

**Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 5/56/20/VI
Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego
z dnia 3 lutego 2020 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) 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	49 073 326
3	Instrument gwarancyjny (poręczenie)	226 674
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:

PI	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		49 073 326	226 674	
Suma łącznie				60 187 500	7 840 640	49 073 326	226 674	3 046 860

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, **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	3 046 860 EUR
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	13
2. Kwota wsparcia/ wysokość wejścia kapitałowego	Do 2 000 000 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	-

- 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	49 073 326 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	752
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	226 674 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	18
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.

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	752	7 360 999
1.5.3	poręczenie	18	112 929
		0	0
	Suma	770	7 473 928
	ŁĄCZNIE WSKAŹNIK	856	9 005 899

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 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)

otrzymuje brzmienie:

- 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 – I kwartał</i>	<i>Trzeci WNP – II kwartał</i>	<i>Czwarty WNP – II 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 ¹						
3.2.	Środki przekazane przez PF do Ostatecznych Odbiorców							
3.3.	Wynagrodzenie MFF							
3.4.	Wynagrodzenie PF							

¹ 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

- **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	856
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	9 005 899

* 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.