|  |
| --- |
| **Strategia Inwestycyjna Zasobów Zwróconych**  **Województwa Warmińsko-Mazurskiego**  **na lata 2023-2033** |



Departament Polityki Regionalnej

Urząd Marszałkowski

Województwa Warmińsko – Mazurskiego

**Olsztyn, …….. wrzesień 2023 rok**

# Spis treści

[Spis treści 3](#_Toc145670822)

[WYKAZ SKRÓTÓW 4](#_Toc145670823)

[1 WPROWADZENIE 5](#_Toc145670824)

[2 REGULACJE PRAWNE 7](#_Toc145670825)

[3 INSTRUMENTY INŻYNIERII FINANSOWEJ W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WARMIA I MAZURY 2007-2013 ORAZ INSTRUMENTY FINANSOWE W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2014-2020 8](#_Toc145670826)

[3.1. INSTRUMENTY INŻYNIERII FINANSOWEJ W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WARMIA I MAZURY 2007-2013 8](#_Toc145670827)

[3.2. INSTRUMENTY FINANSOWE WDRAŻANE W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2014-2020 10](#_Toc145670828)

[4 FINANSOWANIE WDROŻENIA STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2023 – 2033 14](#_Toc145670829)

[4.1. PLANOWANY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) 14](#_Toc145670830)

[4.1.1 INDYKATYWNY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) W RAMACH IIF RPO WiM 2007-2013 14](#_Toc145670831)

[4.1.2 INDYKATYWNY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) W RAMACH IF RPO WiM 2014-2020 15](#_Toc145670832)

[4.1.3 INDYKATYWNY SUMARYCZNY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z  WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) Z IIF RPO WiM 2007-2013 ORAZ IF RPO WiM 2014-2020 ………………………………………………………………………………………………………………………………………..15](#_Toc145670833)

[5 WYKORZYSTANIE ZASOBÓW ZWRÓCONYCH Z IIF RPO WiM 2007 – 2013 ORAZ IF RPO WiM 2014 – 2020 16](#_Toc145670834)

[5.1. CELE 16](#_Toc145670835)

[5.2. ODBIORCY WSPARCIA 16](#_Toc145670836)

[5.3. WYKORZYSTANIE ZASOBÓW ZWRÓCONYCH 17](#_Toc145670837)

[5.3.1 PRODUKTY FINANSOWE PLANOWANE DO REALIZACJI Z ZASOBÓW ZWRÓCONYCH (ORAZ WYGENROWANYCH PRZYCHODÓW) IIF RPO WiM 2007 – 2013 oraz IF RPO WiM 2014 – 2020 ……………………………………………………………………………………………………………….17](#_Toc145670838)

[5.3.2 KRYTERIA OCENY WNIOSKÓW ODBIORCÓW OSTATECZNYCH, PREFERENCJE 22](#_Toc145670839)

[5.3.3 HARMONOGRAM WDRAŻANIA PRODUKTÓW FINANSOWYCH 23](#_Toc145670840)

[6 EFEKTY REALIZACJI STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH ORAZ MONITOROWANIE I SPRAWOZDAWCZOŚĆ 25](#_Toc145670841)

[6.1. EFEKTY REALIZACJI STRATEGII ZASOBÓW ZWRÓCONYCH 2023 – 2033 25](#_Toc145670842)

[6.2. MONITORING I SPRAWOZDAWCZOŚĆ 26](#_Toc145670843)

[7 MODEL WDRAŻANIA STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH NA LATA 2023-2033 ……………………………………………………………………………………………………………………………………………………….27](#_Toc145670844)

[8 AKTUALIZACJA STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2023-2033 28](#_Toc145670845)

[9 PROMOCJA I INFORMACJA 29](#_Toc145670846)

# WYKAZ SKRÓTÓW

|  |  |
| --- | --- |
| BGK | Bank Gospodarstwa Krajowego |
| FEWiM 2021-2027 | Program regionalny Fundusze Europejskie dla Warmii i Mazur na lata 2021-2027 |
| IIF 2007-2013 | Instrument inżynierii finansowej RPO WiM 2007-2013 |
| IF 2014-2020 | Instrument Finansowy RPO WiM 2014-2020 |
| IF | Instrument Finansowy wdrażany w oparciu o Zasoby Zwrócone oraz Środki Zwrócone dostarczane Odbiorcom Ostatecznym |
| MŚP | Mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa |
| PF | Pośrednik Finansowy |
| RPO WiM 2014-2020 | Regionalny Program Operacyjny Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 |
| RPO WiM 2007-2013 | Regionalny Program Operacyjny Warmia i Mazury 2007-2013 |
| RPZWZZ | Roczny Plan Zarządzania Wdrożeniem Zasobów Zwróconych |
| STRATEGIA ZASOBÓW ZWRÓCONYCH 2023-2033 | Strategia Inwestycyjna Zasobów Zwróconych Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2023- 2033 |
|  |  |

# WPROWADZENIE

*Strategia Inwestycyjna Zasobów Zwróconych Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2023 - 2033* określa kluczowe cele, warunki i zasady wykorzystania oraz wdrażania zasobów zwróconych z instrumentów inżynierii finansowej *Regionalnego Programu Operacyjnego Warmia i Mazury 2007-2013* oraz instrumentów finansowych *Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-202*0, będących w dyspozycji Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego. Stanowi narzędzie realizacji polityki województwa warmińsko-mazurskiego w sferze przedsiębiorczości, określonej w dokumencie strategicznym regionu tj. *Strategii rozwoju społeczno-gospodarczego „Warmińsko-Mazurskie 2030*”.

Strategia Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 powstała na podstawie:

* wniosków i rekomendacje wskazanych w badaniach przeprowadzonych na zlecenie Samorządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego, tj.
* *Oceny instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WiM 2014-2020* – Policy & Action Group Uniconsult Sp. z o. o., 2019 r. ;
* *Badania zasadności użycia różnych form wsparcia w programie regionalnym województwa warmińsko-mazurskiego na lata 2021-202*7 – EU-CONSULT sp. z o.o., 2021 r.;
* Badania pn. „*Ocena wpływu RPO WiM 2014-2020 na konkurencyjność i innowacyjność przedsiębiorstw z województwa warmińsko-mazurskiego*”- Innoreg Sp. z o. o., 2021 r.
* doświadczeń i dobrych praktyk regionu, innych województw w zakresie wykorzystania środków finansowych, pochodzących z Unii Europejskiej;
* potrzeb i propozycji zgłaszanych przez podmioty wdrażające instrumenty finansowe/instrumenty inżynierii finansowej.

Przygotowując dokument uwzględniono także wymogi prawne krajowe i europejskie w zakresie możliwych celów wykorzystania zasobów zwróconych z perspektyw finansowych UE: 2007-2013 oraz 2014-2020 [[1]](#footnote-1), działania i cele określone w *Strategii rozwoju społeczno-gospodarczego „Warmińsko-Mazurskie 2030*”.

Opracowanie Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 zostało zainicjowane Uchwałą nr 66/747/21/VI Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego, z dnia 27 grudnia 2021 r. w sprawie przyjęcia *Polityki wyjścia z instrumentów inżynierii finansowej Regionalnego Programu Operacyjnego Warmia i Mazury 2007-2013 oraz instrumentów finansowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020.* Zgodnie z podjętą Uchwałą Zarząd Województwapostanowił uruchomić procedurę stopniowego wycofywania środków z instrumentów inżynierii finansowej oraz instrumentów finansowych - w miarę uwalniania się zaangażowanego kapitału. Strategia Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 stanowić będzie załącznik do Umowy Powierzenia Zarządzania **Wdrożeniem Strategii Inwestycyjnej Zasobów Zwróconych Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2023-2033**, zawartej między Województwem Warmińsko-Mazurskim a podmiotem, któremu powierzone zostanie ww. zadanie.

Strategia Zasobów Zwróconych 2023-2033 obejmuje okres dziesięciu lat tj. od 2023 r. do 2033 r.   
z wyszczególnionym horyzontem czasowym do 2026 r. Zakłada się, iż dokument będzie podlegać cyklicznemu monitoringowi i aktualizacji, choćby z uwagi na mogące wyniknąć nowe zjawiska rynkowe, gospodarcze i geopolityczne, czy też niesatysfakcjonujące zainteresowanie oferowanymi produktami, bądź zidentyfikowane nowe potrzeby, trudne do przewidzenia w tak długim okresie obowiązywania dokumentu.

Monitoring realizacji założeń Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 opierać się będzie na wskaźnikach ilościowych i jakościowych – informacjach dostarczanych przez podmiot odpowiedzialny za zarządzanie wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033.

Istotną rolę w procesie tworzenia i wdrażania Strategii pełnić będzie Rada Inwestycyjna - organ opiniodawczo - doradczy Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego w sprawach m.in. efektywnego wykorzystania środków zwróconych. Do jej zadań należeć będzie w szczególności:

1. opiniowanie projektu i propozycji aktualizacji Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033;
2. opiniowanie postępu realizacji Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033;
3. analiza funkcjonowania instrumentów zwrotnych w województwie warmińsko-mazurskim.

# REGULACJE PRAWNE

Środki zwrócone z instrumentów inżynierii finansowej oraz instrumentów finansowych nie podlegają reżimowi prawnemu i zasadom wdrażania i rozliczania funduszy strukturalnych. Zastrzeżone jest jednak ich przeznaczenie.

W odniesieniu do **instrumentów inżynierii finansowej wdrażanych** **w ramach RPO WiM 2007-2013**  w ślad za art. 78 ust.7 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r.[[2]](#footnote-2) zasoby zwrócone na rzecz operacji z inwestycji dokonanych z funduszy, określonych w art. 44, lub pozostałe po uwzględnieniu wszystkich gwarancji zostają powtórnie wykorzystane przez właściwe organy państwa członkowskiego na projekty z zakresu:

* rozwoju obszarów miejskich,
* na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw,
* efektywności energetycznej i wykorzystania energii odnawialnej w budynkach, w tym w istniejącym budownictwie mieszkaniowym.

Dodatkowo zgodnie z art. 98 Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020, środki finansowe pochodzące z wkładu wniesionego w ramach regionalnego programu operacyjnego do instrumentów inżynierii finansowej, wdrażanych na podstawie art. 44 rozporządzenia nr 1083/2006, po wykonaniu zobowiązań wynikających z zawartych umów o dofinansowanie w zakresie ich wykorzystania zgodnie z art. 78 ust. 7 tego rozporządzenia, niezaangażowane w ramach umów z odbiorcami wsparcia udzielanego przez instrumenty inżynierii finansowej oraz środki zwracane przez tych odbiorców do instrumentów inżynierii finansowej są ponownie wykorzystywane na realizację celów określonych w art. 78 ust. 7 tego rozporządzenia, zgodnie z art. 152 ust. 1 rozporządzenia ogólnego. Wyłącznym dysponentem zgromadzonych środków finansowych jest Zarząd Województwa.

W przypadku **instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WiM 2014-2020**, środki finansowe, po wykonaniu zobowiązań wynikających z Umowy o finansowanie Projektu nr ZP.6.1/48/2017, zawartej w dniu 29 maja 2017 r. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, przypisane do wkładu finansowego z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020, Oś Priorytetowa I Inteligentna gospodarka Warmii i Mazur oraz odsetki i inne przychody, a także zyski powstałe na skutek obrotu tymi środkami, podlegają zwrotowi na rachunek wskazany przez Województwo, a następnie są ponownie wykorzystywane: (1) w okresie kwalifikowalności na realizację celów określonych zgodnie z art. 44 ust. 1 Rozporządzenia 1303/2013 oraz zgodnie z warunkami określonymi w tym przepisie; (2) w okresie co najmniej 8 lat po okresie kwalifikowalności na realizację celów określonych zgodnie z art. 45 Rozporządzenia 1303/2013; (3) w okresie następującym po okresie 8 lat od zakończenia okresu kwalifikowalności w formie wsparcia finansowego niestanowiącego dotacji, podlegającego całkowitemu albo częściowemu zwrotowi, przyznawanego w szczególności w formie pożyczek, gwarancji lub poręczeń, na realizację celów wynikających z programów rozwoju, o których mowa w ustawie z dnia 6 grudnia 2006 r. o zasadach prowadzenia polityki rozwoju.

# INSTRUMENTY INŻYNIERII FINANSOWEJ W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WARMIA I MAZURY 2007-2013 ORAZ INSTRUMENTY FINANSOWE W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2014-2020

Zgodnie z dokumentem pn. „*Polityka wyjścia z instrumentów inżynierii finansowej Regionalnego Programu Operacyjnego Warmia i Mazury 2007-2013 oraz instrumentów finansowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020”* postanowiono uruchomić procedurę stopniowego wycofywania środków z inżynierii finansowej oraz instrumentów finansowych w miarę uwalniania się zaangażowanego kapitału, odpowiednio z dniem:

* **1 lutego 2024 r.** dla zaangażowanego kapitału w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Warmia i Mazury 2007-2013,
* **1 stycznia 2023 r.**  dla zaangażowanego kapitału w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020.

Zwrot dotyczy zarówno przekazanego wkładu, jak również wszelkich przychodów związanych z tym wkładem, uzyskanych od momentu jego przekazania do czasu spłaty wszystkich zobowiązań przez odbiorców ostatecznych.

## INSTRUMENTY INŻYNIERII FINANSOWEJ W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WARMIA I MAZURY 2007-2013

Ze środków *Regionalnego Programu Operacyjnego Warmia i Mazury na lata 2007-2013* wdrażane były instrumenty inżynierii finansowej. Łączna kwota bezpośredniego wkładu finansowego, jaka została wniesiona z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego do funduszy pożyczkowych i poręczeniowych wynosiła **127 396 500 PLN** (30 mln EUR)[[3]](#footnote-3). Środki dedykowane były przedsiębiorcom z terenu województwa warmińsko-mazurskiego (mikro, małym i średnim firmom).

Celem wsparcia w ramach IIF było ograniczenie niewystarczającego poziomu finansowania zewnętrznego dostępnego na rynku w zestawieniu z potrzebami regionalnych przedsiębiorstw (luki finansowej). Oferowane instrumenty inżynierii finansowej miały także na celu stworzenie zachęt do inwestowania w kluczowych obszarach sprzyjających konkurencyjnemu i innowacyjnemu rozwojowi przedsiębiorstw województwa. Finansowana była działalność inwestycyjna, obrotowa. O pożyczki i poręczenia mogli starać się przedsiębiorcy, którzy nie mogli skorzystać z tradycyjnego finansowania bankowego lub mieli do niego ograniczony dostęp.

**Tabela 1.** Typy Instrumentów Inżynierii Finansowej w ramach RPO WiM 2007-2013[[4]](#footnote-4)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Lp. | Rodzaj IF | Alokacja EFRR (PLN) | Odbiorca ostateczny |
| 1 | Instrument dłużny: pożyczka | 78 688 800,00 | Mikro, małe, średnie przedsiębiorstwa |
| 2 | Instrument gwarancyjny (poręczenie) | 48 860 200,00 |
| Suma | | **127 396 500,00** |

W ramach RPO WiM 2007-2013 wdrażane były następujące produkty finansowe dla Ostatecznych Odbiorców:

Instrument dłużny**, pożyczka (RPO 1/RPO 2) ; pożyczka udzielana mikro, małym i średnim firmom na cele inwestycyjne, obrotowe.** Obejmowała m.in. inwestycje w zakup środków trwałych, usług, wartości niematerialnych i prawnych, a także środków obrotowych. Interwencja ukierunkowana była na zwiększenie konkurencyjności istniejących lub nowoutworzonych przedsiębiorstw.

Instrument gwarancyjny*,* **poręczenie (RPO 1/RPO 2):** wsparcie kierowane do firm z regionu nieposiadających wystarczających zabezpieczeń celem ułatwienia dostępu do kapitału zewnętrznego. Poręczenia udzielane były do kredytów lub pożyczek przeznaczonych na finansowanie przedsięwzięć gospodarczych podnoszących konkurencyjność przedsiębiorstw, związanych z bieżącą i inwestycyjną działalnością gospodarczą.

Zaprojektowane IIF w formie pożyczek wymagały zapewnienia min. 20% wkładu własnego wnoszonego na poziomie Odbiorcy Ostatecznego (wkład własny zapewniany w formie pieniężnej i/lub rzeczowej). Poręczenia mogły być udzielone do 80% wartości zabezpieczanego finansowania (kapitału kredytu/pożyczki/ leasingu).

W ramach ww. projektów utworzone zostało Konsorcjum instytucji prowadzących fundusze pożyczkowe i poręczeniowe. W skład systemu wdrażania instrumentów inżynierii finansowej wchodziły: Instytucja Zarządzająca, Liderzy Konsorcjów jako beneficjenci, Członkowie Konsorcjów. Liderzy i Członkowie Konsorcjów jako Pośrednicy Finansowi (PF) udzielający wsparcia Odbiorcom Ostatecznym – MŚP. Model wdrażania IIF przedstawiony został poniżej.

**Rysunek 1.** Model wdrażania IIF zastosowany w ramach RPO WiM 2007-2013

## INSTRUMENTY FINANSOWE WDRAŻANE W RAMACH REGIONALNEGO PROGRAMU OPERACYJNEGO WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2014-2020

W ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014 – 2020 przewidziane zostały instrumenty finansowe ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w wysokości **254 087 550 PLN[[5]](#footnote-5)** (58 mln EUR). Zgodnie ze *Strategią Inwestycyjną Instrumentów Finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014 – 2020,* wdrażane były pożyczki, poręczenia oraz wejścia kapitałowe - pięć produktów finansowych (Tabela nr 2). Wsparcie zostało skierowane do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw z województwa warmińsko-mazurskiego.

Celem zastosowania instrumentów było ograniczenie niewystarczającego poziomu finansowania zewnętrznego dostępnego na rynku w zestawieniu z potrzebami regionalnych przedsiębiorstw (luki finansowej) oraz tworzenie zachęt do podejmowania przedsięwzięć, szczególnie charakteryzujących się wysokim stopniem innowacyjności, opartych o nowoczesne technologie informacyjno-komunikacyjne, wpływających na rozwój inteligentnych specjalizacji regionu. W Programie przewidziano także wsparcie firm w początkowej fazie rozwoju oraz instrument wsparcia płynności firm dotkniętych skutkami epidemii wywołanej wirusem Sars-Cov-2.

**Tabela 2.**  Instrumenty Finansowe w ramach „pierwszego obrotu” RPO WiM 2014-2020, Oś I Inteligentna Gospodarka Warmii i Mazur [[6]](#footnote-6)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Lp. | Rodzaj IF/produkt finansowy | Działanie /PI[[7]](#footnote-7) | Nazwa poddziałania | Alokacja EFRR (PLN) | Odbiorca ostateczny |
| 1 | Instrument dłużny: pożyczka rozwojowa | **1.3 Przedsiębiorczość (wsparcie przedsiębiorczości)**  PI 3a | 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm (IF) | 33 100 045,82 | MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego |
| 2 | Instrument dłużny: pożyczka inwestycyjna z premią | **1.5 Nowoczesne firmy**  PI 3c | 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) | 156 775 089,56 |
| 3 | Instrument dłużny: pożyczka płynnościowa | **1.5 Nowoczesne firmy**  PI 3c | 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) | 50 392 863,48 |
| 4 | Instrument gwarancyjny (poręczenie) | **1.5 Nowoczesne firmy**  PI 3c | 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) | 956 926,96 |
| 5 | Instrument kapitałowy (wejście kapitałowe) | **1.3 Przedsiębiorczość (wsparcie przedsiębiorczości)**  PI 3a | 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm (IF) | 12 862 624,18 |
| Suma | | | | **254 087 550,00** |  |

Ponadto Zarząd Województwa w 2021 r. podjął decyzje o przeznaczeniu ponad 25 mln PLN na dokonanie drugiego obrotu IF w ramach RPO WiM 2014-2020, adresując wsparcie także do przedsiębiorstw z województwa warmińsko-mazurskiego (Tabela nr 3).

**Tabela 3.** Instrumenty Finansowe w ramach „drugiego obrotu” RPO WiM 2014-2020, Oś I Inteligentna Gospodarka

Warmii i Mazur

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Lp. | Rodzaj IF/produkt finansowy | Działanie /PI[[8]](#footnote-8) | Nazwa poddziałania | Alokacja EFRR (PLN) | Odbiorca ostateczny |
| 1 | Instrument dłużny: pożyczka rozwojowa | **1.3 Przedsiębiorczość (wsparcie przedsiębiorczości)**  PI 3a | 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm (IF) | 3 279 450 | MŚP prowadzące działalność na terenie województwa warmińsko-mazurskiego |
| 2 | Instrument dłużny: pożyczka inwestycyjna z premią | **1.5 Nowoczesne firmy**  PI 3c | 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) | 3 498 080 |
| 3 | Instrument dłużny: pożyczka inwestycyjno-obrotowa | **1.5 Nowoczesne firmy**  PI 3c | 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw (IF) | 18 364 920 |
| Suma | | | | **25 142 450,00** |  |

W ramach instrumentów finansowych wdrażanych z RPO WiM 2014-2020 realizowane były następujące produkty finansowe dla Ostatecznych Odbiorców:

Instrument dłużny **pożyczka rozwojowa**; wsparcie udzielane przedsiębiorstwom w początkowej fazie rozwoju (tj. działającym na rynku nie dłużej niż 3 lata). Pożyczka mogła zostać przyznana wyłącznie   
na przedsięwzięcia o charakterze inwestycyjnym umożliwiające wzrost konkurencyjnej pozycji firmy   
na rynku, jej produktywności, potencjału rozwojowego lub na przedsięwzięcie łączące koszty   
o charakterze inwestycyjnym i obrotowym. Preferowane były inwestycje z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.

Instrument dłużny **pożyczka inwestycyjna z premią**kierowana była do przedsiębiorstw dokonujących inwestycji w celu poprawy potencjału konkurencyjnego przedsiębiorstw czy zdolności do rozszerzenia oferty o nowe produkty lub usługi. Preferencje uzyskiwały przedsięwzięcia z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego. Możliwe było stosowanie premii w postaci subsydiowania odsetek w przypadku wybranych przedsięwzięć(spełniających wyznaczone kryteria).

Instrument dłużny **pożyczka płynnościowa** kierowana była do firm bezpośrednio dotkniętych skutkami wybuchu pandemii COVID-19, których przychody uległy znacznemu obniżeniu. Instrument miał na celu zaspokojenie bieżących potrzeb przedsiębiorców, a także finansowanie kapitału obrotowego. Jednocześnie pożyczka umożliwiała finansowanie niezbędnych inwestycji umożliwiających dostosowywanie się firm do nowych warunków rynkowych. Wsparcie otrzymywały podmioty MŚP, które nie były w trudnej sytuacji na dzień 31.12.2019 roku.

Instrument gwarancyjny**poręczenie**to wsparcie skierowane do firm nieposiadających wystarczających zabezpieczeń celem ułatwienie dostęp do kapitału zewnętrznego. Poręczenie udzielane było do kredytu lub pożyczki. Dostęp do kapitału miał na celu poprawę potencjału konkurencyjnego przedsiębiorstw czy podniesienie zdolności do rozszerzenia oferty o nowe produkty lub usługi. Preferencje uzyskiwały przedsięwzięcia z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.

Instrument kapitałowy **wejście kapitałowe** polegało na pozyskiwaniu przez Odbiorcę Ostatecznego finansowania zewnętrznego w zamian za udziały w przedsiębiorstwie. Interwencja była ukierunkowana na projekty rozwojowe, o charakterze innowacyjnym, nastawione na wzrost pozycji konkurencyjnej   
na rynku. Preferowane były inwestycje z obszarów inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego.

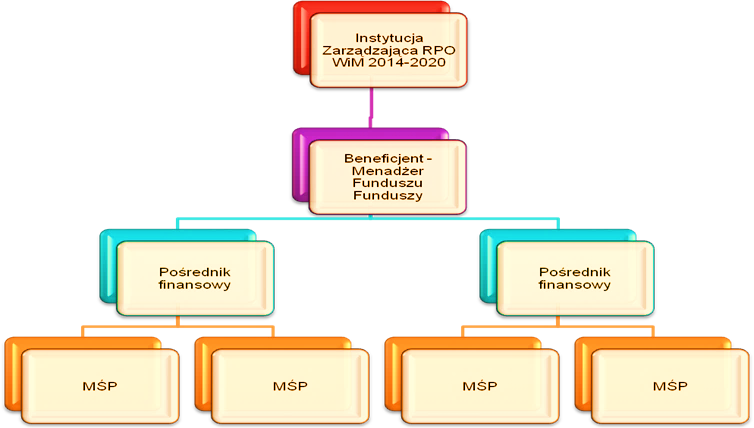
Dodatkowo w ramach części zasobów zwróconych („drugiego obrotu”) z IF RPO WiM 2014-2020 zaprojektowano instrument dłużny mający na celu wsparcie przedsiębiorstw z województwa warmińsko-mazurskiego w dostosowaniu do warunków rynkowych, będących następstwem skutków wywołanych pandemią COVID-19.

**Pożyczka inwestycyjno-obrotowa** dedykowana była firmom działającym na rynku dłużej niż 3 lata, które w następstwie skutków wywołanych pandemią, wymagały zmiany modelu biznesowego i sposobu prowadzenia procesów w firmie oraz dokapitalizowania aktywów obrotowych.

Zaprojektowane w Strategii Inwestycyjnej IF produkty wymagały zapewnienia min. 15% wkładu krajowego wniesionego, co do zasady przez PF. W przypadku pożyczki płynnościowej mającej na celu minimalizowanie gospodarczych skutków epidemii oraz pożyczki inwestycyjno-obrotowej finansowanej ze środków zwróconych, wkład krajowy wynosił 5%. Zgodnie z założeniami Odbiorcy Ostateczni byli zwolnieni z wniesienia wkładu własnego[[9]](#footnote-9).

Zarząd Województwa Warmińsko-Mazurskiego powierzył na zasadach partnerstwa publiczno-prywatnego wdrażanie Instrumentów Finansowych Menadżerowi Funduszu Funduszy - Bankowi Gospodarstwa Krajowego (BGK), który w procedurze zamówień publicznych wyłaniał Pośredników Finansowi (PF) i powierzał im wdrażanie produktów finansowych - wsparcie Odbiorców Ostatecznych, na zasadach określonych w RPO WiM 2014-2020 i Strategii Inwestycyjnej (model wdrażania IF zaprezentowano poniżej).

**Rysunek 2.** Model wdrażania IF w ramach RPO WiM 2014-2020



# FINANSOWANIE WDROŻENIA STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2023 – 2033

Wdrożenie Strategii Inwestycyjnej Zasobów Zwróconych na lata 2023 – 2033 odbywać się będzie z zasobów zwróconych (oraz wygenerowanych wszelkich przychodów na kapitale), pochodzących z IIF RPO WiM 2007 – 2013 oraz IF RPO WiM 2014 – 2020. Szacuje się, iż do 2033 r. Zarząd Województwa Warmińsko Mazurskiego, będący dysponentem zasobów zwróconych, przeznaczy na jej realizację ok. **354** **mln PLN** [[10]](#footnote-10) (tj. bezpośrednio na finansowanie produktów oraz koszty operacyjne związane z ich wdrożeniem).

## PLANOWANY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI )

Harmonogram zwrotu kapitału (wraz z wygenerowanymi przychodami) opracowany został wg. stanu na dzień 31.03.2023 r. (IIF RPO WiM 2007-2013) oraz 31.08.2023 r. (IF RPO WiM 2014-2020) r. Podane wartości uwzględniają środki niezaangażowane w pożyczki oraz środki zwracane przez odbiorców ostatecznych wraz z przychodami. Z uwagi na relatywnie długi horyzont czasowy spłat zaciągniętych zobowiązań, mogące wystąpić nieprzewidywane zjawiska wpływające na kondycję finansową przedsiębiorców poniżej przedstawiono zakładany harmonogram spłat do roku 2026 wraz z szacowaną wartość docelową, tj. do 2033 r. Dane będą monitorowane i rokrocznie aktualizowane.

### INDYKATYWNY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) W RAMACH IIF RPO WiM 2007-2013

Harmonogram zwrotu kapitału (wraz z wygenerowanymi przychodami) w ramach IIF RPO WiM 2007-2013 opracowany został na podstawie danych przekazanych przez Liderów Konsorcjów, odpowiedzialnych za wdrażanie środków IIF RPO WiM 2007 – 2013. Zakłada się, iż docelowa wartość wynosić będzie **ok. 134 mln PLN.** Poniżej - przewidywane wartości w poszczególnych latach (Tabela nr 4).

**Tabela 4.** Indykatywny harmonogram zasobów zwróconych (wraz z wygenerowanymi przychodami) w ramach IIF RPO WiM 2007-2013

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Źródło wycofywanych środków | Rok (stan na 31 grudnia) | | | | |
| 2024 | 2025 | 2026 | … | **Łącznie 2033** |
| Regionalny Program Operacyjny Warmia i Mazury 2007-2013 (IIF 2007-2013) (mln/PLN) | 19,11 | 20,32 | 16,59 | … | **133,90** |

### INDYKATYWNY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) W RAMACH IF RPO WiM 2014-2020

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez Menadżera Funduszy Funduszu, odpowiedzialnego za wdrażanie IF w ramach RPO WiM 2014 – 2020 łączna szacowana wartość zasobów zwróconych do roku 2033 (wraz z wygenerowanymi wszelkimi przychodami) wyniesie **ok. 220 mln PLN** (Tabela nr 5).

**Tabela 5.**  Indykatywny harmonogram zasobów zwróconych (wraz z wygenerowanymi przychodami) w ramach IF RPO WiM 2014-2020

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Źródło wycofywanych środków | Rok (stan na 31 grudnia) | | | | | | |
|  | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | … | **Łącznie 2033** |
| Regionalny Program Operacyjny Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020 (IF 2014-2020) (mln/PLN) |  | 66,71 | 35,89 | 34,94 | 32,77 | … | **220,49** |

### INDYKATYWNY SUMARYCZNY HARMONOGRAM ZWROTU KAPITAŁU (WRAZ Z  WYGENEROWANYMI PRZYCHODAMI) Z IIF RPO WiM 2007-2013 ORAZ IF RPO WiM 2014-2020

Zakłada się, iż do roku 2033 łączna wartość zasobów zwróconych (wraz z wygenerowanymi przychodami) z dwóch perspektyw finansowych (tj. RPO WiM 2007 – 2013 oraz RPO WiM 2014 – 2020) wynosić będzie **354,39 mln PLN** (Tabela nr 6).

**Tabela 6.** Indykatywny harmonogram przekazania kapitału (wraz z wygenerowanymi wszelki przychodami) z IIF RPO WiM 2007-2013 i IF RPO 2014-2020

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Źródło wycofywanych środków | Rok (stan na 31 grudnia) | | | | | | |
| 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | … | **2033** |
| IIF 2007-2013 (mln/PLN) | - | - | 19,11 | 20,32 | 16,59 | … | 133,90 |
| IF 2014-2020 (mln/PLN) | - | 66,71 | 35,89 | 34,94 | 32,77 | … | 220,49 |
| SUMA zasobów zwróconych  IIF 2007-2013 IF 2014-2020  (mln/PLN) | - | 66,71 | 55,00 | 55,2+6 | 49,36 | … | - |
| SUMA zasobów zwróconych  IIF 2007-2013 IF 2014-2020  (mln/PLN) - narastająco | - | 66,71 | 121,71 | 176,97 | 226,33 | … | **354,39** |

# WYKORZYSTANIE ZASOBÓW ZWRÓCONYCH Z IIF RPO WiM 2007 – 2013 ORAZ IF RPO WiM 2014 – 2020

## CELE

Projektując wsparcie, tak jak wskazano wcześniej[[11]](#footnote-11) oparto się na prawnych możliwościach przeznaczenia zasobów zwróconych z RPO WiM 2007 – 2013 oraz RPO WiM 2014 – 2020, działaniach i celach określonych w *Strategii rozwoju społeczno-gospodarczego „Warmińsko-Mazurskie 2030*”, rekomendacjach pochodzących z badań, doświadczeniach z wdrażania IIF oraz IF oraz potrzebach zgłaszanych przez podmioty wdrażające zarówno IIF jak i IF.

Realizacja Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 ma na **celu pobudzenie aktywności gospodarczej, rozwoju konkurencyjności i innowacyjności podmiotów gospodarczych województwa warmińsko-mazurskiego poprzez:**

* ograniczenie tzw. luki finansowej istniejącej w województwie warmińsko-mazurskim wśród MŚP w zakresie dostępu do finansowania i stymulowanie do inwestowania, szczególnie w obszarach strategicznych z punktu widzenia rozwoju województwa, wyrażonych w *Strategii rozwoju społeczno-gospodarczego „Warmińsko-Mazurskie 2030”;*
* zaradzenie słabościom rynkowym lub niedostatecznemu poziomowi inwestycji, tj. w przypadku inwestycji finansowo opłacalnych ale niegenerujących wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych;
* zapewnienie sprawnej sieci dystrybucji wsparcia finansowego kierowanego do przedsiębiorców, poprzez minimalizowanie deficytu kapitałowego Pośredników Finansowych, uniemożliwiającego podejmowanie projektów na rzecz rozwoju konkurencyjności, innowacyjności przedsiębiorców z regionu;
* zwiększenie rozpoznawalności produktów oferowanych ze środków będących w dyspozycji Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego.

Należy podkreślić, iż poważnym wyzwaniem w nadchodzących latach będzie zapewnienie komplementarności produktów oferowanych w ramach zasobów zwróconych z obecnie funkcjonującymi na rynku produktami, dostępnymi zarówno z poziomu krajowego czy też planowanymi  
ze środków FEWiM 2021-2027.

## ODBIORCY WSPARCIA

Polityka inwestycyjna przedstawiona w SI ukierunkowana jest przede wszystkim na wsparcie:

* MŚP, ze szczególnym uwzględnieniem mikroprzedsiębiorstw, w tym samozatrudnionych i start’up posiadających siedzibę lub oddział na terenie województwa warmińsko-mazurskiego, poprzez adresowane produkty finansowe.
* Instytucji Otoczenia Biznesu poprzez dedykowane linie finansowe dla Pośredników Finansowych (działających na terenie województwa warmińsko-mazurskiego), umożliwiające kreowanie oferty produktów finansowych, adresowanych do MŚP.

## WYKORZYSTANIE ZASOBÓW ZWRÓCONYCH

Przeprowadzone badania, jak także zgłaszane potrzeby [[12]](#footnote-12) potwierdziły, że istnieje zapotrzebowanie na dalsze utrzymanie wsparcia **poprzez pożyczki i poręczenia** w obszarze rozwoju przedsiębiorstw i wzmacniania ich konkurencyjności. Ponadto wskazały na deficyt **środków finansowych Pośredników Finansowych**, który w znacznym stopniu może ograniczyć ich aktywność produktową/usługową na rzecz przedsiębiorców.

**Stąd też zasoby zwrócone (oraz wszelkie wygenerowane na kapitale przychody) przeznaczone będą na:**

* **produkty dłużne (tj. pożyczki) dla MŚP oraz Pośredników Finansowych (budowanie i wdrożenie oferty produktowej dla MŚP),**
* **produkty gwarancyjne dla MŚP (poręczenia).**

Podobnie jak w przypadku wdrażanych IIF RPO WiM 2007 – 2013 oraz IF RPO WiM 2014-2020 zasoby zwrócone powinny umożliwiać ostatecznym odbiorcom podjęcie działań, które bez udzielenia pomocy nie zostałyby podjęte.

Zasoby zwrócone lokowane będą w przedsięwzięcia finansowo opłacalne, ale niegenerujących wystarczającego finansowania ze źródeł rynkowych, mają także przynosić efekt mnożnikowy poprzez łączenie kapitału z zasobów zwróconych i wkładu odbiorcy ostatecznego przeznaczonego na inwestycje/projekt. Wdrażane będą zgodnie z założeniami ogólnymi przyjętymi w Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033. Zakłada się także, iż metryki produktów finansowych, planowanych do wdrożenia w ramach zasobów zwróconych będą uszczegóławiane (szczegółowe metryki produktów finansowych) przez podmiot zarządzający wdrożeniem ww. Strategii i przedkładane do akceptacji Zarządowi Województwa - pod kątem zgodności z niniejszym dokumentem.

Z uwagi na trudne do przewidzenia w dłuższej perspektywie skutki kryzysu geopolitycznego, spowodowane choćby napaścią Rosji na Ukrainę zakłada się, iż portfel produktów może być uzupełniany/weryfikowany. Propozycje zmian Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 tj. m.in. wprowadzania nowych produktów lub modyfikacji istniejących, powinny być przedkładane Zarządowi Województwa przez podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii z odpowiednim uzasadnieniem (poparte argumentami np. na podstawie wyników badań, analiz rynku, doświadczeń podmiotu wynikających z zarządzania wdrożeniem Strategią czy zgłaszanych potrzeb potencjalnych odbiorców ostatecznych).

Z zasobów zwróconych i wygenerowanych przychodów pokrywane będzie także wynagrodzenie podmiotu zarządzającego wdrożeniem SI, podmiotów wdrażających poszczególne produkty finansowe, a także koszty związane z obsługą wsparcia zwrotnego ponoszone przez Województwo.



### PRODUKTY FINANSOWE PLANOWANE DO REALIZACJI Z ZASOBÓW ZWRÓCONYCH (ORAZ WYGENROWANYCH PRZYCHODÓW) IIF RPO WiM 2007 – 2013 oraz IF RPO WiM 2014 – 2020

Zasoby zwrócone (wraz z wygenerowanymi przychodami) wykorzystane zostaną na realizację produktów finansowych, adresowanych do mikro, małych i średnich przedsiębiorstw oraz Pośredników Finansowych, zgodnie z prezentowanymi poniżej założeniami:

**Tabela 7.** Założenia - produkty finansowe, planowane do realizacji ze środków zasobów zwróconych IIF RPO WiM 2007 – 2013 oraz IF RPO WiM 2014 - 2020

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Forma finansowania** | **Produkt** | **Źródło finansowania** | | **Podmiot wdrażający produkt**  **/wybór** |
| **IIF RPO 2007- 2013** | **IF RPO 2014-2020** |
| **Produkt dłużny**  **dla MŚP**  **(pożyczka)** | Pożyczka  Regionalna  dla MŚP | - | TAK | Pośrednicy Finansowi |
| Regionalna pożyczka inwestycyjna  dla MŚP | TAK | - | Podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 |
| **Produkty gwarancyjny**  **dla MŚP**  **(poręczenia)** | Regionalne poręczenia  dla MŚP | - | TAK | Pośrednicy Finansowi |
| Regionalne poręczenia zapłaty wadium  dla MŚP |
| Regionalne poręczenia należytego wykonania umowy, gwarancji jakości i rękojmi za wady  dla MŚP |
| **Produkt dłużny: budowanie i wdrożenie oferty dla MŚP**  **(pożyczka)** | Pożyczka regionalna na wkład własny  dla Pośredników Finansowych | TAK |  | Podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033  Linia budżetowa |

|  |
| --- |
| **Tabela 8.** Założenia ogólne - Metryki Produktów |

|  |  |
| --- | --- |
| **DŁUŻNE** | |
| **Pożyczka regionalna dla MŚP** | |
| **Odbiorcy wsparcia** | mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa prowadzące działalność i posiadające siedzibę lub oddział na terenie województwa warmińsko-mazurskiego |
| **Cel** | wzrost konkurencyjności oraz wzmocnienie potencjału inwestycyjnego firm poprzez ułatwienie dostępu do zewnętrznego finansowania w postaci pożyczek |
| **Okres finansowania** | do 7 lat |
| **Maksymalna wartość pożyczki dla jednego ostatecznego odbiorcy** | nie więcej niż 2 mln PLN |
| **Wkład własny Pośrednika Finansowego** | do 15% |
| **Finansowanie** | dla pożyczek do 0,5 mln PLN do 100% wartości inwestycji,  powyżej 0,5 mln PLN do 80% inwestycji |
| **Finansowanie obrotowe** | do 50% inwestycji |
| **Limit strat** | do 15% |
| **Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych** | 605 |
| **Limity i ograniczenia:** | W szczegółowej metryce produktu określone zostanie m.in. oprocentowanie, zakres wsparcia, warunki w zakresie pomocy publicznej, okres budowy portfela, minimalny wkład odbiorcy ostatecznego, jak także propozycje w zakresie zabezpieczeń oraz preferencji. |
| **Regionalna pożyczka inwestycyjna dla MŚP** | |
| **Odbiorcy wsparcia** | mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa prowadzące działalność i posiadające siedzibę lub oddział na terenie województwa warmińsko-mazurskiego |
| **Cel** | wzrost konkurencyjności oraz wzmocnienie potencjału inwestycyjnego firm poprzez ułatwienie dostępu do zewnętrznego finansowania w postaci pożyczek |
| **Okres finansowania** | do 7 lat (dla pożyczek do 2 mln PLN),  do 10 lat (dla pożyczek powyżej 2 mln PLN) |
| **Maksymalna wartość pożyczki dla jednego ostatecznego odbiorcy** | nie więcej niż 10 mln PLN |
| **Wkład własny Pośrednika Finansowego** | do 15% |
| **Finansowanie** | dla pożyczek do 0,5 mln PLN do 100% wartości inwestycji,  powyżej 0,5 mln PLN do 80% inwestycji |
| **Finansowanie obrotowe** | do 50% inwestycji (dla pożyczek do 2 mln PLN)  do 30% inwestycji (dla pożyczek powyżej 2 mln PLN) |
| **Limit strat** | do 15% |
| **Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych** | 94 |
| **Limity i ograniczenia:** | W szczegółowej metryce produktu określone zostanie m.in. oprocentowanie, zakres wsparcia, warunki w zakresie pomocy publicznej, okres budowy portfela, minimalny wkład odbiorcy ostatecznego, jak także propozycje w zakresie zabezpieczeń oraz preferencji. |
| **GWARANCYJNE** | |
| **Regionalne poręczenia kredytowe** | |
| **Odbiorcy wsparcia** | mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa posiadające siedzibę lub oddział i realizujące inwestycje na terenie województwa warmińsko-mazurskiego nie posiadające odpowiedniego zabezpieczenia do zaciągania zobowiązań w formie kredytu lub pożyczki w celu finansowania przedsięwzięć gospodarczych związanych z bieżącą i inwestycyjną działalnością gospodarczą |
| **Cel** | wzrost konkurencyjności oraz wzmocnienie potencjału inwestycyjnego firm poprzez ułatwienie przedsiębiorstwom, które nie posiadają wystarczających zabezpieczeń, dostępu do zewnętrznego kapitału (kredytów, pożyczek) |
| **Max. okres poręczenia** | 10 lat |
| **Maksymalna wartość poręczenia dla jednego ostatecznego odbiorcy** | 1 mln PLN (nie więcej niż 80% wartości kredytu, pożyczki, umowy leasingu). |
| **Max. stopa poręczenia** | do 80% wartości poręczanego zobowiązania zaciąganego przez odbiorcę ostatecznego |
| **Wkład własny Pośrednika Finansowego** | do 15% |
| **Limit strat** | do 5% |
| **Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych** | 40 |
| **Limity i ograniczenia:** | W szczegółowej metryce produktu określony zostanie m.in. zakres wsparcia, warunki w zakresie pomocy publicznej, okres budowy portfela jak także propozycje w zakresie zabezpieczeń oraz preferencji. |
| **Regionalne poręczenia zapłaty wadium** | |
| **Odbiorcy wsparcia** | mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa posiadające siedzibę na terenie województwa warmińsko-mazurskiego |
| **Cel** | wzrost konkurencyjności oraz wzmocnienie potencjału inwestycyjnego firm poprzez ułatwienie przedsiębiorstwom, które nie posiadają wystarczających zabezpieczeń, dostępu do zewnętrznego kapitału (kredytów, pożyczek) |
| **Max. okres (trwania) poręczenia** | 90 dni |
| **Maksymalna wartość poręczenia dla jednego ostatecznego odbiorcy** | 1 mln PLN |
| **Max. stopa poręczenia** | 100% wymaganego wadium |
| **Wkład własny Pośrednika Finansowego** | do 15% |
| **Limit strat** | do 5% |
| **Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych** | 240 |
| **Limity i ograniczenia:** | W szczegółowej metryce produktu określony zostanie m.in. zakres wsparcia, warunki w zakresie pomocy publicznej, okres budowy portfela jak także propozycje w zakresie zabezpieczeń oraz preferencji. |
| **Regionalne poręczenia należytego wykonania umowy, poręczenia gwarancji jakości i  rękojmi za wady** | |
| **Odbiorcy wsparcia** | mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa posiadające siedzibę na terenie województwa warmińsko-mazurskiego  nie posiadające odpowiedniego zabezpieczenia do zaciągania zobowiązań w formie kredytu lub pożyczki |
| **Cel** | wzrost konkurencyjności oraz wzmocnienie potencjału inwestycyjnego firm poprzez ułatwienie przedsiębiorstwom, które nie posiadają wystarczających zabezpieczeń, dostępu do zewnętrznego kapitału (kredytów, pożyczek) |
| **Max. okres (trwania) poręczenia** | zabezpieczenie, zgodnie z warunkami postępowania o udzielenie zamówienia publicznego lub umową w czasie na jaki została zawarta nie dłużej niż 7 lat |
| **Maksymalna wartość poręczenia dla jednego ostatecznego odbiorcy** | 1,5 mln PLN (na każdy z produktów) |
| **Max. stopa poręczenia** | 100% wartości wymaganego zabezpieczenia, określonego w warunkach postępowania o udzielenie zamówienia publicznego |
| **Wkład własny Pośrednika Finansowego** | do 15% |
| **Limit strat** | do 5% |
| **Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych** | 732 |
| **Limity i ograniczenia:** | W szczegółowej metryce produktu określony zostanie m.in. zakres wsparcia, warunki w zakresie pomocy publicznej, okres budowy portfela jak także propozycje w zakresie zabezpieczeń oraz preferencji. |
| **NA BUDOWANIE OFERTY DLA MŚP** | |
| **Pożyczka regionalna na uzupełnienie wkładu własnego Pośredników Finansowych** | |
| **Odbiorcy wsparcia** | Bezpośrednio:  Pośrednicy Finansowi planujący i kwalifikujący się do udziału w procedurze wyboru na podmiot wdrażający instrumenty finansowe w ramach FEWiM 2021-2027 i/lub wdrażającym instrumenty finansowe w ramach FEWiM 2021-2027 (dedykowane MŚP). Przewiduje się także możliwość wsparcia udziału własnego do projektów adresowanych do MŚP z regionu celem poprawy ich konkurencyjności, finansowanych z programów krajowych lub europejskich.  Pośrednio:  mikro, mali i średni przedsiębiorstwa  prowadzące działalność i posiadające siedzibę lub oddział na terenie województwa warmińsko-mazurskiego |
| **Cel** | Niwelowanie luki finansowej podmiotów oferujących wsparcie przedsiębiorcom poprzez uzupełnienie wymaganego wkładu własnego do projektów dedykowanych MŚP z terenu województwa warmińsko-mazurskiego, których celem jest wsparcie procesów inwestycyjnych i rozwojowych realizowanych na terenie regionu. |
| **Okres finansowania** | Okres obowiązywania umowy operacyjnej |
| **Maksymalna wartość pożyczki:** | do 95% wymaganego wkładu własnego |
| **Wkład własny Pośrednika Finansowego** | do 5% wymaganego w umowie operacyjnej wkładu własnego |
| **Limit strat** | do 15% |
| **Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych** | 13 |
| **Limity i ograniczenia:** | W szczegółowej metryce produktu określone zostanie m.in. oprocentowanie, zakres wsparcia, warunki w zakresie pomocy publicznej, okres budowy portfela, jak także propozycje w zakresie zabezpieczeń oraz preferencji. |

### KRYTERIA OCENY WNIOSKÓW ODBIORCÓW OSTATECZNYCH, PREFERENCJE

**Kryteria formalne** oceny wniosków muszą być zgodne ze Strategią Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 (kwalifikowalność odbiorcy wsparcia, cele ww. Strategii, wysokość i okres udzielanego wsparcia, preferencje) i szczegółowymi metrykami produktów finansowych. Wybór **kryteriów merytorycznych** pozostaje w gestii podmiotu zarządzającego wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033, przy czym muszą być zapewnione kryteria związane z badaniem zdolności odbiorcy wsparcia do spłaty zobowiązań oraz oceną jakości proponowanych zabezpieczeń.

Konstruując kryteria / szczegółową metrykę produktów finansowych podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 powinien także uwzględnić **preferencje** dla przedsięwzięć wykazujących wpływ na:

1. rozwój inteligentnych specjalizacji rozumiany jako spełnienie co najmniej dwóch z poniższych warunków:

* wpływ na eliminowanie negatywnego wpływu zagrożeń i/lub wpływ na wykorzystanie szans zdiagnozowanych w analizie SWOT dla danej inteligentnej specjalizacji[[13]](#footnote-13),
* wpływ na wzmocnienie silnych stron i/lub eliminację słabych stron zdiagnozowanych w analizie SWOT dla danej inteligentnej specjalizacji,
* dyfuzję wyników projektu na więcej niż jeden podmiot działający w obszarze danej inteligentnej specjalizacji,
* stworzenie w wyniku projektu możliwości eksportowych w ramach danej specjalizacji i/lub generowanie potencjalnego wzrostu współpracy w europejskich łańcuchach wartości,
* wpływ na kreowanie współpracy pomiędzy środowiskiem naukowym, biznesowym, otoczeniem biznesu, administracją w obrębie co najmniej jednej specjalizacji w wyniku realizacji projektu;

1. oszczędność surowców i energii lub emisji szkodliwych gazów do środowiska;
2. rozwój innowacyjności przedsiębiorstwa.

Ponadto preferencyjnie winny być traktowane firmy w początkowym okresie funkcjonowania (tj. do trzech lat), przedsięwzięcia realizowane na obszarach o niskiej stopie aktywności gospodarczej, wysokiej stopie bezrobocia (w odniesieniu do średniej województwa), przedsięwzięcia przyczyniające się do tworzenia trwałych miejsc pracy.

Dopuszcza się także na etapie przygotowania szczegółowych propozycji metryk produktów zaproponowanie przez podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 innych, dodatkowych warunków preferencyjnych dla odbiorców ostatecznych.

### HARMONOGRAM WDRAŻANIA PRODUKTÓW FINANSOWYCH

Zakłada się, iż w pierwszym kolejności uruchomiona zostanie Pożyczka regionalna dla MŚP oraz produkty poręczeniowe. W okresie pierwszych trzech lat tj. do roku 2026 w obszarze wsparcia firm, Pośredników Finansowych szacuje się zaangażowanie środków z zasobów zwróconych o wartości co najmniej 177 mln PLN.

**Tabela 9.** Indykatywna alokacja na produkty finansowe do roku 2033, z uwzględnieniem horyzontu czasowego do końca 2026 r. [[14]](#footnote-14)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Produkt finansowy | Alokacja (mln PLN) | | | | | |
| 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | …. | 2033 |
| zasoby zwrócone z IIF RPO 2007- 2013 | | | | | | |
| indykatywna wart. przekazanego kapitału z  IIF 2007-2013 (mln/PLN) | **-** | **19** | **20** | **17** | **…** | **134** |
| Regionalna pożyczka inwestycyjna dla MŚP | - | 10 | 11 | 12 | … | 94 |
| Pożyczka regionalna na wkład własny  dla Pośredników Finansowych | - | 9 | 9 | 5 | … | 40 |
| zasoby zwrócone z IF RPO 2014-2020 | | | | | | |
| indykatywna wart. przekazanego kapitału z  IF 2014-2020 (mln/PLN) | **67** | **36** | **35** | **33** | **…** | **220** |
| Pożyczka regionalna dla MŚP | 51 | 31 | 25 | 28 | … | 184 |
| Regionalne poręczenia dla MŚP | 3 | 0 | 0 | 0 | … | 3 |
| Regionalne poręczenia zapłaty wadium dla MŚP | 3 | 0 | 0 | 0 | … | 3 |
| Regionalne poręczenia należytego wykonania umowy, poręczenia gwarancji jakości i rękojmi za wady dla MŚP | 10 | 5 | 10 | 5 | … | 30 |

# EFEKTY REALIZACJI STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH ORAZ MONITOROWANIE I SPRAWOZDAWCZOŚĆ

## 6.1. EFEKTY REALIZACJI STRATEGII ZASOBÓW ZWRÓCONYCH 2023 – 2033

Realizacja Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 przyczyni się do osiągnięcia następujących efektów:

1. w odniesieniu do odbiorców wsparcia:
   1. ułatwienia przedsiębiorstwom dostępu do źródeł finansowania i tym samym wzrostu inwestycji oraz miejsc pracy
   2. popularyzacji i wzrost znaczenia wsparcia zwrotnego,
   3. umożliwienie przedsiębiorstwom zbudowania wiarygodności kredytowej,
2. w odniesieniu do systemu dystrybucji:
   1. wzmocnienia potencjału instytucjonalnego województwa poprzez zapewnienie dostępu do źródeł finansowania pośrednikom finansowym;
   2. aktywizacji instytucji finansowych działających w województwie, którym celem jest wspieranie przedsiębiorstw.

Wdrażanie produktów finansowych przez podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 przełoży się na osiągnięcie wskaźników ilościowych i finansowych wskazanych w Tabelach 10-12.

**Tabela 10.** Efekty ilościowe zasoby zwrócone RPO WiM 2007 – 2013 – prognoza

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Lp. | **Rodzaj produktu** | **Nazwa wskaźnika** | **Jednostka** | **2026** | **2033**  **(docelowo)** |
| 1. | **Regionalna pożyczka inwestycyjna dla MŚP** | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 33 | 94 |
| 2. | **Pożyczka regionalna na wkład własny**  **dla Pośredników Finansowych** | Liczba udzielonych wsparć Pośrednikom Finansowym | szt. | 8 | 13 |

**Tabela 11.** Efekty ilościowe zasoby zwrócone RPO WiM 2014 – 2020 – prognoza

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Lp. | **Rodzaj produktu** | **Nazwa wskaźnika** | **Jednostka** | **2026** | **2033**  **(docelowo)** |
| 1. | **Pożyczka regionalna dla MŚP** | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 441 | 605 |
| 2. | **Regionalne poręczenia dla MŚP** | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 40 | 40 |
| 3. | **Regionalne poręczenia zapłaty wadium dla MŚP** | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 240 | 240 |
| 4. | **Regionalne poręczenia należytego wykonania umowy, poręczenia gwarancji jakości i rękojmi za wady dla MŚP** | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 732 | 732 |

**Tabela 12.** Efekty ilościowe zasoby zwrócone – sumarycznie: RPO WiM 2007 – 2013 i RPO WiM 2014 – 2020 – prognoza

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Lp. | **Grupa produktów** | **Nazwa wskaźnika** | **Jednostka** | **2026** | **2033**  **(docelowo)** |
| 1. | dłużne | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 474 | 699 |
| 2. | gwarancyjne | Liczba udzielonych wsparć MŚP | szt. | 1012 | 1012 |
| 3. | na budowanie oferty dla MŚP | Liczba udzielonych wsparć Pośrednikom Finansowym | szt. | 8 | 13 |

Postęp we wdrażaniu Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 będzie szczegółowo prognozowany w Rocznych Planach Zarządzania Wdrożeniem Zasobów Zwróconych przedstawianych przez podmiot zarządzający wdrożeniem niniejszej Strategii i monitorowany za pomocą wskaźników jakościowych (np. utworzenie nowych miejsc pracy, wpływ na rozwój inteligentnych specjalizacji, innowacyjność, wsparcie adresowane do firm w początkowej fazie rozwoju itp.). Pomiar osiągnięcia wskaźników ilościowych i jakościowych prowadzony będzie na podstawie sprawozdań z realizacji powierzonych zadań składanych przez podmiot zarządzający wdrożeniem SI w trybie i terminach określonych w Umowie Powierzenia.

## 6.2. MONITORING I SPRAWOZDAWCZOŚĆ

Za gromadzenie danych na potrzeby monitorowania i sprawozdawczości – w zakresie wdrażania wszystkich produktów jak także ponoszonych kosztów związanych z ich obsługą, odpowiada podmiot odpowiedzialny za zarządzanie wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033. Monitoring prowadzony będzie w ujęciu półrocznym(, rocznym oraz w formie sprawozdania końcowego, zgodnie z postanowieniami określonymi w Umowie Powierzenia. Szczegółowe rozwiązania (jak np. wzory formularzy) uzgodnione zostaną po zawarciu Umowy Powierzenia.

Dane pozyskane w wyniku monitorowania służyć będą przede wszystkim ocenie postępu realizacji Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033. Nie wyklucza się także podjęcia decyzji co do pogłębienia oceny, która w konsekwencji może skutkować aktualizacją dokumentu.

Dodatkowe informacje nt. wdrażania i zarządzania Strategią Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 mogą być również pozyskiwane w wyniku ewaluacji, zlecanej przez Zarząd Województwa Warmińsko-Mazurskiego. Działania ewaluacyjne winny ocenić trafność i skuteczność podejmowanych działań, jak także zidentyfikować potencjalne bariery wdrażania Strategii. W wyniku ewaluacji winny zostać sprecyzowane wnioski i rekomendacje, które mogą także być podstawą aktualizacji Strategii lub usprawnienia mechanizmów jej wdrażania.

# MODEL WDRAŻANIA STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH NA LATA 2023-2033

Strategia Zasobów Zwróconych 2023-2033 determinuje sposób zarządzania zasobami zwróconymi   
oparty, co do zasady o konkurencyjny model wdrażania środków w trybie zamówień publicznych. W ślad za rekomendacjami z przeprowadzonych na zlecenie Samorządu Województwa badań m.in. *Ocena instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WiM 2014-2020 – Policy & Action Group Uniconsult Sp. z o. o.,* przewiduje się zarówno wsparcie Odbiorców Ostatecznych jak i Pośredników Finansowych*.* Wybrany model wdrażania zasobów zwróconych opiera się przede wszystkim na zasadach transparentności i współpracy podmiotu realizującego Umowę Powierzenia z Pośrednikami Finansowymi oraz komplementarności wobec obecnych na rynku krajowym i regionalnym form wsparcia.

**Rysunek 3.** Instytucjonalny model wdrażania Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033

**\*w zakresie zasobów zwróconych pochodzących z RPO WiM 2014-2020, Podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 część zadań m.in. zawieranie umów z PF realizował będzie jako pełnomocnik Województwa**

**Wybór Pośredników Finansowych** **bezpośrednio wspierających Odbiorców Ostatecznych (MŚP)** jak i **Pośredników Finansowych (w ramach linii finansowej)** musi być zgodny z przepisami obowiązującego prawa krajowego i unijnego, ponadto:

* powinien odbywać się na podstawie otwartych, przejrzystych, proporcjonalnych   
  i niedyskryminujących procedur, niedopuszczających do konfliktu interesów;
* dokumentację wyboru Pośredników Finansowych podmiot zarządzający wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 każdorazowo przedkłada do akceptacji pod względem zgodności z założeniami niniejszej Strategii oraz Rocznych Planów Zarządzania Wdrożeniem Zasobów Zwróconych, Zarządowi Województwa.

# AKTUALIZACJA STRATEGII INWESTYCYJNEJ ZASOBÓW ZWRÓCONYCH WOJEWÓDZTWA WARMIŃSKO-MAZURSKIEGO NA LATA 2023-2033

Aktualizacja Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 może zostać dokonana w każdym czasie,   
z inicjatywy Zarządu Województwa Warmińsko-Mazurskiego lub na uzasadniony wniosek podmiotu zarządzającego wdrożeniem Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033.

Uzasadnienie wprowadzenia zmian do Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 może w szczególności odwoływać się do:

1. wniosków i rekomendacji płynących z półrocznych sprawozdań z postępu realizacji Umowy i monitoringu realizacji wskaźników ilościowych i jakości informujących o przebiegu procesu wdrażania Zasobów Zwróconych;
2. wyników badań rynku;

Przesłanką do aktualizacji Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033 może być w szczególności:

1. zaistnienie istotnych zmian rynku na poziomie regionalnym i/lub krajowym m. in. gospodarczych, geopolitycznych;
2. zdiagnozowana zmiana popytu na wsparcie zwrotne;
3. decyzja o rozszerzeniu grupy odbiorców wsparcia;
4. decyzja o zmianie modelu instytucjonalnego;
5. zdiagnozowana niska efektywność procesu wdrażania Zasobów Zwróconych;
6. zmiany w zakresie dostępności Zasobów Zwróconych;
7. konieczność zmiany polityki produktowej z uwagi na zbieżność produktów finansowych realizowanych w ramach Polityki Spójności przez inne podmioty;
8. zmiany legislacyjne.

oraz wszelkie inne, które zdaniem Zarządu Województwa wymagają w sposób uzasadniony interwencji   
i zmiany Strategii Zasobów Zwróconych 2023-2033.

# PROMOCJA I INFORMACJA

Na potrzeby realizacji Strategii Zasobów Zwróconych 2023 – 2033 podmiot odpowiedzialny za zarządzanie wdrożeniem:

1. opracuje logotypy, pozwalające na identyfikację prowadzonych działań (z użyciem m.in. logo promocyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego), które będą wykorzystywane także przez Pośredników finansowych w celu oznaczania:
2. wszystkich działań informacyjno-promocyjnych (w tym : ulotki, broszury, materiały informacyjne, banery, publikacje, notatki, dedykowana podstrona internetowa, materiały filmowe, konferencje, szkolenia, itp.)
3. wszystkich dokumentów, podawanych do publicznej wiadomości (w tym: dokumentacji przetargowej, analiz, raportów, ogłoszeń itp.)
4. dokumentów i materiałów dla osób zaangażowanych w realizację Umowy Powierzenia (m.in. korespondencji, certyfikatów, zaproszeń, materiałów informacyjnych itp.)
5. miejsca realizacji Umowy Powierzenia,
6. umieści na swojej stronie internetowej materiał o planowanych działaniach z wyraźnym oznaczeniem Województwa Warmińsko-Mazurskiego,
7. przygotuje i będzie prowadził dedykowaną podstronę z wyraźnym oznaczeniem Województwa Warmińsko-Mazurskiego,
8. proponuje i uzgadnia w Rocznym Planie Zarządzania Wdrożeniem Zasobów Zwróconych zakres działań informacyjno-promocyjnych w tym ich formy i narzędzia,
9. dokumentuje i przechowuje wszelkie dokumenty potwierdzające zrealizowane działania informacyjno-promocyjne (w formie papierowej lub elektronicznej: skany dokumentów, zdjęcia, zrzuty stron internetowych, ulotki, foldery, broszury).

1. *szerzej rozdz. 2 Strategii* [↑](#footnote-ref-1)
2. Rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiające przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, Europejskiego Funduszu Społecznego oraz Funduszu Spójności i uchylające rozporządzenie (WE) nr 1260/1999 (Dz. U. UE L 210 z 31.07.2006, s. 25, z późn. zm.), dalej zwane „rozporządzeniem nr 1083/2006”. [↑](#footnote-ref-2)
3. Osi Priorytetowa 1 Przedsiębiorczość: Działanie 1.2 *Wzrost potencjału instytucji otoczenia biznesu*, Poddziałanie 1.2.2 *Fundusze poręczeniowe i pożyczkowe* [↑](#footnote-ref-3)
4. Szczegółowy opis metryk Instrumentów Finansowych wdrażanych w ramach RPO WiM 2007-2013 znajduje się na stronach internetowych Liderów Konsorcjów. [↑](#footnote-ref-4)
5. Oś I Inteligentna Gospodarka Warmii i Mazur, Poddziałanie : 1.3.3 Fundusz na rozwój nowych firm, 1.5.3 Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, pierwszy obrót. [↑](#footnote-ref-5)
6. Szczegółowy opis metryk Instrumentów Finansowych wdrażanych w ramach RPO WiM 2014-2020 znajduje się w Strategii Inwestycyjnej Instrumentów Finansowych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Warmińsko-Mazurskiego na lata 2014-2020. [↑](#footnote-ref-6)
7. Priorytet inwestycyjny [↑](#footnote-ref-7)
8. Priorytet inwestycyjny [↑](#footnote-ref-8)
9. Wyjątek stanowiły „Wejścia kapitałowe”, gdzie wkład krajowy wnoszony jest przez inwestorów prywatnych – na poziomie Pośrednika

   Finansowego lub ostatecznego odbiorcy. [↑](#footnote-ref-9)
10. ostateczna wartość środków finansowych, przeznaczonych na realizację uzależniona od terminowości spłat, kondycji finansowej przedsiębiorców, ostatecznych opłat za zarządzanie : MFF, Pośredników finansowych, Liderów Konsorcjów. [↑](#footnote-ref-10)
11. patrz „Wprowadzenie” [↑](#footnote-ref-11)
12. patrz „Wprowadzenie” [↑](#footnote-ref-12)
13. Analizy SWOT dla poszczególnych inteligentnych specjalizacji znajdują się w raportach z Badania Potencjału innowacyjnego i rozwojowego przedsiębiorstw funkcjonujących w ramach inteligentnych specjalizacji województwa warmińsko-mazurskiego, dostępnych na stronie biznes.warmia.mazury.pl [↑](#footnote-ref-13)
14. Ostateczna alokacja na poszczególne produkty finansowe będzie określana w Rocznych Planach Zarządzania Wdrożeniem Zasobów Zwróconych [↑](#footnote-ref-14)