

**Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 40/444/21/VI
Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego
z dnia 3 sierpnia 2021 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”** przypis do tytułu tabeli 1 „Typy instrumentów finansowych w ramach RPO WiM 2014-2020” o treści „Wartości ujęte w tabeli obejmują całkowite nakłady EFSI na IF, w tym również koszty zarządzania i opłaty za zarządzanie MFF i PF” otrzymuje brzmienie: „Wartości ujęte w tabeli obejmują całkowite nakłady EFSI na IF, w tym również koszty zarządzania i opłaty za zarządzanie MFF i PF z wkładu pierwotnego programu”.
2. **W rozdziale 2 „Założenia wdrażania Strategii Inwestycyjnej”:**
 - a) przypis do tytułu tabeli 2 „Alokacja na instrumenty finansowe w ramach RPO WiM 2014-2020” o treści „Wartości ujęte w tabeli obejmują całkowite nakłady EFSI na IF, w tym również koszty zarządzania i opłaty za zarządzanie MFF i PF możliwe do poniesienia w trakcie wdrażania IF” otrzymuje brzmienie: „Wartości ujęte w tabeli obejmują całkowite nakłady EFSI na IF, w tym również koszty zarządzania i opłaty za zarządzanie MFF i PF możliwe do poniesienia w trakcie wdrażania IF z wkładu pierwotnego programu”.
 - b) w podrozdziale 2.1 „Montaż finansowy, zarządzanie środkami” akapit pierwszy o treści: „Każdy IF zaprojektowany w Strategii Inwestycyjnej wymaga zapewnienia min. 15 % wkładu krajowego (wniesionego, co do zasady, przez Pośrednika Finansowego lub w przypadku wejścia kapitałowego – inwestorów prywatnych – na poziomie Pośrednika Finansowego lub Ostatecznego Odbiorcy). W przypadku pożyczki płynnościowej mającej na celu minimalizowanie gospodarczych skutków epidemii wywołanej wirusem Sars-CoV-2.” otrzymuje brzmienie: „Każdy IF zaprojektowany w Strategii Inwestycyjnej wymaga zapewnienia min. 15 % wkładu krajowego (wniesionego, co do zasady, przez Pośrednika Finansowego lub w przypadku wejścia kapitałowego – inwestorów prywatnych – na poziomie Pośrednika Finansowego lub Ostatecznego Odbiorcy). W przypadku pożyczki płynnościowej mającej na celu minimalizowanie gospodarczych skutków epidemii wywołanej wirusem Sars-CoV-2 oraz pożyczki inwestycyjno-obrotowej finansowanej z Zasobów Zwróconych wkład krajowy wynosi 5 %.”.
 - c) tytułu podrozdziału 2.3. o treści „Instrumenty finansowe w RPO WiM 2014-2020” otrzymuje brzmienie: „Instrumenty finansowe w RPO WiM 2014-2020³”.
3. Tytuł **rozdziału 3** o treści „Szczegółowy opis produktów finansowych” otrzymuje brzmienie: „Szczegółowy opis produktów finansowych⁴”.
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:

³ Dotyczy wkładu pierwotnego z Programu

⁴ Dotyczy wkładu pierwotnego z Programu

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	569	5 570 462
1.5.3	pożyczka płynnościowa	229	534 020
1.5.3	poręczenie	18	112 929
Suma		816	6 217 411
ŁĄCZNIE WSKAŹNIK		902	7 749 382

5. Dodaje się Rozdział 6 WYKORZYSTANIE ZASOBÓW ZWRÓCONYCH w brzmieniu:

„6.1 Uzasadnienie i regulacje

Zasoby zwrócone czyli środki zwracane do funduszu funduszy w tym zarówno odsetki jak i inne korzyści generowane dzięki wsparciu z EFSI na rzecz instrumentów finansowych mogą być ponownie wykorzystane na rzecz kolejnych inwestycji za pośrednictwem istniejących lub nowych Instrumentów Finansowych, na wynagrodzenie Menedżera Funduszu Funduszy oraz Pośredników Finansowych wdrażających Instrumenty Finansowe, a także w stosownych przypadkach na preferencyjne wynagrodzenie inwestorów prywatnych lub publicznych działających zgodnie z zasadą gospodarki rynkowej, zapewniający Wkład Krajowy na poziomie Instrumentu Finansowego. Celem interwencji Instrumentów Finansowych, w tym zasobów zwróconych w trakcie okresu kwalifikowalności, jest m.in. niwelowanie zawodności mechanizmów rynkowych i motywowanie docelowych odbiorców wsparcia do podejmowania określonych działań. W „Analizie ex-ante instrumentów finansowych w perspektywie finansowej 2014-2020 w województwie warmińsko-mazurskim¹³ rekomendowano, by instrumenty finansowe były planowane wszędzie tam, gdzie zostaną stwierdzone nieprawidłowości w funkcjonowaniu rynku oraz wystąpi zapotrzebowanie na inwestycje.

Pandemia SARS-CoV-2 dotknęła w szerokim zakresie mikro, małe i średnie firmy. Wielomiesięczne zakazy prowadzenia/ograniczenia działalności gospodarczej dla części branż¹⁴, ogólnospołeczna izolacja wywołana koniecznością przestrzegania reżimu sanitarnego spowodowały globalne spowolnienie gospodarcze. Przedsiębiorcy województwa warmińsko-mazurskiego ze względu na specyfikę regionu, w sposób szczególny zostali dotknięci brakiem możliwości swobodnego przepływu ludności. Wiele firm stanęło przed koniecznością dostosowania się do nowych wyzwań rynkowych redefiniujących znaczenie pojęcia konkurencyjności. Niejednokrotnie skuteczną i szybką zmianą modelu biznesowego i sposobu prowadzenia procesów w firmie stała się wyznacznikiem sukcesu firmy rozumianego jako zdolność do funkcjonowania w nowych warunkach. Szczególnie mocno negatywne skutki pandemii odczuła branża HoReCa¹⁵ oraz podmioty działające w ramach inteligentnej specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego „Żywność wysokiej jakości”. Jak wynika z raportu z monitorowania inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego za rok 2020, w wyniku pandemii COVID-19 odnotowano spadki większości wskaźników w tym obszarze (w tym

¹³ Badanie wykonane na zlecenie Województwa Warmińsko-Mazurskiego przez firmę PSDB Sp. z o.o., w 2013 r.,

¹⁴ Spis branż w sposób szczególnie dotkniętych skutkami ograniczeń gospodarczych znajduje się w części 6.3 Strategii Inwestycyjnej.

¹⁵ Sektor hotelarski oraz gastronomiczny (ang. Hotel, Restaurant, Catering/Café).

zatrudnienia, eksportu, nakładów inwestycyjnych czy wartości dodanej brutto. Mając powyższe na uwadze, ze środków pochodzących z zasobów zwróconych instrumentów finansowych, w ramach priorytetu inwestycyjnego 3c, poddziałanie 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) zostanie zrealizowany cel określony w Regionalnym Programie Operacyjnym Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 jako wsparcie konkurencyjności przedsiębiorstw z regionu poprzez wprowadzenie nowego Instrumentu Finansowego o charakterze inwestycyjno-obrotowym skierowanego do branż, które najbardziej ucierpiały w wyniku kryzysu wywołanego pandemią COVID-19. Stworzenie metryki instrumentu zostało poprzedzone badaniem ex-ante „Ocena instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WiM 2014-2020”¹⁶ oraz badaniami własnymi¹⁷ przeprowadzonymi wśród instytucji otoczenia biznesu i przedsiębiorców z województwa warmińsko-mazurskiego. Przeprowadzono również konsultacje z instytucjami bezpośrednio wdrażającymi instrumenty finansowe w regionie.

6.2 Szczegółowy opis produktów finansowych w ramach zasobów zwróconych (RPO WiM 2014 2020)

Instrument finansowy: Pożyczka inwestycyjno-obrotowa	
Opis	<p>Pożyczka inwestycyjno-obrotowa to instrument dłużny, udzielany na warunkach rynkowych lub jako pomoc de minimis. Stanowi element wsparcia przedsiębiorstw z województwa warmińsko-mazurskiego działających na rynku dłużej niż 3 lata w dostosowaniu do warunków rynkowych, będących następstwem skutków wywołanych pandemią COVID-19. Wsparcie dedykowane jest przedsiębiorstwom wymagającym zmiany modelu biznesowego i sposobu prowadzenia procesów w firmie w zakresie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inwestycji związanych z koniecznością dostosowania się do nowych warunków rynkowych w tym mi.in. inwestycje w nieruchomości, zakup sprzętu/maszyn/urządzeń, zakup środków trwałych, procesy i narzędzia teleinformatyczne. • Aktywów obrotowych (zapasy, towary, materiały, produkty gotowe, półprodukty, produkty w toku, zaliczki na dostawy krótkoterminowe). <p>Inwestycje będą miały na celu poprawę potencjału konkurencyjności przedsiębiorstw i zdolności dostosowania do nowych warunków rynkowych. Udział części obrotowej (wydatków na aktywa obrotowe) w przedsięwzięciu nie może stanowić więcej niż 50% pożyczki ogółem.</p> <p>Produkt kierowany jest na przedsięwzięcia z obszarów inteligentnej specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego „żywność wysokiej jakości” lub podmiotów z wybranych branż dotkniętych skutkami Covid-19 wskazanych w części 6.3 Strategii.</p>
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, działające w regionie, banki spółdzielcze i komercyjne.
Odbiorcy ostateczni	MŚP zarejestrowane powyżej 3 lat na dzień podpisania umowy jednostkowej pożyczki i prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego..
Alokacja	4 200 000,00 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	30
2. Kwota wsparcia/wysokość pożyczki	10 000 zł – 500 000 zł

¹⁶ Badanie wykonane na zlecenie województwa warmińsko-mazurskiego przez firmę Policy & Action Group Uniconsult sp. z o.o.

¹⁷ Badanie „Analiza popytu na wsparcie w formie instrumentów finansowych w ramach polityki spójności na lata 2021-2027” styczeń 2021 oraz badanie „Formy wsparcia przedsiębiorstw w programie regionalnym województwa warmińsko-mazurskiego na lata 2021-2027” marzec 2021

3. Wkład PF	Min. 5%
4. Minimalny wkład Odbiorcy Ostatecznego	0%
5. Okres budowy portfela	12 m-cy
6. Maksymalny okres finansowania	7 lat
7. Limit strat	15%
8. Szacunkowa dźwignia finansowa	1,0
9. Oprocentowanie	Na warunkach rynkowych, na warunkach poniżej rynkowych lub jako pomoc de minimis, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
10. Podział ryzyka i wynagradzania kapitału	Co do zasady podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału proporcjonalny do udziału w kapitale.
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 lub poniżej rynkowych).
12. Limity i ograniczenia	Udział części obrotowej w kwocie jednostkowej pożyczki - nie więcej niż 50% jej wartości
13. Informacje dodatkowe	Kwota wsparcia może być wyższa niż wskazana w pkt. 16 tabeli, jeśli część przekraczającą wartość wskazaną w pkt. 16 PF sfinansuje w całości wkładem własnym

Zasoby zwrócone zostaną wykorzystane na Instrumenty Finansowe w następującym podziale:

PI	Działanie	Poddziałanie	Nazwa poddziałania	IF w EUR	INSTRUMENT FINANSOWY z ZASOBÓW ZWRÓCONYCH (Alokacja EFRR w EUR)		
					Pożyczka rozwojowa	Pożyczka inwestycyjna z premią	Pożyczka inwestycyjno-obrotowa
3a	1.3 Przedsiębiorczość (wsparcie przedsiębiorczości)	1.3.3	Fundusz na rozwój nowych firm (IF)	750 000,00	750 000,00		
3c	1.5 Nowoczesne firmy	1.5.3	Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF)	5 000 000,00		800 000,00	4 200 000,00
Suma łącznie				5 750 000,00	750 000,00	800 000,00	4 200 000,00

Tabela 5. Wskaźniki wykorzystania zasobów zwróconych

Poddziałanie	Nazwa instrumentu	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw (euro)
1.3.3	Pożyczka rozwojowa	6	33 553
Suma		6	33 553
1.5.3	Pożyczka inwestycyjna z premią	10	55 921
1.5.3	Pożyczka inwestycyjno-obrotowa	30	167 763
Suma		40	223 684
ŁĄCZNIE WSKAŹNIK		46	257 237

6.3 Wykaz wybranych branż w sposób szczególnie dotkniętych skutkami ograniczeń gospodarczych

1. Turystyka:

Dział 55 – Zakwaterowanie, tj.:

Podklasa 55.10.Z Hotele i podobne obiekty zakwaterowania

Podklasa 55.20.Z Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania

Podklasa 55.30.Z Pola kempingowe

Podklasa 55.90.Z Pozostałe zakwaterowanie

Dział 79 - Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane

2. Gastronomia

podklasa 56.10.A - Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne

podklasa 56.30.Z - Przygotowywanie i podawanie napojów

6. W rozdziale **AKTY PRAWNE I ODNIESIENIA** tabela 5 Zestawienie Aktów prawnych i odniesień stosowanych w Strategii Inwestycyjnej, otrzymuje nr 6.

7. **W załączniku nr 2** „Harmonogram realizacji Strategii Inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020:

- a) Tytuł części A o treści „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: „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)²²”
- b) Tytuł części B o treści „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)” otrzymuje brzmienie: „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)²⁴”
- c) **Część C** „Postęp rzeczowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 (narastająco), otrzymuje brzmienie:

„Wykorzystanie wkładu Programu

Lp.	Wskaźnik produktu/ rezultatu bezpośredniego*	2018	2023
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie [szt.]	120	902

²² Nie dotyczy wykorzystania Zasobów Zwróconych

²⁴ Nie dotyczy wykorzystania Zasobów Zwróconych

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	7 749 382
5.	Liczba MŚP objętych wsparciem innym niż bezzwrotnym (instrumenty finansowe) finansującym kapitał obrotowy w związku z COVID-19[szt.]	nd	229
6.	Wartość wsparcia innego niż bezzwrotne (instrumenty finansowe) dla MŚP finansującego kapitał obrotowy w związku z COVID-19 (całkowite koszty publiczne) [EUR]	nd	11 936 911

Wykorzystanie Zasobów Zwróconych

Lp.	Wskaźnik produktu/ rezultatu bezpośredniego*	2023
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie [szt.]	46
2.	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw [EURO]	223 684

* 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.“