

**Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 45/642/19/VI
Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego
z dnia 23 -09-2019 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”:

- a) dotychczasowy zapis „Instrumenty finansowe wdrażane będą w RPO WiM 2014-2020, Osi I Inteligentna gospodarka Warmii i Mazur poprzez pięć typów instrumentów finansowych o łącznym nakładzie 60 187 500 EUR.” otrzymuje brzmienie : „Instrumenty finansowe wdrażane będą w RPO WiM 2014-2020, Osi I Inteligentna gospodarka Warmii i Mazur poprzez **cztery typy instrumentów finansowych** o łącznym nakładzie 60 187 500 EUR.”
- b) tabela 1 „Typy instrumentów finansowych w ramach RPO WiM 2014-2020” otrzymuje brzmienie:

Lp.	Rodzaj IF	Indykatorywna Alokacja EFRR (Euro)
1	Instrument dłużny: pożyczka rozwojowa	7 840 640,00
2	Instrument dłużny: pożyczka inwestycyjna z premią	47 675 261
3	Instrument gwarancyjny (poręczenie)	1 624 739
4	Instrument kapitałowy (wejście kapitałowe)	3 046 860
Suma		60 187 500,00

2. W rozdziale 2 „Założenia wdrażania Strategii Inwestycyjnej”:

- a) tabela 2 „Alokacja na instrumenty finansowe w ramach RPO WiM 2014-2020” otrzymuje brzmienie:

	Działanie	Poddziałanie	Nazwa poddziałania	IF w EUR	INSTRUMENT FINANSOWY (Alokacja EFRR w EUR)			
					Pożyczka rozwojowa	Pożyczka inwestycyjna z premią	Poręczenie	Wejście kapitałowe
3a	1.3 Przedsiębiorczość (wsparcie przedsiębiorczości)	1.3.3	Fundusz na rozwój nowych firm (IF)	10 887 500	7 840 640			3 046 860
3c	1.5 Nowoczesne firmy	1.5.3	Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF)	49 300 000		47 675 261	1 624 739	
Suma łącznie				60 187 500	7 840 640	47 675 261	1 624 739	3 046 860

- b) W podrozdziale 2.2 „Kryteria oceny wniosków o wsparcie odbiorców ostatecznych” dotychczasowe zdanie „Kryteria formalne oceny wniosków muszą być zgodne ze Strategią Inwestycyjną (kwalifikowalność odbiorcy ostatecznego, rodzaj projektu, rodzaj oferowanego wsparcia).”, otrzymuje brzmienie: „Kryteria formalne oceny wniosków muszą być zgodne ze Strategią Inwestycyjną (kwalifikowalność odbiorcy ostatecznego, rodzaj projektu, rodzaj oferowanego wsparcia, **cele Strategii Inwestycyjnej**).”
- c) W podrozdziale 2.2 Kryteria oceny wniosków o wsparcie odbiorców ostatecznych dotychczasowy akapit: „Wybór kryteriów merytorycznych oceny wniosków pozostaje w gestii PF, przy czym w kryteriach muszą zostać odzwierciedlone:
- ✓ wymogi określone w Art. 7 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 480/2014,
 - ✓ założenia przyjęte w RPO tj. preferencje dla projektów wykazujących wpływ na rozwój co najmniej jednej z regionalnych inteligentnych specjalizacji zidentyfikowanych w Strategii rozwoju społeczno-gospodarczego województwa warmińsko-mazurskiego do roku 2025.”
- otrzymuje brzmienie: „Wybór kryteriów merytorycznych oceny wniosków pozostaje w gestii PF, przy czym w kryteriach muszą zostać odzwierciedlone:
- ✓ wymogi określone w Art. 7 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) Nr 480/2014,
 - ✓ założenia przyjęte w RPO tj. preferencje dla projektów wykazujących wpływ na rozwój co najmniej jednej z regionalnych inteligentnych specjalizacji zidentyfikowanych w Strategii rozwoju społeczno-gospodarczego województwa warmińsko-mazurskiego do roku 2025.
 - ✓ **w przypadku zakupu nieruchomości, powiązanie zakupu nieruchomości z celami finansowymi zgodnymi ze strategią inwestycyjną”.**
- d) W podrozdziale 2.3 „Instrumenty finansowe w RPO WIM 2014-2020” w części dotyczącej Działania 1.5 usuwa się z tabeli punktów trzeci Wejścia kapitałowe.
3. W rozdziale 3 „Szczegółowy opis produktów finansowych”:
- a) W części dotyczącej Działania 1.3 Poddziałania 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm (IF), tabela pod nazwą: Instrument Finansowy, Pożyczka rozwojowa **otrzymuje brzmienie:**

Instrument finansowy: Pożyczka rozwojowa	
Opis	<p>Pożyczka rozwojowa to instrument dłużny, który będzie udzielany na warunkach rynkowych lub jako pomoc de minimis. Stanowi element wsparcia przedsiębiorstw w początkowej fazie rozwoju (tj. działających na rynku nie dłużej niż 3 lata), dla których barierą w dostępie do kapitału jest krótka historia kredytowa lub jej brak, niewystarczające zabezpieczenia, brak możliwości finansowania ze środków zewnętrznych wydatków obrotowych Pożyczka może zostać przyznana w dwóch wariantach:</p> <ul style="list-style-type: none"> - wyłącznie na przedsięwzięcie o charakterze inwestycyjnym umożliwiające wzrost pozycji konkurencyjnej firmy na rynku, jej produktywności, potencjału rozwojowego, lub - na przedsięwzięcie łączące koszty o charakterze inwestycyjnym i obrotowym (część obrotowa maksymalnie do 50 % udziału w Instrumencie ogółem) mające na celu wzmocnienie podstawowej działalności przedsiębiorstwa bądź realizację nowych projektów (np. aktywność mająca na celu ustabilizowanie obecnej pozycji firmy na rynku, wzmocnienie wykorzystania mocy produkcyjnej). <p>Cena kapitału zbliżona do rynkowej będzie przeciwdziałać efektowi jałowej straty i zminimalizuje zniekształcenia rynku powodowane przez interwencję publiczną. Warunkiem otrzymania wsparcia będzie wykazanie przez MŚP wpływu planowanej inwestycji na utrzymanie/rozwój firmy będącej w początkowej fazie rozwoju oraz powiązania inwestycji z działalnością przedsiębiorstwa.</p>

	Preferowane będą inwestycje z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, działające w regionie banki spółdzielcze i komercyjne.
Odbiorcy ostateczni	MŚP w początkowej fazie rozwoju tj. funkcjonujące na rynku nie dłużej niż 3 lata prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko - mazurskiego.
Alokacja	7 840 640 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	73
2. Kwota wsparcia/ wysokość pożyczki	5 000 zł - 1,5 mln zł /1 mln (maksymalna łączna wartość wsparcia udzielona jednemu podmiotowi 1,5 mln zł, pod warunkiem że wysokość jednostkowej pożyczki nie przekracza 1 mln zł.)
3. Wkład PF	min. 15%
4. Minimalny wkład odbiorcy ostatecznego	0%
5. Okres budowy portfela	Co do zasady do 2 lat. W przypadku, gdy na podstawie jednej umowy z Pośrednikiem Finansowym wdrażany będzie więcej niż jeden IF, możliwe wydłużenie do 3 lat.
6. Maksymalny okres finansowania	10 lat
7. Limit strat	20%
8. Szacunkowa dźwignia finansowa	1,1 – 1,2
9. Oprocentowanie	Oprocentowanie rynkowe (tj. na poziomie co najmniej odpowiedniej stopy referencyjnej wyznaczonej zgodnie z Komunikatem KE w sprawie ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych) lub niższe od rynkowego.
10. Podział ryzyka i wynagradzania kapitału	Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w kapitale. Dopuszcza się zastosowanie schematu pożyczki z podziałem ryzyka zgodnie z Rozporządzeniem (UE) Nr 964/2014.
11. Pomoc publiczna	Instrument może funkcjonować w schemacie pomocy publicznej/ pomocy de minimis. Pomoc publiczna na poziomie PF nie występuje (oprocentowanie części PF jest na warunkach rynkowych).
12. Limity i ograniczenia	Na etapie wyboru Pośredników Finansowych przewiduje się określenie warunków preferencyjnych, na których udzielane jest wsparcie wybranym grupom odbiorców ostatecznych (m.in. w oparciu o wielkość przedsiębiorstwa). Udział części obrotowej w całości instrumentu do 50 %
13. Informacje dodatkowe	Kwota wsparcia może być wyższa niż wskazana w pkt. 2 tabeli, jeśli część przekraczającą wartość wskazaną w pkt. 2 PF sfinansuje w całości wkładem własnym. Pośrednik jest zobligowany do podejmowania dodatkowych działań towarzyszących inwestycji przed podjęciem decyzji inwestycyjnej oraz po podjęciu tej decyzji, zmierzających do maksymalnego zwiększenia jej oddziaływania

b) W części dotyczącej Działania 1.5 Poddziałania 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF):

- Tabela pod nazwą Instrument Finansowy Pożyczka inwestycyjna z premią otrzymuje brzmienie:

Instrument finansowy: Pożyczka inwestycyjna z premią	
Opis	<p>Pożyczka inwestycyjna z premią to instrument dłużny, który będzie udzielany na warunkach rynkowych lub jako pomoc de minimis. Wsparcie skierowane jest do przedsiębiorstw inwestujących w:</p> <ul style="list-style-type: none"> • maszyny i sprzęt produkcyjny (przedsięwzięcia rozwojowe, np. modernizacja środków produkcji, wyposażenie nowych lub doposażenie istniejących miejsc pracy) • nowoczesne technologie informacyjno-komunikacyjne (TIK) • innowacje produktowe i procesowe, m.in. poprzez adaptowanie gotowych technologii i rozwiązań zakupionych przez przedsiębiorstwo, wprowadzanie tzw. innowacji imitujących, innowacji w skali przedsiębiorstwa. <p>W ramach ww. przedsięwzięć możliwe będą inwestycje w niezbędną infrastrukturę ściśle związaną z przedmiotem projektu. Inwestycje będą miały na celu poprawę potencjału konkurencyjnego przedsiębiorstw, zdolność do rozszerzenia oferty o nowe produkty lub usługi. Preferencje uzyskają przedsięwzięcia z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.</p> <p>W stosunku do wybranych przedsięwzięć możliwe jest stosowanie premii (w postaci subsydiowania odsetek). Dotyczy to projektów o szczególnym potencjale rozwojowym dla regionu, np. przyczyniających się do oszczędności surowców i energii oraz ograniczenia emisji szkodliwych gazów do środowiska, realizowanych na obszarach o niskim poziomie aktywności gospodarczej, wysokiej stopie bezrobocia, ukierunkowanych na ekspansję rynkową w wymiarze geograficznym lub ofertowym, przyczyniających się do tworzenia trwałych miejsc pracy.</p> <p>W przypadku zastosowania premii, w miarę spłaty rat kapitałowych kredytu, Pośrednik Finansowy otrzymuje ze środków Programu ekwiwalent części raty odsetkowej, którą spłaca ostateczny odbiorca. Wstrzymanie spłaty rat kapitałowych powoduje automatyczne wstrzymanie spłaty rat odsetkowych ze środków Programu. W tym przypadku instrumenty finansowe pełnią rolę mechanizmów zachęty do podejmowania odpowiednich inwestycji. Zakładane jest subsydiowanie odsetek od pożyczek, przy możliwym zastosowaniu mechanizmu nieproporcjonalnego wynagradzania kapitału. Dzięki interwencji możliwe będzie osiągnięcie efektu zachęty ukierunkowanego na strategiczne dla regionu działania.</p>
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, działające w regionie banki spółdzielcze i komercyjne
Odbiorcy ostateczni	MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego.
Alokacja	47 675 261 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	731
2. Kwota wsparcia/ wysokość pożyczki	5 000 zł - 1,5 mln zł/1 mln zł (maksymalna łączna wartość wsparcia udzielona jednemu podmiotowi 1,5 mln zł, maksymalna wartość pożyczki 1 mln. zł)
3. Kwota wsparcia/ wysokość subsydium	Od 40% do 85% rat odsetkowych. (75 000,00 zł : maksymalna łączna wartość wsparcia w postaci bezzwrotnej udzielona na rzecz jednego podmiotu)
4. Wkład PF	min. 15%
5. Minimalny wkład odbiorcy ostatecznego	0%
6. Okres budowy portfela	Co do zasady do 2 lat.

	W przypadku gdy na podstawie jednej umowy z Pośrednikiem Finansowym wdrażany będzie więcej niż jeden IF możliwe wydłużenie do 3 lat.
7. Maksymalny okres finansowania	10 lat
8. Limit strat	15%
9. Szacunkowa dźwignia finansowa	1,1 – 1,2
10. Oprocentowanie	Co do zasady oprocentowanie niższe od rynkowego, tj. na poziomie poniżej odpowiedniej stopy referencyjnej, wyznaczonej zgodnie z komunikatem KE dotyczącym wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych.
11. Podział ryzyka i wynagradzania kapitału	Co do zasady podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału proporcjonalny do udziału w kapitale. W obszarach preferencji, możliwe jest zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w ramach którego: <ul style="list-style-type: none"> • oprocentowanie części pożyczki finansowanej ze środków RPO WiM 2014-2020 będzie obniżone, • oprocentowanie części pożyczki finansowanej ze środków PF/MFF będzie utrzymane na poziomie rynkowym. Dopuszcza się zastosowanie schematu pożyczki z podziałem ryzyka zgodnie z Rozporządzeniem (UE) Nr 964/2014. W przypadku zastosowania premii część raty odsetkowej należna Pośrednikowi Finansowemu będzie subsydiowana ze środków Programu – do poziomu nie wyższego niż oprocentowanie rynkowe.
12. Pomoc publiczna	Instrument może funkcjonować w schemacie pomocy publicznej/ de minimis. Pomoc publiczna na poziomie PF nie występuje (oprocentowanie części PF jest na warunkach rynkowych). W wypadku stosowania nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału pomoc publiczna nie występuje, ale Pośrednik musi wykazać, że oprocentowanie jego części (po uwzględnieniu otrzymanego subsydium) jest nie wyższe niż rynkowe.
13. Limity i ograniczenia	-
14. Informacje dodatkowe	Kwota wsparcia może być wyższa niż wskazana w pkt. 2 tabeli, jeśli część przekraczającą wartość wskazaną w pkt. 2 PF sfinansuje w całości wkładem własnym.

- Tabela pod nazwą Instrument Finansowy **Poręczenie otrzymuje brzmienie:**

Instrument finansowy: Poręczenie	
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 uzyskają 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	1 624 739 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	85

2. Kwota wsparcia/ wysokość poręczenia	Do 1 000 000,00 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.

- Usuwa się tabelę pod nazwą Instrument Finansowy *Wejście kapitałowe*

4. W rozdziale 4 „System wdrażania IF w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020”, Tabela nr 4 *Wskaźniki realizacji Strategii Inwestycyjnej* otrzymuje brzmienie:

Tabela 4. Wskaźniki realizacji Strategii Inwestycyjnej

Poddziałanie	Nazwa instrumentu	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw (euro)
1.3.3	pożyczka rozwojowa	73	1 176 096
1.3.3	wejście kapitałowe	13	355 875
Suma		86	1 531 971
1.5.3	pożyczka inwestycyjna z premią	731	7 151 289
1.5.3	poręczenie	85	705 246
Suma		816	7 856 535
ŁĄCZNIE WSKAŹNIK		902	9 388 506

5. W załączniku nr 2 do Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na 2014-2020 pod nazwą

„Harmonogram realizacji Strategii Inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020, **część C** Postęp rzeczowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 (narastająco) **otrzymuje brzmienie:**

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.]	120	902
2.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla rynku [szt.]	0	40
3.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla firmy [szt.]	0	241
4.	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw [EURO]	1 172 052,00	9 388 506,00

* 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.