, fundusze pożyczkowe, banki komercyjne i spółdzielcze.
Odbiorcy ostateczni	MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego.
Alokacja	8 497 500 EUR
<b>Podstawowe parametry IF</b>	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	509
2. Kwota wsparcia/ wysokość poręczenia	Do 500 000 zł (maksymalna łączna wartość wsparcia udzielona jednemu podmiotowi)
3. Maksymalna ekspozycja środków RPO na ryzyko	25% (tj. ze środków Programu pokrywane są straty w kwocie nie przekraczającej 25% łącznej wartości portfela poręczeń)
4. Maksymalna stopa poręczenia	80% tj. poręczenie ze środków Programu oraz środków własnych Pośrednika Finansowego obejmuje nie więcej niż 80% wartości poręczanego zobowiązania zaciąganego przez Ostatecznego Odbiorcę w instytucji finansowej.
5. Minimalny wkład własny odbiorcy ostatecznego	Brak minimalnych wymagań w zakresie wkładu własnego odbiorcy ostatecznego
6. Okres budowy portfela	Nie dłuższy niż 2 lata W przypadku, gdy na podstawie jednej umowy z Pośrednikiem Finansowym wdrażany będzie więcej niż jeden IF, możliwe wydłużenie do 3 lat.

7. Maksymalny okres na wygaszenie portfela poręczeniowego	7 lat
8. Szacunkowa dźwignia finansowa	4,0 – 5,0
9. Podział ryzyka	Ryzyko będzie dzielone odpowiednio do przyjętej stopy poręczenia.
10. Pomoc publiczna	Instrument może funkcjonować w schemacie pomocy de minimis lub jako tzw. ograniczona gwarancja portfelowa, tj. standardowy instrument finansowy, o którym mowa w Art. 7 rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) nr 964/2014 z dnia 11 września 2014 r. Pomoc publiczna na poziomie PF nie występuje.
11. Informacje dodatkowe	Wartość zobowiązania zabezpieczonego jednostkowym poręczeniem nie jest ograniczona kwotowo, przy założeniu że wartość jednostkowego poręczenia nie przekroczy wartości wskazanej w pkt. 2 tabeli.

- 5) W Rozdziale 3 *Szczegółowy opis produktów finansowych* w Działaniu 1.5 Poddziałanie: 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) tabela „*Instrument finansowy: Wejście kapitałowe*” otrzymuje brzmienie:

<b>Instrument finansowy: Wejście kapitałowe</b>	
Opis	Instrument kapitałowy polega na pozyskiwaniu przez odbiorcę ostatecznego finansowania zewnętrznego w zamian za udziały w przedsiębiorstwie. Interwencja będzie ukierunkowana na projekty rozwojowe, mające na celu zwiększenie zastosowania innowacji w przedsiębiorstwach w oparciu o nowoczesne technologie informacyjno-komunikacyjne (TIK). Wsparcie skierowane jest do przedsiębiorstw, które będą mogły ubiegać się o wsparcie na zakup i modernizację maszyn i urządzeń umożliwiających wprowadzenie na rynek nowych produktów i usług z wykorzystaniem nowoczesnych technologii informacyjno-komunikacyjnych, bądź wprowadzenie procesów modernizacyjnych wewnątrz przedsiębiorstwa opartych o TIK, mające na celu podniesienie poziomu konkurencyjności przedsiębiorstwa, z preferencją obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego. Wsparcie kierowane będzie do nielicznej, precyzyjnie wyselekcjonowanej grupy odbiorców ostatecznych, w długim okresie (kilkuletnim). Ważnym aspektem objęcia wsparciem danego przedsięwzięcia jest ocena, czy rozwiązanie/ projekt będzie sprzyjał rozwojowi przedsiębiorstwa.
Pośrednicy finansowi	M.in. podmioty zarządzające funduszami kapitałowymi podwyższonego ryzyka.
Odbiorcy ostateczni	MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego.
Alokacja	425 000 EUR
<b>Podstawowe parametry</b>	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	2
2. Kwota wsparcia/ wysokość pożyczki	Do 1 000 000 zł (maksymalna łączna wartość wsparcia udzielona jednemu podmiotowi)
3. Łączna stopa udziału prywatnego	Przy zastosowaniu mechanizmów rynkowych min. 30 %. Przy zastosowaniu schematu pomocy publicznej lub de minimis zgodnie z obowiązującymi regulacjami.
4. Minimalny wkład odbiorcy ostatecznego	Wkład ostatecznego odbiorcy obejmuje wszystkie nieobjęte przez instrument składniki majątku ostatecznego odbiorcy przyczyniające się do realizacji projektu rozwojowego.
5. Okres budowy portfela	Min. 4 lata
6. Maksymalny okres finansowania	10 lat – w tym czasie nastąpi dezinvestycja
7. Szacunkowa dźwignia finansowa	-

8. Podział ryzyka i wynagradzania kapitału	Co do zasady, podział ryzyka będzie proporcjonalny do udziału w inwestycji. W przypadku zysku z dezinwestycji: co do zasady podział ryzyka będzie proporcjonalny do wniesionego wkładu.
9. Pomoc publiczna	Wsparcie w postaci instrumentu kapitałowego może być udzielane w ramach schematu pomocy publicznej lub pomocy de minimis, lub w oparciu o mechanizmy rynkowe.
10. Limity i ograniczenia	-

6) W Rozdziale 4 System wdrażania IF w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 Podrozdział 4.3. Monitoring i ewaluacja Strategii Inwestycyjnej, Tabela 4. Wskaźniki realizacji Strategii Inwestycyjnej otrzymuje brzmienie:

Poddziałanie	Nazwa instrumentu	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw (euro)
1.3.3	pożyczka rozwojowa	76	1 218 750
1.3.3	wejście kapitałowe	12	355 875
	<b>Suma</b>	<b>88</b>	<b>1 574 625</b>
1.5.3	pożyczka inwestycyjna z premią	619	6 056 625
1.5.3	poręczenie	509	4 233 448
1.5.3	wejście kapitałowe	2	54 750
	<b>Suma</b>	<b>1130</b>	<b>10 344 823</b>
	<b>ŁĄCZNIE WSKAŹNIK</b>	<b>1 218</b>	<b>11 919 448</b>

7) Załącznik nr 2 „Harmonogram realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020, część B Postęp rzeczowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 (narastająco) otrzymuje brzmienie:

Załącznik nr 2 do Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020

## Harmonogram realizacji Strategii Inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020

A Postęp finansowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 w części dotyczącej PI 3a (narastająco)

Lp.	Opis	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1.	Planowany termin złożenia Wniosku o płatność rozliczającego transzę wkładu do FF	<i>Pierwszy WNP – II kwartał</i>	<i>Drugi WNP – III kwartał</i>	<i>Trzeci WNP – I kwartał</i>	<i>Czwarty WNP – I kwartał</i>	Końcowy WNP	-	-
2.	Wydatki kwalifikowalne przedstawione do certyfikacji [mln euro/ (% alokacji)]	Min. 2,72 (25)	Min. 5,45 (50)	Min. 8,16 (75)	10,89 (100)	-	-	-
3.	Łącznie wydatki kwalifikowalne przedstawione na koniec roku [mln euro (% alokacji)]	-	Min. 1,63 (15)	Min. 4,68 (43)	10,89 (100)	-	-	-
3.1.	Środki przekazane przez MFF do PF z przeznaczeniem na inwestycje	Wysokość środków zostanie określona w umowie z Menadżerem Funduszu Funduszy i umowach operacyjnych z pośrednikami finansowymi z uwzględnieniem limitów dla wynagrodzeń MFF i PF określonych w Rozporządzenie delegowanym Komisji (UE) nr 480/2014 <sup>1</sup>						
3.2.	Środki przekazane przez PF do Ostatecznych Odbiorców							
3.3.	Wynagrodzenie MFF							
3.4.	Wynagrodzenie PF							

<sup>1</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 480/2014 z dnia 3 marca 2014 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 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

B Postęp finansowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 w części dotyczącej PI 3c (narastająco)

Lp.	Opis	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
1.	Planowany termin złożenia Wniosku o płatność rozliczającego transzę wkładu do FF	<i>Pierwszy WNP – II kwartał</i>	<i>Drugi WNP – III kwartał</i>	<i>Trzeci WNP – I kwartał</i>	<i>Czwarty WNP – I kwartał</i>	Końcowy WNP	-	-
2.	Wydatki kwalifikowalne przedstawione do certyfikacji [mln euro/ (% alokacji)]	Min. 12,33 (25)	Min. 24,65 (50)	Min. 36,98 (75)	49,3 (100)	-	-	-
3.	Łącznie wydatki kwalifikowalne przedstawione na koniec roku [mln euro (% alokacji)]	-	Min. 7,4 (15)	Min. 21,2 (43)	49,3 (100)	-	-	-
3.1	Środki przekazane przez MFF do PF z przeznaczeniem na inwestycje	Wysokość środków zostanie określona w umowie z Menadżerem Funduszu Funduszy i umowach operacyjnych z pośrednikami finansowymi z uwzględnieniem limitów dla wynagrodzeń MFF i PF określonych w Rozporządzenie delegowanym Komisji (UE) nr 480/2014 <sup>2</sup>						
3.2	Środki przekazane przez PF do Ostatecznych Odbiorców							
3.3	Wynagrodzenie MFF							
3.4	Wynagrodzenie PF							

<sup>2</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 480/2014 z dnia 3 marca 2014 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 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

C. Postęp rzeczowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 (narastająco)

Lp.	Wskaźnik produktu/ rezultatu bezpośredniego*	2018	2023
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie [szt.]	350	1218
2.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla rynku [szt.]	21	73
3.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla firmy [szt.]	92	326
4.	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw [EURO]	3 106 858,82	11 919 448,00

\* Poziom realizacji wskaźnika określony dla lat 2018 i 2023 jest wartością minimalną.

Harmonogram dotyczy wyłącznie wydatków kwalifikowalnych i nie obejmuje – na tym etapie – sposobu i terminu wykorzystania przychodów wygenerowanych na wkładzie oraz wszelkich środków powracających do funduszu funduszy, w tym również przychodów z operacji.