

Załącznik

do uchwały nr 88/424/23

Zarządu Województwa Pomorskiego
z dnia 26 stycznia 2023 r.



**STRATEGIA INWESTYCYJNA Z BIZNESPLANEM
dla INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
w Regionalnym Programie Operacyjnym
Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020
OBSZAR A**

WYKAZ SKRÓTÓW	3
1. Wprowadzenie.....	4
1.1 Miejsce i rola Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A.....	4
1.2 Założenia realizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A.....	5
2. IF w Obszarze A.....	8
2.1 OP 1. Komercjalizacja wiedzy	8
2.2 OP 2. Przedsiębiorstwa.....	14
3. Harmonogram realizacji Projektu	26
4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A	27

WYKAZ SKRÓTÓW

B+R	Badania i rozwój
EFRR	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
GBER	General Block Exemption Regulation Rozporządzenie Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznające niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu Tekst mający znaczenie dla EOG (Dz. Urz. UE L 187 z 26.6.2014 z późn. zm.)
IF	Instrumenty Finansowe
IZ	Instytucja Zarządzająca
JEREMIE	“Joint European Resources for Micro-to-Medium Enterprises” – wspólne europejskie zasoby dla mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw
KE	Komisja Europejska
MFF	Menadżer Funduszu Funduszy
MŚP	Małe i średnie przedsiębiorstwa
OP	Oś Priorytetowa
PF	Pośrednik Finansowy
PI	Priorytet Inwestycyjny
RPO WP	Program, Regionalny Program Operacyjny Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020
TRL	„Technology Readiness Level”, Poziom Gotowości Technologicznej
UE	Unia Europejska

1. Wprowadzenie

1.1 Miejsce i rola Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar A stanowi podstawę do określenia relacji między Instytucją Zarządzającą a podmiotami zaangażowanymi we wdrażanie IF w województwie pomorskim, m.in. w zakresie kształtu systemu wdrażania, Harmonogramu realizacji Projektu, sposobu wynagradzania.

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar A stanowi część składową procesu oceny ex-ante, który był realizowany przez województwo etapowo – począwszy od kwietnia 2014 roku. Zakres przeprowadzonych analiz oraz przygotowanych opracowań został wyznaczony w oparciu o warunki określone w Art. 37 Rozporządzenia Ogólnego¹. Jednocześnie stanowi on załącznik do Umowy zawartej z Beneficjentem, wypełniając wymogi opisane w ust. 1 lit. a-c w Załączniku IV do Rozporządzenia Ogólnego, zawiera bowiem:

- a) strategię lub politykę inwestycyjną obejmującą uzgodnienia dotyczące wdrażania, oferowane produkty finansowe, docelowych odbiorców ostatecznych, a także – w stosownych przypadkach – planowane połączenie ze wsparciem w ramach dotacji;
- b) biznesplan obejmujący IF, które będą wdrażane, określający m.in. spodziewany efekt dźwigni, o którym mowa w art. 37 ust. 2 Rozporządzenia Ogólnego;
- c) prezentację oczekiwanych wyników, jakie IF mają osiągnąć, by przyczynić się do celów szczegółowych rezultatów danej OP.

Elementem dokumentu jest także Harmonogram realizacji Projektu, który określa m.in. wartości wskaźników, których realizacja uprawnia MFF do naliczania wynagrodzenia za wyniki.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1303/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. 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 oraz uchylające rozporządzenie Rady (WE) nr 1083/2006 (Dz. Urz. UE L 347/320 z 20.12.2013 z późn. zm.).

1.2 Założenia realizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A

1.2.1 Kierunki interwencji oraz mechanizmy adaptacji

W Tabeli 1. zaprezentowano PI, w których stosowane będą IF i które zostały określone jako obszar A.

Tabela 1. Priorytety Inwestycyjne RPO WP przewidujące instrumenty finansowe w Obszarze A

Oś Priorytetowa	Priorytet Inwestycyjny
1 Komercjalizacja wiedzy	1b Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, rozwijanie powiązań i synergii między przedsiębiorstwami, ośrodkami badawczo-rozwojowymi i sektorem szkolnictwa wyższego, w szczególności promowanie inwestycji w zakresie rozwoju produktów i usług, transferu technologii, innowacji społecznych, ekoinnowacji, zastosowań w dziedzinie usług publicznych, tworzenia sieci, pobudzania popytu, klastrów otwartych innowacji poprzez inteligentną specjalizację, oraz wspieranie badań technologicznych i stosowanych, linii pilotażowych, działań w zakresie wczesnej walidacji produktów, zaawansowanych zdolności produkcyjnych i pierwszej produkcji, w szczególności w dziedzinie kluczowych technologii wspomagających, oraz rozpowszechnianie technologii o ogólnym przeznaczeniu.
2 Przedsiębiorstwa	3c Wspieranie tworzenia i poszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług.

Zasadność i efektywność interwencji w formie IF są ściśle powiązane z bieżącą sytuacją na rynku. Tę zaś charakteryzuje duża dynamika i niepewność, dlatego też ważne jest, aby Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar A była elastyczna, co umożliwi osiągnięcie oczekiwanych efektów IF.

Postulat elastyczności realizowany jest m.in. poprzez wprowadzenie mechanizmów adaptacji wybranych parametrów IF do zmieniających się uwarunkowań zewnętrznych. Mają one charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie w odpowiedzi na potrzeby rynkowe, które będą na bieżąco monitorowane.

W 2020 r. pojawiła się diametralna zmiana warunków funkcjonowania gospodarki. Nadzwyczajną okolicznością wymagającą zastosowania wyjątkowych środków w obszarze wsparcia sektora MŚP, okazał się poważny wstrząs o skali światowej wywołany pandemią COVID-19. Środki powstrzymujące rozprzestrzenianie się wirusa wprowadzone przez państwo, takie jak restrykcje w zakresie przemieszczania się, kwarantanny, zamknięcia placówek usługowych, handlowych i kulturalnych wywołały jednocześnie: szok podaży związany z zakłóceniem łańcuchów dostaw oraz szok popytowy wynikający z administracyjnego obniżenia popytu konsumpcyjnego. Warunki niepewności doprowadziły do drastycznego ograniczenia planów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach oraz redukcji zatrudnienia. Konsekwencje te dotknęły przedsiębiorstwa (głównie MŚP) we wszystkich sektorach, które niezależnie od swojej dotychczasowej wypłacalności są narażone na nagłe ograniczenia płynności lub jej całkowity brak.

W tej sytuacji kluczową rolę w sprostaniu skutkom pandemii COVID-19, odgrywają IF, które mogą stosunkowo szybko poprawić kondycję finansową przedsiębiorstw. Aby IF odpowiadały zupełnie nowym potrzebom rynkowym, zaistniała konieczność wprowadzenia m.in. dodatkowych ulg dla MŚP w spłatach zobowiązań (poprzez m.in. wprowadzenie dodatkowych karencji w spłatach kapitału lub odsetek, wydłużenie okresu kredytowania w formie tzw. wakacji kredytowych oraz przeprofilowanie dostępnych produktów dla szerszego umożliwienia finansowania kapitału obrotowego), a także uruchomienia dodatkowego produktu płynnościowego.

Dla zabezpieczenia dostępności IF na rynku, dopuszczone zostały także rozwiązania ukierunkowane na złagodzenie presji, jaką pandemia COVID-19 wywołuje na działalność, wyniki finansowe i perspektywy dalszego funkcjonowania PF, przy których udziale IF są dystrybuowane. Sytuacja płynnościowa PF została bowiem również poważnie zachwiana, a dodatkowo popyt na kapitał inwestycyjny, jaki dotychczas oferowano, załamał się. Dlatego też, w celu obniżenia presji wynikającej z zobowiązań zaciągniętych przez instytucje finansowe współpracujące z IZ przy wdrażaniu IF, dopuszczono m.in. wydłużenie okresów budowy portfeli czy podniesienie poziomu szkodowości portfeli.

Bazując na parametrach dotychczas uruchamianych produktów finansowych, w 2021 r., oferta została uzupełniona o dodatkowy produkt inwestycyjny. Przygotowany instrument ma przyczynić się do zmian skutkujących większą konkurencyjnością i odpornością na przyszłe nieprzewidziane okoliczności, a docelowo poprawić kondycję przedsiębiorstw po kryzysie pandemicznym.

1.2.2 Montaż finansowy

IF zaprojektowane w Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A będą finansowane ze środków EFRR w części nie większej niż 85% i wymagają zapewnienia co najmniej 15% wkładu krajowego. Część finansowania (nie większą niż 10%) będą stanowić środki budżetu państwa, pozostałą część wkładu krajowego zapewni Pośrednik Finansowy oraz – w stosownych przypadkach – inwestorzy prywatni. Przy montażu finansowym poszczególnych produktów uwzględnione zostaną także dodatkowe wymogi prawne (w szczególności związane z pomocą publiczną).

Kwoty środków publicznych (unijnych i krajowych) przeznaczone na IF w obszarze A prezentują się następująco:

Tabela 2. Alokacja na instrumenty finansowe w Osiach Priorytetowych RPO WP – Obszar A

Oś Priorytetowa	EFRR (EUR)	Budżet państwa (EUR)
Oś Priorytetowa 1. Komercjalizacja wiedzy	23 574 523	2 773 473
Oś Priorytetowa 2. Przedsiębiorstwa	72 154 734	7 124 086

Na etapie wdrażania Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A alokacje przyjęte w Osiach Priorytetowych RPO WP i w poszczególnych IF zostaną przeliczone na PLN według właściwego kursu walutowego.

1.2.3 Zarządzanie środkami powracającymi oraz przychodami z IF

W okresie kwalifikowalności w zakresie zasad i warunków wsparcia udzielanego ostatecznym odbiorcom:

- środki powracające z IF,
- przychody generowane od wkładu RPO WP,
- przychody ze wsparcia udzielonego ostatecznym odbiorcom

będą ponownie wykorzystywane przez MFF w oparciu o Strategię Inwestycyjną z Biznesplanem Obszar A, która zostanie zaktualizowana o rozstrzygnięcia dotyczące wykorzystania Zasobów Zwróconych i odsetek, w ślad za czym nastąpią odpowiednie zmiany w Harmonogramie realizacji Projektu.

2. IF w Obszarze A

2.1 OP 1. Komerccjalizacja wiedzy

Tabela prezentuje IF zaprojektowane w OP 1. wraz z szacunkową alokacją EFRR.

Tabela 3. Instrumenty finansowe w OP 1. Komerccjalizacja wiedzy

Lp.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Indykatywna alokacja EFRR (mln EUR)
1.	Instrument kapitałowy	Wejście kapitałowe	14,26
2.	Instrument dłużny	Pożyczka na innowacje	9,31

RAZEM: 23,57 mln EUR

2.1.1 Instrument finansowy: Wejście kapitałowe

PI 1b
Opis
<p>Wejście kapitałowe stanowi zewnętrzne źródło finansowania pozyskiwane przez ostatecznych odbiorców w zamian za udziały w przedsiębiorstwie. Wsparcie będzie ukierunkowane wyłącznie na projekty mieszczące się w obszarach Inteligentnych Specjalizacji Pomorza, a także wpisujące się w proces wyłaniania inteligentnych specjalizacji, zgodnie z koncepcją przedsiębiorczego odkrywania.</p> <p>Projekty B+R powinny służyć opracowaniu nowych lub dalszemu doskonaleniu technicznemu produktów lub usług i procesów produkcyjnych oraz zmierzać do wdrożenia wyników prac B+R do działalności gospodarczej. W przypadku przedsięwzięć realizowanych przez MŚP możliwe będzie także finansowanie wdrożenia wyników prac badawczo-rozwojowych stanowiących integralny element realizowanego przedsięwzięcia.²</p> <p>Finansowaniem objęte będą w szczególności badania przemysłowe i prace rozwojowe, w tym opracowanie prototypów, demonstracje, opracowanie projektów pilotażowych, testowanie i walidację nowych lub ulepszonych produktów, procesów lub usług w otoczeniu stanowiącym model warunków rzeczywistego funkcjonowania, wsparcie procesu zabezpieczenia i ochrony własności intelektualnej przedsiębiorstwa dla własnych rozwiązań technicznych, zakup wyników prac B+R i praw do własności intelektualnej oraz dostosowanie przedsiębiorstwa do ich wdrożenia. Uzupełniająco, możliwe będzie wsparcie infrastruktury B+R przedsiębiorstwa.</p> <p>Preferowane będą projekty z zakresu technologii przyczyniających się do oszczędności surowców i energii oraz ograniczenia emisji szkodliwych substancji do środowiska.</p>

² Z zastrzeżeniem, że zawieranie umów z odbiorcami ostatecznymi obejmujących przedmiotowe wsparcie będzie możliwe od dnia wejścia w życie zmiany RPO WP zgodnie z art. 65 ust. 9 rozporządzenia nr 1303/2013, tj. od daty przedłożenia przez Instytucję Zarządzającą do Komisji Europejskiej wniosku o zmianę RPO WP.

Wejścia kapitałowe dokonywane będą w przedsiębiorstwa dysponujące rozwiązaniami klasyfikowanymi, co do zasady, na poziomie od VI do IX TRL³. Wsparcie projektów na poziomie poniżej VI TRL będzie możliwe po uprzedniej ocenie przez PF (inwestora prywatnego) wykonalności inwestycji pod kątem potencjału do komercjalizacji przedsięwzięcia.

Limity i ograniczenia

Interwencja przeznaczona jest dla projektów z przedziału II-IX TRL. Wsparcie nie może obejmować wyłącznie etapu pierwszej produkcji. Wyłącznie w przypadku MŚP (nie dotyczy dużych przedsiębiorstw) obok prac badawczo-rozwojowych elementem projektu może być wdrożenie wyników tych prac, przy czym komponent wdrożeniowy musi stanowić mniejszość środków pochodzących ze wsparcia.²

Odbiorcy ostateczni

Przedsiębiorstwa w początkowej fazie rozwoju prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego, w szczególności mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa⁴ rozpoczynające i rozwijające działalność B+R.

Pośrednicy finansowi

M.in. podmioty zarządzające funduszami kapitałowymi podwyższonego ryzyka.

Podstawowe parametry

1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	20
2. Wartość jednego wejścia kapitałowego	od 200 tys. zł do 5 mln zł
3. Okres budowy portfela	min. 4 lata
4. Okres realizacji inwestycji	do 10 lat

Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału

Podział ryzyka w przypadku straty będzie proporcjonalny do udziału w inwestycji.

Natomiast w przypadku zysku dopuszcza się:

- 1) podział proporcjonalny do udziału w inwestycji,
- 2) uprzywilejowanie PF (inwestorów prywatnych) poprzez przyznanie pierwszeństwa dla zwrotu wkładu prywatnego; pozostała nadwyżka jest dzielona w częściach równych,
- 3) odmienny (zgodny z przepisami o pomocy publicznej) mechanizm podziału ryzyka, przedstawiony na etapie wyboru PF przez MFF lub podmiot zainteresowany pełnieniem roli PF (sposób podziału ryzyka może podlegać ocenie).

Podział ryzyka następuje na etapie dezinwestycji, sposób dezinwestycji zostanie określony przez MFF/PF (inwestorów prywatnych).

³ Zgodnie z załącznikiem do Rozporządzenia Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 4 stycznia 2011 r. w sprawie sposobu zarządzania przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju realizacją badań naukowych lub prac rozwojowych na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa (Dz.U. z 2011 Nr 18 poz. 91).

⁴ Pojęcie mikro-, małego, średniego przedsiębiorstwa zostało określone w Zaleceniach Komisji z dnia 6 maja 2003 r. dotyczących definicji przedsiębiorstw mikro, małych i średnich (Dz. Urz. UE L 124 z 20.05.2003), którego zapisy znalazły odzwierciedlenie w Załączniku I do Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu (Dz. Urz. UE L 187 z 26.06.2014 z późn. zm.).

Pomoc publiczna
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych, pomocy de minimis lub schematów pomocy publicznej dotyczących inwestycji kapitałowych przewidzianych w rozporządzeniu GBER – Art. 21 (Pomoc na finansowanie ryzyka) i Art. 22 (Pomoc dla przedsiębiorstw rozpoczynających działalność).</p> <p>Dopuszcza się również zastosowanie formuły tzw. standardowego IF (fundusz kapitałowy na rzecz MŚP i przedsiębiorstw we wczesnych fazach rozwoju zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014).</p>
Informacje dodatkowe
<p>W przypadku wejść kapitałowych w przedsięwzięcia znajdujące się w fazie załączkowej, dopuszcza się powiązanie wejścia kapitałowego z udzieleniem wsparcia w formie dotacji (skierowanej m.in. na dopracowanie technologii, analizy rynkowe, czynności formalno-prawne).</p>

2.1.2 Instrument finansowy: Pożyczka na innowacje

PI 1b
Opis
<p>Pożyczki na innowacje dla przedsiębiorstw będą przeznaczone na finansowanie rozwoju realizowanego w oparciu o działalność badawczo-rozwojową. Mogą również posłużyć jako finansowanie kontynuacyjne skierowane do przedsiębiorstw wspartych wcześniej w formie wejścia kapitałowego.</p> <p>Instrument ukierunkowany będzie wyłącznie na projekty mieszczące się w obszarach Inteligentnych Specjalizacji Pomorza, a także wpisujące się w proces wyłaniania inteligentnych specjalizacji, zgodnie z koncepcją przedsiębiorczego odkrywania.</p> <p>Projekty B+R powinny służyć opracowaniu nowych lub dalszemu doskonaleniu produktów lub usług i procesów produkcyjnych oraz zmierzać do wdrożenia wyników prac B+R do działalności gospodarczej. W przypadku przedsięwzięć realizowanych przez MŚP możliwe będzie także finansowanie wdrożenia wyników prac badawczo-rozwojowych stanowiących integralny element realizowanego przedsięwzięcia.⁵</p> <p>Finansowaniem objęte będą w szczególności badania przemysłowe i prace rozwojowe, w tym opracowanie prototypów, demonstracje, opracowanie projektów pilotażowych, testowanie i walidację nowych lub ulepszonych produktów, procesów lub usług w otoczeniu stanowiącym model warunków rzeczywistego funkcjonowania, wsparcie procesu zabezpieczenia i ochrony własności intelektualnej przedsiębiorstwa dla własnych rozwiązań technicznych, zakup wyników prac B+R i praw do własności intelektualnej oraz dostosowanie przedsiębiorstwa do ich wdrożenia. Uzupełniająco, możliwe będzie wsparcie infrastruktury B+R przedsiębiorstwa. Możliwe będzie również finansowanie budowy, rozbudowy, przebudowy, zakupu wyposażenia laboratoriów lub działów B+R w przedsiębiorstwach.</p>

⁵ Z zastrzeżeniem, że zawieranie umów z odbiorcami ostatecznymi obejmujących przedmiotowe wsparcie będzie możliwe od dnia wejścia w życie zmiany RPO WP zgodnie z art. 65 ust. 9 rozporządzenia nr 1303/2013, tj. od daty przedłożenia przez Instytucję Zarządzającą do Komisji Europejskiej wniosku o zmianę RPO WP.

Preferowane będą projekty z zakresu technologii przyczyniających się do oszczędności surowców i energii oraz ograniczenia emisji szkodliwych substancji do środowiska.

Pożyczki służą finansowaniu przedsięwzięć klasyfikowanych, co do zasady, na poziomie od VII do IX TRL. Wsparcie projektów na poziomie poniżej VII TRL będzie wymagać oceny PF, który ustali wykonalność inwestycji biorąc pod uwagę potencjał do komercjalizacji przedsięwzięcia.

Limity i ograniczenia

- 1) Interwencja przeznaczona jest dla projektów z przedziału II-IX TRL. Wsparcie nie może obejmować wyłącznie etapu pierwszej produkcji.
- 2) Finansowanie zakupu i wdrożenia wyników prac B+R jest możliwe tylko w przypadku konieczności przeprowadzenia prac rozwojowych uzupełniających/dostosowujących technologie do specyfiki przedsiębiorstwa.
- 3) Warunkiem wsparcia tworzenia i rozwoju infrastruktury B+R, inwestycji w aparaturę, sprzęt i inne niezbędne wyposażenie służące powstawaniu działów B+R i laboratoriów w przedsiębiorstwach jest przedstawienie planu w zakresie prac B+R.
- 4) Wyłącznie w przypadku MŚP (nie dotyczy dużych przedsiębiorstw) obok prac badawczo-rozwojowych elementem projektu może być wdrożenie wyników tych prac, przy czym komponent wdrożeniowy musi stanowić mniejszość środków pochodzących ze wsparcia.⁵

Odbiorcy ostateczni

Przedsiębiorstwa w początkowej fazie rozwoju prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego, w szczególności mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa rozpoczynające i rozwijające działalność B+R.

Pośrednicy finansowi

M.in. fundusze pożyczkowe, banki.

Podstawowe parametry

1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	14-20
2. Wartość pożyczki	od 200 tys. zł do 5 mln zł
3. Okres budowy portfela	min. 3 lata
4. Okres finansowania	do 10 lat ⁶
5. Limit strat	35%
6. Szacunkowa dźwignia ⁷	1,1-1,2

⁶ Karencja do 3 lat dla spłaty rat kapitałowych oraz – wyłącznie dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami COVID-19, do dnia 31 grudnia 2020 r. lub innego terminu wskazanego w odpowiednich regulacjach – zawieszenie spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych na okres do 6 miesięcy z możliwością wydłużenia okresu finansowania odpowiadającego takiemu zawieszeniu. Stosowne decyzje podejmuje PF w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia.

⁷ Iloraz szacowanych łącznych nakładów na realizację projektów (z wyłączeniem środków pochodzących bezpośrednio od odbiorców ostatecznych) i wkładu EFRR.

Oprocentowanie
Co do zasady, oprocentowanie niższe od rynkowego.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału
<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Ponadto przewiduje się zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> – części pożyczki finansowanej ze środków RPO WP będzie obniżone, – części pożyczki finansowanej ze środków PF/MFF będzie utrzymane na poziomie rynkowym.
Pomoc publiczna
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych, pomocy de minimis lub schematu pomocy publicznej, dotyczącego pomocy na projekty badawczo-rozwojowe, zgodnie z Art. 25 rozporządzenia GBER (Pomoc na projekty badawczo-rozwojowe) i rozporządzeniem Ministra Infrastruktury i Rozwoju w sprawie udzielania pomocy na badania podstawowe, badania przemysłowe, eksperymentalne prace rozwojowe oraz studia wykonalności w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020. W odniesieniu do małych i średnich przedsiębiorstw działających w sektorze stoczniowym dopuszcza się stosowanie notyfikowanego programu regionalnej pomocy inwestycyjnej⁸.</p> <p>Dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się stosowanie programu pomocowego opracowanego na podstawie art. 107(3)(b) TFUE zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.).</p> <p>W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).</p>
Informacje dodatkowe
<p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, – ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi MFF).

2.1.3 Oczekiwane efekty IF w OP 1. Komercjalizacja wiedzy

Ramy wykonania dla Osi Priorytetowej

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	Jednostka	Cel pośredni (2018 r.)	Cel końcowy (2023 r.)
1.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.	-	34-40

⁸ Decyzja KE C(2017)8868 final z dnia 15 stycznia 2018 r. Pomoc Państwa SA.47690 (2017/N) – Polska – Pomoc regionalna na rzecz inwestycji dla MŚP działających w sektorze stoczniowym – województwa pomorskie i zachodniopomorskie – dla województwa pomorskiego wygasa z dniem 31 grudnia 2020 r.

Wskaźniki produktu

Lp.	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Cel końcowy
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie inne niż dotacje	szt.	34-40
2.	Liczba przedsiębiorstw współpracujących z ośrodkami badawczymi	szt.	8
3.	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw inne niż dotacje	mln zł	30

2.2 OP 2. Przedsiębiorstwa

2.2.1 Uzasadnienie i cel interwencji

Tabela prezentuje IF zaprojektowane w OP 2. wraz z szacunkową alokacją EFRR.

Tabela 4. Instrumenty finansowe w OP 2. Przedsiębiorstwa

Lp.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Indykatorywna alokacja EFRR (mln EUR)
1.	Instrument gwarancyjny	Poręczenie	3,45
2.	Instrument dłużny	Mikropożyczka	15,73
3.	Instrument dłużny	Pożyczka rozwojowa	17,53
4.	Instrument dłużny	Pożyczka inwestycyjna	8,75
5.	Instrument dłużny	Pożyczka profilowana	3,00
6.	Instrument dłużny	Pożyczka płynnościowa	11,60
7.	Instrument dłużny	Pożyczka inwestycyjna II	12,09

RAZEM: 72,15 mln EUR

Powyższe alokacje mogą zostać zwiększone o kwotę środków powracających oraz przychodów z IF, o których mowa w pkt. 1.2.3 – odpowiednio do potrzeb rynkowych.

2.2.2 Instrument finansowy: Poręczenie

PI 3c
Opis
<p>Instrument oferowany przede wszystkim w formule reporeczenia lub poręczenia portfelowego ukierunkowany będzie na zabezpieczenie w szczególności kredytów/pożyczek. Wsparcie skierowane będzie m.in. do ostatecznych odbiorców, którzy nie posiadają wystarczających zabezpieczeń, aby uzyskać dostęp do finansowania rynkowego.</p> <p>Poręczenie obejmie część instrumentu finansowania udzielonego przez instytucje finansowe mikro- i małym przedsiębiorstwom, zwłaszcza tym we wczesnej fazie rozwoju.</p> <p>Poręczeniem będą objęte kredyty/pożyczki przeznaczone na przedsięwzięcia rozwojowe przedsiębiorstw, poprawiające ich potencjał konkurencyjny, zdolność do rozszerzenia działalności o nowe produkty lub usługi oraz zwiększające produktywność, m.in. poprzez inwestycje związane z wdrażaniem nowych rozwiązań produkcyjnych, technologicznych, organizacyjnych, informatycznych i ekoefektywnych, unowocześnieniem wyposażenia przedsiębiorstwa, modernizacją środków produkcji, adaptacją pomieszczeń wykorzystywanych w działalności, a także wyposażeniem nowych lub doposażeniem istniejących stanowisk pracy. Dopuszczalne jest objęcie poręczeniem zobowiązań obejmujących finansowanie kapitału obrotowego dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19.</p>

Preferowane będą przedsięwzięcia realizowane na obszarach o niskim poziomie aktywności gospodarczej.	
Odbiorcy ostateczni	
Mikro- i małe przedsiębiorstwa prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego.	
Pośrednicy finansowi	
M.in. fundusze poręczeniowe, fundusze pożyczkowe, banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	160
2. Wartość jednostkowego poręczenia	do 1 mln zł
3. Okres budowy portfela	do 2 lat ⁹
4. Okres wygaszania portfela poręczeniowego	do 7 lat ¹⁰
5. Szacunkowa dźwignia	4,0-5,0
Podział ryzyka	
<p>Ryzyko będzie dzielone proporcjonalnie w oparciu o stopę poręczenia ze środków RPO WP, którą ustala się na poziomie nie wyższym niż 80% wartości umowy zawartej przez PF z ostatecznym odbiorcą.</p> <p>Ponadto, ryzyko produktu zostało oszacowane na poziomie 25% portfela, co oznacza, że ze środków RPO WP pokrywane będą straty w łącznej wysokości nieprzekraczającej 25% wartości portfela (re)poręczeń. W przypadku IF skierowanych wyłącznie do firm rozpoczynających działalność gospodarczą, dopuszcza się zwiększenie poziomu ryzyka do 35%.</p>	
Pomoc publiczna	
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych lub pomocy de minimis. W odniesieniu do małych i średnich przedsiębiorstw działających w sektorze stoczniowym dopuszcza się stosowanie notyfikowanego programu regionalnej pomocy inwestycyjnej¹¹. Dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się stosowanie programu pomocowego opracowanego na podstawie art. 107(3)(b) TFUE zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.).</p> <p>Dopuszcza się również zastosowanie formuły tzw. standardowego IF (ograniczona gwarancja portfelowa dla MŚP zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014).</p> <p>Pomoc publiczna na poziomie PF nie występuje.</p>	

⁹ Okres budowy portfela może zostać wydłużony o dodatkowe 6 miesięcy w związku z pandemią COVID-19.

¹⁰ Z możliwością wydłużenia o okres odroczenia przez instytucję kredytującą spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii COVID-19. Maksymalny okres poręczenia obejmuje wydłużony okres kredytowania powiększony o 3 miesiące.

¹¹ Decyzja KE C(2017)8868 final z dnia 15 stycznia 2018 r. Pomoc Państwa SA.47690 (2017/N) – Polska – Pomoc regionalna na rzecz inwestycji dla MŚP działających w sektorze stoczniowym – województwa pomorskie i zachodniopomorskie – dla województwa pomorskiego wygasa z dniem 31 grudnia 2020 r.

Informacje dodatkowe
<p>Wartość jednostkowego poręczenia (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF zabezpieczy w całości wkładem własnym, – ograniczona w powiązaniu z wielkością całego portfela PF m.in. poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi MFF)¹².

2.2.3 Instrument finansowy: Mikropożyczka i Pożyczka rozwojowa

PI 3c		
Opis		
<p>Mikropożyczka i pożyczka rozwojowa to instrumenty dłużne, które będą udzielane przede wszystkim na warunkach rynkowych. Stanowią one źródło finansowania rozwoju najmniejszych przedsiębiorstw. Zazwyczaj barierą w pozyskaniu przez nie kapitału zewnętrznego od instytucji finansowych jest brak historii kredytowej lub niewystarczające zabezpieczenia.</p> <p>Finansowane w formie zwrotnej będą przedsięwzięcia rozwojowe przedsiębiorstw poprawiające ich potencjał konkurencyjny, zdolność do rozszerzenia działalności o nowe produkty lub usługi oraz zwiększające produktywność, m.in. poprzez inwestycje związane z wdrażaniem nowych rozwiązań produkcyjnych, technologicznych, organizacyjnych, informatycznych i ekoefektywnych, unowocześnieniem wyposażenia przedsiębiorstwa, modernizacją środków produkcji, adaptacją pomieszczeń wykorzystywanych w działalności, a także wyposażeniem nowych lub doposażeniem istniejących stanowisk pracy. Dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19, dopuszczalne jest finansowanie kapitału obrotowego.</p> <p>Preferowane będą inwestycje realizowane na obszarach o niskim poziomie aktywności gospodarczej, natomiast wśród odbiorców ostatecznych – mikroprzedsiębiorstwa oraz firmy działające nie dłużej niż dwa lata oraz te podmioty gospodarcze, które napotkały trudności lub znalazły się w trudnej sytuacji z powodu pandemii COVID-19.</p>		
Odbiorcy ostateczni		
Mikro- i małe przedsiębiorstwa prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego.		
Pośrednicy finansowi		
M.in. fundusze pożyczkowe, banki.		
Podstawowe parametry	Mikropożyczka	Pożyczka rozwojowa
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	1270	420
2. Wartość pożyczki	do 100 tys. zł	od 100 do 300 tys. zł

¹² W związku z wynikami diagnozy potrzeb na rynku poręczeniowym, zaleca się, aby w umowach zawieranych z PF, na poziomie ostatecznych odbiorców nie wprowadzać dywersyfikacji portfela większej niż wynika to z maksymalnej wartości jednostkowego poręczenia założonej w Strategii Inwestycyjnej. Tym samym MFF jest uprawniony do podjęcia działań, które spowodują adekwatne zwiększenie lub obniżenie rzeczywistej przeciętnej wartości jednostkowego poręczenia.

3. Okres budowy portfela	do 2 lat ¹³	do 2 lat ¹³
4. Okres finansowania	do 5 lat ¹⁴	do 5 lat ¹⁴
5. Limit strat	20%	15%
6. Szacunkowa dźwignia	1,1-1,2	1,1-1,2
Oprocentowanie		
Co do zasady oprocentowanie rynkowe, tj. na poziomie co najmniej odpowiedniej stopy referencyjnej, wyznaczonej zgodnie z komunikatem KE dotyczącym wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych.		
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału		
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału proporcjonalny do udziału w pożyczce.		
Pomoc publiczna		
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych lub na zasadach pomocy de minimis.</p> <p>Dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się stosowanie programu pomocowego opracowanego na podstawie art. 107(3)(b) TFUE zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.).</p> <p>Pomoc publiczna na poziomie PF nie występuje.</p> <p>Dopuszcza się również zastosowanie formuły tzw. standardowego IF (pożyczka z podziałem ryzyka dla MŚP zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014).</p>		
Informacje dodatkowe		
<p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, – ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji będzie określony przez MFF). 		

¹³ Okres budowy portfela może zostać wydłużony o dodatkowe 6 miesięcy w związku z pandemią COVID-19.

¹⁴ Dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami COVID-19 dopuszcza się zawieszenie spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych na okres do 6 miesięcy. Maksymalny okres finansowania może zostać odpowiednio wydłużony. Na uzasadniony wniosek pożyczkobiorcy, dopuszcza się udzielenie kolejnego (do 6 miesięcy) zawieszenia spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych z możliwością odpowiedniego wydłużenia okresu finansowania, przy czym czas i zakres dodatkowej karencji/wakacji kredytowych powinny podlegać każdorazowej decyzji PF oceniającego indywidualnie wpływ pandemii na sytuację pożyczkobiorcy. Stosowne decyzje podejmuje PF do dnia 30 czerwca 2021 r. w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia.

2.2.4 Instrument finansowy: Pożyczka inwestycyjna

PI 3c	
Opis	
<p>Pożyczka inwestycyjna to instrument dłużny stanowiący preferencyjne źródło finansowania dla przedsiębiorstw działających na większą skalę – dodatkowo zwiększający opłacalność przedsięwzięć rozwojowych.</p> <p>Wspierane będą mikro- i małe przedsiębiorstwa, zwłaszcza te będące we wczesnej fazie rozwoju. Finansowane będą przedsięwzięcia rozwojowe przedsiębiorstw poprawiające ich potencjał konkurencyjny, zdolność do rozszerzenia działalności o nowe produkty lub usługi oraz zwiększające produktywność, m.in. poprzez inwestycje związane z wdrażaniem nowych rozwiązań produkcyjnych, technologicznych, organizacyjnych, informatycznych i ekoefektywnych, unowocześnieniem wyposażenia przedsiębiorstwa, modernizacją środków produkcji, adaptacją pomieszczeń wykorzystywanych w działalności, a także wyposażeniem nowych lub doposażeniem istniejących stanowisk pracy.</p> <p>Dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19, dopuszczalne jest przeznaczenie do 25% kwoty pożyczki na finansowanie kapitału obrotowego.</p> <p>Preferowane będą inwestycje ukierunkowane na ekspansję rynkową w wymiarze geograficznym lub ofertowym, a także przyczyniające się do powstawania trwałych miejsc pracy.</p>	
Odbiorcy ostateczni	
Mikro- i małe przedsiębiorstwa prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego.	
Pośrednicy finansowi	
M. in. fundusze pożyczkowe, banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	110
2. Wartość pożyczki	od 300 tys. zł do 1 mln zł
3. Okres budowy portfela	do 2 lat ¹⁵
4. Okres finansowania	do 7 lat ¹⁶
5. Limit strat	10%
6. Szacunkowa dźwignia	1,3-1,4

¹⁵ Okres budowy portfela może zostać wydłużony o dodatkowe 6 miesięcy w związku z pandemią COVID-19.

¹⁶ Dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się zawieszenie spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych na okres do 6 miesięcy. Maksymalny okres finansowania może zostać odpowiednio wydłużony. Na uzasadniony wniosek pożyczkobiorcy, dopuszcza się udzielenie kolejnego (do 6 miesięcy) zawieszenia spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych z możliwością odpowiedniego wydłużenia okresu finansowania, przy czym czas i zakres dodatkowej karencji/wakacji kredytowych powinny podlegać każdorazowej decyzji PF oceniającego indywidualnie wpływ pandemii na sytuację pożyczkobiorcy. Stosowne decyzje podejmuje PF do dnia 30 czerwca 2021 r. w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia.

Oprocentowanie
<p>W przypadku braku preferencji, oprocentowanie rynkowe, tj. na poziomie co najmniej odpowiedniej stopy referencyjnej, wyznaczonej zgodnie z komunikatem KE dotyczącym wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych.</p> <p>W obszarze preferencji, oprocentowanie niższe od rynkowego.</p>
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału
<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>W obszarach preferencji, przewiduje się zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> – części pożyczki finansowanej ze środków RPO WP będzie obniżone, – części pożyczki finansowanej ze środków PF/MFF będzie utrzymane na poziomie rynkowym.
Pomoc publiczna
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych lub – w obszarze stosowania preferencji cenowych – zgodnie z zasadami:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) de minimis – w formule tzw. standardowego IF (pożyczka z podziałem ryzyka zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014), 2) de minimis lub Art. 17 rozporządzenia GBER (Pomoc inwestycyjna dla MŚP). <p>W odniesieniu do małych i średnich przedsiębiorstw działających w sektorze stoczniowym dopuszcza się stosowanie notyfikowanego programu regionalnej pomocy inwestycyjnej¹⁷.</p> <p>Dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się stosowanie programu pomocowego opracowanego na podstawie art. 107(3)(b) TFUE zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej pandemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.).</p> <p>W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).</p>
Informacje dodatkowe
<p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, – ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi MFF).

¹⁷ Decyzja KE C(2017)8868 final z dnia 15 stycznia 2018 r. Pomoc Państwa SA.47690 (2017/N) – Polska – Pomoc regionalna na rzecz inwestycji dla MŚP działających w sektorze stoczniowym – województwa pomorskie i zachodniopomorskie – dla województwa pomorskiego wygasa z dniem 31 grudnia 2020 r.

2.2.5 Instrument finansowy: Pożyczka profilowana

PI 3c	
Opis	
<p>Pożyczka profilowana to instrument dłużny stanowiący preferencyjne źródło finansowania dla przedsiębiorstw działających na większą skalę – dodatkowo zwiększający opłacalność przedsięwzięć rozwojowych. Za pośrednictwem instrumentu wspierane będą małe i średnie przedsiębiorstwa, zwłaszcza te dysponujące potencjałem do ekspansji.</p> <p>Finansowane będą przedsięwzięcia inwestycyjne, w tym zmiana procesu produkcyjnego lub sposobu świadczenia usług, zakup maszyn i sprzętu czy rozbudowa zaplecza – umożliwiające istotne poszerzenie rynków zbytu, poszerzenie palety oferowanych produktów lub usług bądź znaczącą poprawę ich jakości. Wsparcie adresowane będzie do przedsiębiorstw działających w obszarach Inteligentnych Specjalizacji Pomorza.</p> <p>Interwencja będzie ukierunkowana także na przedsięwzięcia służące poprawie efektywności przedsiębiorstw dzięki wykorzystaniu technologii informacyjno-komunikacyjnych.</p> <p>Wspierane będą również inwestycje i rozwiązania organizacyjne (w tym wdrażanie systemów zarządzania środowiskowego) służące redukcji wodo-, surowco-, materiało-, transporto- i energochłonności procesów produkcyjnych, m.in. dzięki zastosowaniu ekoinnowacji i wykorzystaniu nowych źródeł energii.</p> <p>Dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19, dopuszczalne jest przeznaczenie do 25% kwoty pożyczki na finansowanie kapitału obrotowego.</p> <p>Zarówno w przypadku przedsięwzięć z zakresu wykorzystania technologii informacyjno-komunikacyjnych, jak również projektów o charakterze zasobooszczędnym, preferowane będą projekty wpisujące się w obszary Inteligentnych Specjalizacji Pomorza.</p> <p>W obszarze całej realizowanej interwencji preferowane będą projekty ukierunkowane na zdobywanie nowych rynków, w tym na wzrost aktywności eksportowej.</p>	
Odbiorcy ostateczni	
Mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego.	
Pośrednicy finansowi	
M.in. fundusze pożyczkowe, banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	40
2. Wartość pożyczki	od 300 tys. zł do 1 mln zł
3. Okres budowy portfela	do 2 lat ¹⁸

¹⁸ Okres budowy portfela może zostać wydłużony o dodatkowe 6 miesięcy w związku z pandemią COVID-19.

4. Okres finansowania	do 7 lat ¹⁹
5. Limit strat	10%
6. Szacunkowa dźwignia	1,3-1,4
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.	
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	
<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Przewiduje się zastosowanie mechanizmu nieproporcjonalnego wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> – części pożyczki finansowanej ze środków RPO WP będzie obniżone, – części pożyczki finansowanej ze środków PF/MFF będzie utrzymane na poziomie rynkowym. 	
Pomoc publiczna	
<p>Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych lub zgodnie z zasadami:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) de minimis – w formule tzw. standardowego IF (pożyczka z podziałem ryzyka zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014), 2) de minimis lub Art. 17 rozporządzenia GBER (Pomoc inwestycyjna dla MŚP). <p>W odniesieniu do małych i średnich przedsiębiorstw działających w sektorze stoczniowym dopuszcza się stosowanie notyfikowanego programu regionalnej pomocy inwestycyjnej²⁰.</p> <p>Dla przedsiębiorstw dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się stosowanie programu pomocowego opracowanego na podstawie art. 107(3)(b) TFUE zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.).</p> <p>W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).</p>	
Informacje dodatkowe	
<p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, – ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi MFF). 	

¹⁹ Dla przedsiębiorców dotkniętych skutkami pandemii COVID-19 dopuszcza się zawieszenie spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych na okres do 6 miesięcy. Maksymalny okres finansowania może zostać odpowiednio wydłużony. Na uzasadniony wniosek pożyczkobiorcy, dopuszcza się udzielenie kolejnego (do 6 miesięcy) zawieszenia spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych z możliwością odpowiedniego wydłużenia okresu finansowania, przy czym czas i zakres dodatkowej karencji/wakacji kredytowych powinny podlegać każdorazowej decyzji PF oceniającego indywidualnie wpływ pandemii na sytuację pożyczkobiorcy. Stosowne decyzje podejmuje PF do dnia 30 czerwca 2021 r. w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia.

²⁰ Decyzja KE C(2017)8868 final z dnia 15 stycznia 2018 r. Pomoc Państwa SA.47690 (2017/N) – Polska – Pomoc regionalna na rzecz inwestycji dla MŚP działających w sektorze stoczniowym – województwa pomorskie i zachodniopomorskie – dla województwa pomorskiego wygasa z dniem 31 grudnia 2020 r.

2.2.6 Instrument finansowy: Pożyczka płynnościowa

PI 3c	
Opis	
<p>Pożyczka płynnościowa to instrument dłużny wspierający finansowanie przedsiębiorstw borykających się z problemem ograniczonej płynności będącej skutkiem pandemii COVID-19. Sytuacja przedsiębiorstw, w szczególności firm mikro i małych, wynikająca z utraty znacznej części miesięcznych przychodów, w warunkach niepewności i nieprzewidywalności dalszego rozwoju wypadków, może powodować całkowitą utratę płynności, a w konsekwencji brak możliwości regulowania kosztów wynagrodzeń oraz innych stałych kosztów prowadzonej działalności gospodarczej. Może to skutkować masowymi zwolnieniami pracowników w branżach najbardziej dotkniętych kryzysem.</p> <p>Celem wsparcia będzie pokrycie niezbędnych wydatków na utrzymanie bieżącej działalności przedsiębiorstwa i zapewnienie płynności finansowej, a także – odpowiednio do potrzeb – podjęcie przedsięwzięć inwestycyjnych.</p> <p>Kluczową cechą produktu będzie jego powszechność i dostępność na terenie całego województwa. Dopuszcza się zastosowanie warunków preferencyjnych wsparcia, jeśli przedsiębiorca podejmie zobowiązanie do utrzymania miejsc pracy w okresie 12 miesięcy od daty udzielenia pożyczki.</p>	
Odbiorcy ostateczni	
Mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego.	
Pośrednicy finansowi	
M. in. fundusze pożyczkowe, banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	250-300
2. Wartość pożyczki	do 150 tys. zł
3. Okres budowy portfela	do 31 grudnia 2020 r. lub terminu wynikającego ze stosownych regulacji
4. Okres finansowania	do 5 lat ²¹
5. Limit strat	25%
6. Szacunkowa dźwignia	1,0

²¹ Zawieszenie spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych na okres do 12 miesięcy (dopuszcza się wielorazowe zawieszenia o łącznym okresie do 12 miesięcy) – bez możliwości wydłużenia okresu finansowania. Dodatkowo, na uzasadniony wniosek pożyczkobiorcy, dopuszcza się udzielenie kolejnego (do 6 miesięcy) zawieszenia spłaty rat kapitałowych albo kapitałowo-odsetkowych z możliwością odpowiedniego wydłużenia okresu finansowania, przy czym czas i zakres dodatkowej karencji/wakacji kredytowych powinny podlegać każdorazowej decyzji PF oceniającego indywidualnie wpływ pandemii na sytuację pożyczkobiorcy. Stosowne decyzje podejmuje PF do dnia 30 czerwca 2021 r. w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia.

Oprocentowanie
<p>Co do zasady, oprocentowanie niższe od rynkowego.</p> <p>Dla mikro i małych przedsiębiorstw oraz dla średnich przedsiębiorstw, jeśli podejmą zobowiązania do utrzymania miejsc pracy w okresie 12 miesięcy od dnia udzielenia pożyczki, dopuszcza się oprocentowanie 0%.</p>
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału
<p>Brak wymogu wniesienia współfinansowania krajowego na poziomie PF, stąd zarówno ryzyko, jak i wynagrodzenie kapitału są przypisane w 100% do środków RPO WP (w pozostałych przypadkach podział proporcjonalny do udziału w pożyczce).</p>
Pomoc publiczna
<p>Instrument może funkcjonować zgodnie z zasadami:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) pomocy de minimis, 2) programu pomocowego opracowanego na podstawie art. 107(3)(b) TFUE zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.). <p>W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje, o ile spełnione są warunki określone zgodnie z Komunikatem KE Tymczasowe ramy środków pomocy państwa w celu wsparcia gospodarki w kontekście trwającej epidemii COVID-19 z 19 marca 2020 r. (C(2020) 1863 ze zm.).</p>
Informacje dodatkowe
<p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, – ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi MFF). <p>Łączna wartość jednostkowych pożyczek udzielonych jednemu przedsiębiorcy nie może przekroczyć 300 tys. zł.</p> <p>Łączna wartość wsparcia skierowanego do średnich przedsiębiorstw nie może przekroczyć 20% alokacji.</p>

2.2.7 Instrument finansowy: Pożyczka inwestycyjna II

PI 3c
Opis
<p>Pożyczka inwestycyjna II to instrument dłużny mający na celu przede wszystkim zwiększenie konkurencyjności i poprawę kondycję mikro i małych przedsiębiorstw działających na większą skalę oraz budowanie ich odporności na przyszłe nieprzewidziane okoliczności, co jest szczególnie istotnie po pandemii COVID-19.</p> <p>Wspierane będą mikro- i małe przedsiębiorstwa, także będące we wczesnej fazie rozwoju.</p> <p>Finansowane będą przedsięwzięcia rozwojowe przedsiębiorstw poprawiające ich potencjał konkurencyjny, zdolność do rozszerzenia działalności o nowe produkty lub usługi oraz zwiększające produktywność, m.in. poprzez inwestycje związane z wdrażaniem nowych rozwiązań produkcyjnych,</p>

<p>technologicznych, organizacyjnych, informatycznych i ekoefektywnych, unowocześnieniem wyposażenia przedsiębiorstwa, modernizacją środków produkcji, adaptacją pomieszczeń wykorzystywanych w działalności, a także wyposażeniem nowych lub doposażeniem istniejących stanowisk pracy.</p> <p>W związku z budowaniem odporności przedsiębiorstw na przyszłe nieprzewidziane okoliczności przewiduje się także środki na uruchomienie lub wzmocnienie świadczenia usług online, dostosowanie miejsc pracy do możliwości pracy zdalnej, rozszerzenie lub zmianę profilu działalności w odpowiedzi na sytuację pandemiczną.</p> <p>Dopuszczalne jest przeznaczenie do 30% kwoty pożyczki na finansowanie kapitału obrotowego.</p>	
Odbiorcy ostateczni	
Mikro- i małe przedsiębiorstwa prowadzące działalność na terenie województwa pomorskiego.	
Pośrednicy finansowi	
M. in. fundusze pożyczkowe, banki.	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	160-200
2. Wartość pożyczki	do 500 tys. zł
3. Okres budowy portfela	do 31 grudnia 2023 r.
4. Okres finansowania	do 7 lat
5. Limit strat	15%
6. Szacunkowa dźwignia	1,1-1,2
Oprocentowanie	
Na poziomie odpowiedniej stopy referencyjnej albo stopy bazowej obowiązującej w dniu ogłoszenia postępowania dotyczącego wyboru PF, wyznaczonej zgodnie z komunikatem KE dotyczącym wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych.	
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału proporcjonalny do udziału w pożyczce.	
Pomoc publiczna	
Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych lub zgodnie z zasadami pomocy de minimis. W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).	
Informacje dodatkowe	
<p>Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:</p> <ul style="list-style-type: none"> – wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, – ograniczona poprzez zastosowanie wskaźnika koncentracji w odniesieniu do portfela PF (akceptowalny poziom koncentracji określi MFF). 	

Łączna wartość jednostkowych pożyczek udzielonych jednemu przedsiębiorcy nie może przekroczyć 500 tys. zł.

2.2.8 Oczekiwane efekty IF w OP 2. Przedsiębiorstwa

Ramy wykonania dla Osi Priorytetowej

Lp.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	Jednostka	Cel pośredni (2018 r.)	Cel końcowy (2023 r.)
1.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.	500	2 400

Wskaźniki produktu

Lp.	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Cel końcowy
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie inne niż dotacje	szt.	2 400
2.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla firmy	szt.	160
3.	Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla rynku	szt.	50
4.	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw inne niż dotacje	mln zł	180
5.	Liczba MŚP objętych wsparciem innym niż dotacje (instrumenty finansowe) finansującym kapitał obrotowy w związku z COVID-19	szt.	250-300
6.	Wartość wsparcia innego niż bezzwrotne (instrumenty finansowe) dla MŚP finansującego kapitał obrotowy w związku z COVID-19 (całkowite koszty publiczne)	mln zł	51,48

3. Harmonogram realizacji Projektu

Harmonogram realizacji Projektu¹⁾

OP1

Działanie	Termin		2016				2017				2018				2019				2020				2021				2022				2023 ²⁾			
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV				
Rozpoczęcie procedury naboru PF /ogłoszenie																																		
Wniosek o Płatność ³⁾		10-paź																																
Postęp w certyfikacji (% alokacji według Umowy)	25%						25%				25%				25%				25%				50%				75%				100%			
Zapewniony Wkład Krajowy (mln zł)	0,00						0,00				1,23				4,22				8,91				12,77				15,26				17,74			
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie inne niż dotacje (s.t.)	0						0				3				9				12				17				32				40			
Liczba przedsiębiorstw współpracujących z ośrodkami badawczymi (s.t.)	0						0				1				1				2				2				8				8			
Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw innych niż dotacje ⁴⁾ (mln zł)	0,00						0,00				2,73				7,52				10,00				17,50				25,00				30,00			
Alokacja ogółem ⁵⁾ (mln zł), w tym:	0,00						0,60				18,31				36,04				48,66				63,26				90,66				118,24			
Środki przeznaczone na Produkty finansowe (mln zł)	0,00						0,00				16,33				32,91				44,58				58,41				85,13				112,03			
Wynagrodzenie MFF (mln zł)	0,00						0,60				1,98				3,13				4,08				4,85				5,53				6,21			

Beneficjent zobowiązany jest do realizacji powyższych działań na koniec okresu wskazanego w tabeli. Dane zostały przedstawione narastająco.

OP2

Działanie	Termin		2016				2017				2018				2019				2020				2021				2022				2023			
	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV				
Rozpoczęcie procedury naboru PF /ogłoszenie																																		
Wniosek o Płatność ³⁾		10-paź																																
Postęp w certyfikacji (% alokacji według Umowy)	20%						20%				60%				80%				80%				80%				100%				100%			
Zapewniony Wkład Krajowy (mln zł)	9,28						9,28				27,84				37,15				46,23				46,23				55,83				55,83			
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie inne niż dotacje (s.t.)	0						190				1045				1705				2120				2300				2350				2400			
Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla firmy (s.t.)	0						0				105				150				160				160				160				160			
Liczba przedsiębiorstw objętych wsparciem w celu wprowadzenia produktów nowych dla rynku (s.t.)	0						0				30				40				50				50				50				50			
Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw innych niż dotacje ⁴⁾ (mln zł)	0,00						16,00				76,00				165,00				180,00				180,00				180,00				180,00			
Liczba MŚP objętych wsparciem innym niż bezzwrotnym (instrumenty finansowe) finansującym kapitał obrotowy w związku z COVID-19 (s.t.)	nd						nd				nd				nd				200				300				300				300			
Wartość wsparcia innego niż bezzwrotne (instrumenty finansowe) dla MŚP finansującego kapitał obrotowy w związku z COVID-19 (całkowite koszty publiczne) (mln zł)	nd						nd				nd				nd				25,00				51,48				51,48				51,48			
Alokacja ogółem ⁵⁾ (mln zł), w tym:	0,00						44,90				148,17				236,47				292,78				312,23				357,23				372,23			
Środki przeznaczone na Produkty finansowe (mln zł)	0,00						44,05				145,35				231,95				287,74				307,19				352,19				367,19			
Wynagrodzenie MFF (mln zł)	0,00						0,85				2,82				4,52				5,04				5,04				5,04				5,04			

Beneficjent zobowiązany jest do realizacji powyższych działań na koniec okresu wskazanego w tabeli. Dane zostały przedstawione narastająco.

¹⁾ Wszystkie działania dotyczą wykorzystania Wkładu z Programu (nie uwzględniają wykorzystania Zasobów Zwrotnych i odsetek).

²⁾ Przyrost wartości wskaźników przypisany do roku 2023 wynika wyłącznie z harmonogramu wdrażania produktu Węście kapitałowe.

³⁾ Harmonogram nie uwzględnia daty złożenia Wniosku o Płatność Salda Końcowego.

⁴⁾ Łączna wartość wkładu prywatnego w realizowany projekt, który uzyskał pomoc państwa w formie innej niż bezzwrotna dotacja, wliczając również wydatki niekwalifikowalne w ramach Projektu.

⁵⁾ Alokacja ogółem zawiera także wynagrodzenie MFF i wynagrodzenie PF.

⁶⁾ Środki przeznaczone na Produkty finansowe obejmują wypłacone transze PF, wkład PF oraz wynagrodzenie PF.

4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A

Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A może być podjęta przez Instytucję Zarządzającą w każdym czasie – z inicjatywy własnej lub na uzasadniony wniosek MFF.

Pełna procedura aktualizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A powinna być poprzedzona weryfikacją ustaleń oceny ex-ante IF, która wstępnie planowana jest w roku 2018 i 2020. W razie konieczności (np. pojawienia się znaczących zmian na rynku lub innych ważnych zdarzeń mających wpływ na sytuację w województwie), aktualizacja może się odbyć ad-hoc.

Uzasadnienie wprowadzenia zmian może w szczególności odwoływać się do wniosków i rekomendacji płynących z analiz sprawozdań finansowych oraz sprawozdań rzeczowych z postępu wdrażanych IF.

Aktualizację Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A należy przeprowadzić w szczególności w następujących sytuacjach:

- 1) odbiegający od założeń popyt na poszczególne IF, mogący prowadzić do zmiany alokacji na daną grupę instrumentów,
- 2) problemy z wyłonieniem PF lub też niesatysfakcjonująca sprawność ich działania,
- 3) niższa od założonej jakość portfela (związana np. ze zbyt optymistycznie przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- 4) znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa pomorskiego i Polski,
- 5) znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE lub ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego,
- 6) niekorzystny wpływ IF oferowanych w ramach RPO WP na finansowanie oferowane przez sektor komercyjny,
- 7) identyfikacja obszarów nieuzasadnionej konkurencji między IF oferowanymi w ramach RPO WP a instrumentami zwrotnymi i bezzwrotnymi oferowanymi z wykorzystaniem innych środków publicznych,
- 8) konieczność ustalenia sposobu zagospodarowania Zasobów Zwróconych i odsetek przynależnych Funduszowi Funduszy,
- 9) zmiana zapisów RPO WP.

Instytucja Zarządzająca może samodzielnie lub na wniosek MFF podjąć decyzję o uproszczonej ścieżce aktualizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar A. Uproszczona aktualizacja może dotyczyć następujących kwestii:

- 1) konstrukcja IF z uwagi na:
 - a) wskazywane przez PF bariery w sprawnym wdrażaniu IF,
 - b) wnioski i rekomendacje wynikające z analizy stanu wdrażania i pojawiających się problemów,
- 2) korekta wskaźników monitorowania w zakresie definicji i wartości, z zastrzeżeniem utrzymania zakładanych efektów realizacji RPO WP,
- 3) korekta i doprecyzowanie zapisów rodzących wątpliwości interpretacyjne,
- 4) korekta ewidentnych pomyłek pisarskich i błędów edycyjnych.