

## Wykaz zmian w Strategii Inwestycyjnej Instrumentów Finansowych w Ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020

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) Po zdaniu „Celem interwencji jest niwelowanie luki finansowej, zawodności mechanizmów rynkowych i/lub tworzenie efektu zachęty – motywowanie docelowych odbiorców wsparcia do podejmowania określonych działań.” dodaje się zdanie: „Zastosowanie mają również przepisy wprowadzone Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/460 z dnia 30 marca 2020 r. zmieniającym rozporządzenia (UE) nr 1301/2013, (UE) nr 1303/2013 oraz (UE) nr 508/2014 w odniesieniu do szczególnych środków w celu uruchomienia inwestycji w systemach ochrony zdrowia państw członkowskich oraz w innych sektorach ich gospodarek w odpowiedzi na epidemię COVID-19 (Inicjatywa inwestycyjna w odpowiedzi na koronawirusa).”.
- 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	40 689 571
3.	Instrument dłużny: pożyczka płynnościowa	8 383 755
4	Instrument gwarancyjny (poręczenie)	226 674
5	Instrument kapitałowy (wejście kapitałowe)	3 046 860
Suma		60 187 500,00

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

- a) Po zdaniu „Ponadto, kryterium demarkacji pomiędzy instrumentami jest cel szczegółowy interwencji – przy czym, ogólną zasadą jest, by wsparcie związane z eliminacją luki udzielane było na zasadach rynkowych lub do nich zbliżonych, a warunki preferencyjne dedykowane były projektom, w których istotniejsze jest tworzenie efektu zachęty.” dodaje się zdanie: „W Strategii przewidziano również instrument wsparcia płynności przedsiębiorstw dotkniętych skutkami epidemii wywołanej wirusem Sars-CoV-2.”
- b) 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	Pożyczka płynnościowa	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		40 689 571	8 383 755	226 674	
Suma łącznie				60 187 500	7 840 640	40 689 571	8 383 755	226 674	3 046 860

c) w podrozdziale 2.1 Montaż finansowy, zarządzanie środkami po zdaniu: „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).” dodaje się zdanie: „W przypadku pożyczki płynnościowej mającej na celu minimalizowanie gospodarczych skutków epidemii wywołanej wirusem Sars-CoV-2 wkład krajowy wynosi 5 %.

d) W podrozdziale 2.2 Kryteria oceny wniosków o wsparcie odbiorców ostatecznych po zdaniu „Istotne jest również, aby wymogi stawiane odbiorcy ostatecznemu nie były zbyt restrykcyjne, tak aby IF mogły stanowić efektywne i skuteczne narzędzie realizacji celów Programu.” dodaje się zdanie: „W przypadku pożyczki płynnościowej mającej na celu minimalizowanie gospodarczych skutków epidemii obligatoryjnie przy ocenie wniosków muszą mieć także zastosowanie kryteria związane z utrzymaniem miejsc pracy.”.

e) W podrozdziale 2.3 Instrumenty finansowe w RPO WiM 2014-2020, w części dotyczącej działania 1.5 Nowoczesne firmy:

- po zdaniu „Interwencja skutkować będzie także podniesieniem poziomu inwestycji prywatnych uzupełniających wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw.” dodaje się zdanie „Wsparcie skierowane jest również na zapobieganie ekonomicznym skutkom epidemii wywołanej wirusem Sars-CoV-2 w 2020 r.

– Dotychczasowa tabela o treści:

1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF)	✓ pożyczka inwestycyjna z premią ✓ poręczenie
--	--

otrzymuje brzmienie:

1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF)	✓ pożyczka inwestycyjna z premią ✓ pożyczka płynnościowa ✓ poręczenie
--	---

### 3. W rozdziale 3 „Szczegółowy opis produktów finansowych”:

- a) W części dotyczącej Działania 1.5 Poddziałania 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF), tabela „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"> <li>• maszyny i sprzęt produkcyjny (przedsięwzięcia rozwojowe, np. modernizacja środków produkcji, wyposażenie nowych lub doposażenie istniejących miejsc pracy)</li> <li>• 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.</li> </ul> <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	40 689 571 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	624
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"> <li>• oprocentowanie części pożyczki finansowanej ze środków RPO WiM 2014-2020 będzie obniżone,</li> <li>• oprocentowanie części pożyczki finansowanej ze środków PF/MFF będzie utrzymane na poziomie rynkowym.</li> </ul> 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.

b) W części dotyczącej Działania 1.5 Poddziałania 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF), dodaje się tabelę:

Instrument finansowy: pożyczka płynnościowa dla firm dotkniętych skutkami epidemii COVID-19	
Opis	<p>Pożyczka <b>płynnościowa</b> to instrument dłużny przeznaczony dla przedsiębiorców dotkniętych bezpośrednio skutkami wybuchu pandemii COVID-19. Wsparcie skierowane jest dla MSP, którzy nie byli w trudnej sytuacji na 31.12.2019. Instrument obrotowy ma na celu zaspokojenie potrzeb bieżących przedsiębiorców w tym m.in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• utrzymanie ciągłości funkcjonowania przedsiębiorstwa, pokrycie bieżących opłat i wydatków (m.in ZUS, koszty wynajmu, wynagrodzenia pracowników i inne koszty bieżące, zobowiązania publiczno-prawne, spłatę zobowiązań handlowych, wydatki niezbędne do zapewnienia ciągłości działania przedsiębiorstwa a także finansowanie kapitału obrotowego)</li> <li>• sfinansowanie niezbędnych dla istnienia firmy inwestycji umożliwiających dostosowywanie się przedsiębiorstw do nowych warunków rynkowych (m.in rozwinięcie udogodnień teleinformatycznych, sieci dystrybucji zdalnej w tym kurierskiej)</li> </ul> <p>Wsparcie ma na celu poprawę płynności finansowej przedsiębiorstw :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- których przychody uległy znacznemu obniżeniu w wyniku wybuchu pandemii COVID-19, lub</li> <li>- znajdujących się w trudnej sytuacji w wyniku wystąpienia COVID-19, lub</li> <li>- zagrożonych skutkami wystąpienia COVID-19</li> </ul>
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, działające w regionie banki spółdzielcze i komercyjne
Odbiorcy ostateczni	MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego.

Alokacja	8 383 755 EUR
<b>Podstawowe parametry IF</b>	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	154
2. Kwota wsparcia/ wysokość pożyczki	do 200.000 PLN
3. Wkład PF	5 %
4. Minimalny wkład odbiorcy ostatecznego	0 %
5. Okres budowy portfela	31.12.2020 <sup>1</sup>
6. Maksymalny okres finansowania	6 lat, wraz z okresem ewentualnych wydłużeń m.in. karencji czy wakacji kredytowych
7. Limit strat	25 %
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	-
13. Informacje dodatkowe	-

- c) W części dotyczącej Działania 1.5 Poddziałania 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw  
Tabela „Instrument Finansowy: Poręczenie”\_otrzymuje brzmienie:

<b>Instrument finansowy: Poręczenie</b>	
Opis	<p>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).</p> <p>Wsparcie skierowane jest do przedsiębiorstw wykorzystujących kapitał zewnętrzny do podniesienia swojej konkurencyjności (w tym m.in. dzięki technologiom informacyjno-komunikacyjnym)</p> <p>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.</p>
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
<b>Podstawowe parametry IF</b>	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	18

<sup>1</sup> okres może zostać wydłużony w związku ze zmianą odpowiednich przepisów unijnych i krajowych związanych z walką ze skutkami epidemii

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	8 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
<b>Suma</b>		<b>86</b>	<b>1 531 971</b>
1.5.3	pożyczka inwestycyjna z premią	624	6 103 436
1.5.3	pożyczka płynnościowa	154	375 063
1.5.3	poręczenie	18	112 929
<b>Suma</b>		<b>796</b>	<b>6 591 428</b>
<b>ŁĄCZNIE WSKAŹNIK</b>		<b>882</b>	<b>8 123 399</b>

5. W rozdziale Akty prawne i odniesienia, w tabeli 5 *Zestawienie Aktów prawnych i odniesień stosowanych w Strategii Inwestycyjnej*:
- a) w części dotyczącej regulacji UE dodaje się wiersz: „*Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/460 z dnia 30 marca 2020 r. zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1301/2013, (UE) nr 1303/2013 oraz (UE) nr 508/2014 w odniesieniu do szczególnych środków w celu*

uruchomienia inwestycji w systemach ochrony zdrowia państw członkowskich oraz w innych sektorach ich gospodarek w odpowiedzi na epidemię COVID-19 (Inicjatywa inwestycyjna w odpowiedzi na koronawirusa)",

- b) w części dotyczącej regulacji krajowych dodaje się wiersz: „Rozporządzenie Ministra Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 14 kwietnia 2020 r. w sprawie udzielania pomocy z instrumentów finansowych w ramach programów operacyjnych na lata 2014–2020 w celu wspierania polskiej gospodarki w związku z wystąpieniem pandemii COVID-19”.

6. 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	882
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	8 123 399,00

\* 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.“