

## 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”:

- ostatni akapit przyjmuje 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 58 109 217 EUR”
- treść Tabeli 1. „Typ instrumentów Finansowych w ramach RPO WiM 2014-2020” otrzymuje brzmienie:

Lp.	Rodzaj IF	Indykatorywna Alokacja EFRR (Euro)
1	Instrument dłużny: pożyczka rozwojowa	7 534 366
2	Instrument dłużny: pożyczka inwestycyjna z premią	35 888 853
3.	Instrument dłużny: pożyczka płynnościowa	11 525 334
4	Instrument gwarancyjny (poręczenie)	218 858
5	Instrument kapitałowy (wejście kapitałowe)	2 941 806
Suma		<b>58 109 217</b>

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

- Treść Tabeli 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
3 a	1.3 Przedsiębiorczość (wsparcie przedsiębiorczości)	1.3.3	Fundusz na rozwój nowych firm (IF)	10 476 172	7 534 366				2 941 806
3 c	1.5 Nowoczesne firmy	1.5.3	Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF)	47 633 045		35 888 853	11 525 334	218 858	
Suma łącznie				<b>58 109 217</b>	<b>7 534 366</b>	<b>35 888 853</b>	<b>11 525 334</b>	<b>218 858</b>	<b>2 941 806</b>

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: „IF zaprojektowane w Strategii Inwestycyjnej wymagają 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 Zwroconych wkład krajowy wynosi 5 %”.

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

I. Działanie 1.3. Poddziałanie: 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm (IF)

a) Metryka Instrumentu finansowego: 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 trzech wariantach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wyłącznie na przedsięwzięcie o charakterze inwestycyjnym umożliwiające wzrost pozycji konkurencyjnej firmy na rynku, jej produktywności, potencjału rozwojowego, lub</li> <li>- 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).</li> </ul> <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> <p>Preferowane będą inwestycje z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.</p>
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	7 534 366 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) Metryka instrumentu finansowego: *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	2 941 806 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	-

## II. Działanie 1.5 Poddziałanie: 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF)

### a) Metryka instrumentu finansowego: 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</p>

	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.
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, działające w regionie banki spółdzielcze i komercyjne
Odbiorcy ostateczni	MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego.
Alokacja	35 888 853 EUR
<b>Podstawowe parametry IF</b>	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	569
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) Metryka instrumentu finansowego: *Pożyczka płynnościowa dla firm dotkniętych skutkami epidemii COVID-19*

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	11 525 334 EUR
Podstawowe parametry IF	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	229
2. Kwota wsparcia/ wysokość pożyczki	do 400 000 PLN
3. Wkład PF	5 %
4. Minimalny wkład odbiorcy ostatecznego	0 %
5. Okres budowy portfela	30.06.2021 r. <sup>3</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	-

<sup>3</sup> Okres może zostać wydłużony w związku ze zmianą odpowiednich przepisów unijnych i krajowych związanych z walką ze skutkami epidemii.

c) Metryka instrumentu finansowego: *Poręczenia* otrzymuje brzmienie:

Instrument finansowy: Poręczenie	
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	218 858 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 nieprzekraczającej 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	<p>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.</p> <p>Pomoc publiczna na poziomie PF nie występuje.</p>
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”, 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	73	1 130 155
1.3.3	wejście kapitałowe	13	794 288
Suma		86	1 924 443
1.5.3	pożyczka inwestycyjna z premią	569	5 383 328
1.5.3	pożyczka płynnościowa	229	515 607
1.5.3	poręczenie	18	109 035
Suma		816	6 007 970
ŁĄCZNIE WSKAŹNIK		902	7 932 413

5. W rozdziale 6 „Wykorzystanie Zasobów Zwróconych”, podrozdział 6.2 Szczegółowy opis produktów finansowych w ramach zasobów zwróconych (RPO WiM 2014 2020)

a) Metryka instrumentu finansowego: Pożyczka inwestycyjno-obrotowa otrzymuje brzmienie:

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"> <li>• Inwestycji związanych z koniecznością dostosowania się do nowych warunków rynkowych w tym m.in. inwestycje w nieruchomości, zakup sprzętu/maszyn/urządzeń, zakup środków trwałych, procesy i narzędzia teleinformatyczne.</li> <li>• Aktywów obrotowych (zapasy, towary, materiały, produkty gotowe, półprodukty, produkty w toku, zaliczki na dostawy krótkoterminowe).</li> </ul> <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 „<b>żywność wysokiej jakości</b>” lub podmiotów z <b>wybranych branż dotkniętych skutkami Covid-19 wskazanych w części 6.3 Strategii.</b></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	
15. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	30
16. Kwota wsparcia/wysokość pożyczki	10 000 zł – 500 000 zł



17. Wkład PF	Min. 5%
18. Minimalny wkład Odbiorcy Ostatecznego	0%
19. Okres budowy portfela	12 m-cy
20. Maksymalny okres finansowania	7 lat
21. Limit strat	15%
22. Szacunkowa dźwignia finansowa	1,0
23. Oprocentowanie	Na warunkach rynkowych, na warunkach poniżej rynkowych lub jako pomoc de minimis, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
24. Podział ryzyka i wynagradzania kapitału	Co do zasady podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału proporcjonalny do udziału w kapitale.
25. 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).
26. Limity i ograniczenia	Udział części obrotowej w kwocie jednostkowej pożyczki - nie więcej niż 50% jej wartości
27. 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

b) Tabela 5. *Wskaźniki wykorzystania zasobów zwróconych*, otrzymuje brzmienie:

Poddziałanie	Nazwa instrumentu	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw (euro)
1.3.3	Pożyczka rozwojowa	7	112 500
<b>Suma</b>		<b>7</b>	<b>112 500</b>
1.5.3	Pożyczka inwestycyjna z premią	11	120 000
1.5.3	Pożyczka inwestycyjno-obrotowa	30	187 895
<b>Suma</b>		<b>41</b>	<b>307 895</b>
<b>ŁĄCZNIE WSKAŹNIK</b>		<b>48</b>	<b>420 395</b>

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

a) Tabela 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:

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 – III kwartał</i>	<i>Czwarty WNP – II kwartał</i>	Końcowy WNP	-

2.	Wydatki kwalifikowalne przedstawione do certyfikacji [mln euro/ (% alokacji)]	Min. 2,62 (25)	-	Min. 5,24 (50)	Min. 7,86 (75)	10,48 (100)	-	-
3.	Łącznie wydatki kwalifikowalne przedstawione na koniec roku [mln euro (% alokacji)]	-	-	Min. 1,57 (15)	Min. 4,50 (43)	10,48 (100)	-	-
3.1	Środki przekazane przez MFF do PF z przeznaczeniem na inwestycje	<p>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>4</sup></p>						
3.2	Środki przekazane przez PF do Ostatecznych Odbiorców							
3.3	Wynagrodzenie MFF							
3.4	Wynagrodzenie PF							

b) Tabela części 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)” otrzymuje brzmienie:

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 – I kwartał</i>	<i>Czwarty WNP – II kwartał</i>	Końcowy WNP	-
2.	Wydatki kwalifikowalne przedstawione	Min. 11,90 (25)	-	Min. 23,81 (50)	Min. 35,72 (75)	47,63 (100)	-	-

<sup>4</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

	e do certyfikacji [mln euro/ (% alokacji)]							
3.	łącznie wydatki kwalifikowaln e przedstawion e na koniec roku [mln euro (% alokacji)]	-	-	Min. 7,14 (15)	Min. 20,48 (43)	47,63 (100)	-	-
3.1	Środki przekazane przez MFF do PF z przeznaczenie m 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>5</sup>						
3.2	Środki przekazane przez PF do Ostatecznych Odbiorców							
3.3	Wynagrodzeni e MFF							
3.4	Wynagrodzeni e PF							

c) Tabela część C „Postęp rzeczowy realizacji Strategii inwestycyjnej instrumentów finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 (narastająco)”,

a. Wykorzystanie wkładu Programu, otrzymuje brzmienie:

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

<sup>5</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

2.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla rynku [szt.]	0	20
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	7 932 413
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	11 525 334

b. *Wykorzystanie Zasobów Zwróconych*, otrzymuje brzmienie:

Lp.	Wskaźnik produktu/ rezultatu bezpośredniego*	2023
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie [szt.]	48
2.	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw [EURO]	420 395

\* *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.“