

Załącznik

do uchwały nr 89/424/23

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 C**

SPIS TREŚCI

WYKAZ SKRÓTÓW	3
1. Wprowadzenie.....	4
1.1 Miejsce i rola Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C.....	4
1.2 Założenia realizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C	5
2. IF w Obszarze C	7
2.1 OP 13. Odbudowa i odporność (REACT-EU)	7
3. Harmonogram realizacji Projektu	9
4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C.....	11

WYKAZ SKRÓTÓW

EFRR	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
IF	Instrumenty Finansowe
IZ	Instytucja Zarządzająca
KE	Komisja Europejska
MFF	Menadżer Funduszu Funduszy
MŚP	Małe i średnie przedsiębiorstwa
OP	Oś Priorytetowa
PF	Pośrednik Finansowy
RPO WP	Program, Regionalny Program Operacyjny Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020
UE	Unia Europejska

1. Wprowadzenie

1.1 Miejsce i rola Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar C stanowi podstawę do określenia relacji między Instytucją Zarządzającą a Menadżerem Funduszy zaangażowanym we wdrażanie IF w województwie pomorskim, w odniesieniu do środków ukierunkowanych na zapewnienie pomocy przy wspieraniu kryzysowych działań naprawczych w kontekście pandemii COVID-19 i jej skutków społecznych oraz przygotowanie do m.in. ekologicznej i cyfrowej odbudowy gospodarki zwiększającej jej odporność (REACT-EU).

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar C stanowi część składową procesu oceny ex-ante, który jest realizowany przez województwo etapowo. Ramą dla dokumentów wykonawczych w zakresie wdrażania IF w regionie jest Strategia Inwestycyjna dla instrumentów finansowych w Regionalnym Programie Operacyjnym Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020, która stanowi część nadrzędną wspólnych rozstrzygnięć dla obszarów tematycznych A, B i C. Obszary te są uregulowane następującymi komplementarnymi dokumentami, warunkującymi wydatkowanie środków za pośrednictwem IF w RPO WP: Strategią Inwestycyjną z Biznesplanem. Obszar A, wdrażaną przez Bank Gospodarstwa Krajowego w obszarze wsparcia MŚP, a także realizacji projektów badawczo-rozwojowych oraz Strategią Inwestycyjną z Biznesplanem. Obszar B, którą realizuje Europejski Bank Inwestycyjny w zakresie projektów rewitalizacyjnych oraz związanych z efektywnością energetyczną.

Niniejszy dokument stanowi załącznik do Umowy zawartej z Beneficjentem, wypełniając wymogi opisane w ust. 1 lit. a-c w Załączniku IV do Rozporządzenia Ogólnego¹, zawiera bowiem:

- a) strategię lub politykę inwestycyjną obejmującą uzgodnienia dotyczące wdrażania, oferowanych produktów finansowych, docelowych odbiorców ostatecznych;
- 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 OP.

Elementem dokumentu jest także Harmonogram realizacji Projektu, który określa m.in. zakładane wartości wskaźników realizacji Projektu.

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 C

1.2.1 Kierunki interwencji oraz mechanizmy adaptacji

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

Oś Priorytetowa	Priorytet Inwestycyjny/Cel tematyczny
13. Odbudowa i odporność (REACT-EU)	Wspieranie kryzysowych działań naprawczych w kontekście pandemii COVID-19 i jej skutków społecznych oraz przygotowanie do ekologicznej i cyfrowej odbudowy gospodarki zwiększającej jej odporność.

W wyniku pandemii COVID-19 pomorska gospodarka spowolniła, znaczna część przedsiębiorców została zmuszona do ograniczenia prowadzonej działalności oraz planowanych inwestycji. Wyzwaniem dla województwa jest rozwój potencjału i zwiększenie odporności MŚP. Wsparcie powinno koncentrować się na poprawie dostępu do finansowania inwestycji, które pozwolą przedsiębiorcom budować ich odporność na przyszłość. Wykorzystanie IF daje możliwość elastycznego i szybkiego reagowania w celu poprawy kondycji finansowej przedsiębiorstw.

Za pośrednictwem środków zwrotnych wspierane będą działania na rzecz rozwijania potencjału mikro, małych i średnich przedsiębiorstw koncentrujące się na m.in. na cyfrowej odbudowie gospodarki. Interwencja w tym obszarze realizowana będzie poprzez rozwój infrastruktury łączności cyfrowej oraz rozwiązań w zakresie e-usług poprzez wykorzystanie technologii cyfrowych, a także wzrost kompetencji cyfrowych społeczeństwa, zastosowanie przełomowych technologii cyfrowych w gospodarce, poprawę w obszarze cyberbezpieczeństwa. Z kolei ekologiczna odbudowa gospodarki będzie realizowana za pośrednictwem wszelkich działań zmierzających do osiągnięcia neutralności klimatycznej i zrównoważonego rozwoju, w formie inwestycji wspierających zieloną transformację gospodarki, inwestycji w innowacyjne technologie ograniczające emisje i przyczyniających się do zmniejszenia wpływu na środowisko, a także inwestycji zmierzających do rozwoju elektromobilności z wykorzystaniem energii odnawialnej i paliw alternatywnych.

Wsparcie ukierunkowane będzie także na inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw poprawiające ich potencjał konkurencyjny, zdolność do rozszerzenia działalności o nowe produkty lub usługi oraz zwiększające produktywność, m.in. poprzez wdrażanie nowych lub zmianę dotychczasowych rozwiązań produkcyjnych, technologicznych, organizacyjnych, cyfrowych i ekoefektywnych, a także w zakresie świadczenia usług, unowocześnienie wyposażenia i adaptację pomieszczeń wykorzystywanych w działalności, zakup maszyn i sprzętu lub rozbudowę zaplecza. Ponadto, wsparcie może uzupełniająco zawierać komponent obrotowy ułatwiający realizację procesu inwestycyjnego.

Uruchomione środki mają na celu łagodzenie konsekwencji gospodarczych wywołanych pandemią COVID-19, która przełożyła się m.in. na ograniczenie planów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach oraz redukcji zatrudnienia. Oczekiwanym rezultatem zaplanowanej interwencji będzie zwiększenie poziomu inwestycji w MŚP ukierunkowanych na odbudowywanie ich pozycji rynkowej, zwiększenie odporności i zdobywanie nowych przewag konkurencyjnych.

Kierunki wsparcia określone dla tworzonego IF są zgodne z zakresem IF funkcjonujących przed pandemią. IF zaprojektowany w ramach REACT-EU jest kontynuacją dotychczasowego wsparcia

(w postaci Pożyczki inwestycyjnej i Pożyczki profilowanej), przy czym szerszy katalog przedsięwzięć preferowanych ograniczono do dwóch kluczowych typów projektów, tj. służących wykorzystaniu technologii informacyjno-komunikacyjnych oraz o charakterze zasobooszczędnym (w tym ekoinnowacje i wykorzystanie nowych źródeł energii).

1.2.2 Montaż finansowy

IF zaprojektowany w Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C będzie finansowany w całości ze środków EFRR. Przy montażu finansowym produktu uwzględnione zostaną także dodatkowe wymogi prawne.

Kwota środków pochodzących z EFRR przeznaczona na IF w obszarze C prezentuje się następująco:

Tabela 2. Alokacja na instrument finansowy w Osi Priorytetowej 13. RPO WP – Obszar C

Oś Priorytetowa	EFRR (EUR)
Oś Priorytetowa 13. Odbudowa i odporność (REACT-EU)	5 172 346

Na etapie wdrażania Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C, alokacje przyjęte w Osi Priorytetowej 13. RPO WP i w konsekwencji przeznaczone na IF, zostaną przeliczone na PLN według właściwego kursu walutowego.

1.2.3 Zarządzanie środkami powracającymi oraz przychodami z IF

W okresie kwalifikowalności przychody generowane od wkładu RPO WP będą ponownie wykorzystywane przez MFF w oparciu o Strategię Inwestycyjną z Biznesplanem. Obszar C, która może być zaktualizowana o rozstrzygnięcia w tym zakresie, w ślad za czym nastąpią odpowiednie zmiany w Harmonogramie realizacji Projektu. Środki zwrócone do IF, w tym zwroty kapitału oraz wszelkie przychody z tytułu wsparcia udzielonego ostatecznym odbiorcom, wraz z przychodami wygenerowanymi na tych środkach mogą być wykorzystane przez MFF w analogiczny sposób.

2. IF w Obszarze C

2.1 OP 13. Odbudowa i odporność (REACT-EU)

Tabela prezentuje IF zaprojektowany w OP 13. wraz z szacunkową alokacją EFRR.

Tabela 3. Instrument finansowy w OP 13. Odbudowa i odporność (REACT-EU)

Lp.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Indykatorywna alokacja EFRR (mln EUR)
1.	Instrument dłużny	Pożyczka na odbudowę biznesu	5,17

RAZEM: 5,17 mln EUR

Powyższa alokacja może zostać zwiększona o kwotę środków powracających oraz przychodów z IF, o których mowa w pkt. 1.2.3 – odpowiednio do potrzeb rynkowych.

2.1.1 Instrument finansowy: Pożyczka na odbudowę biznesu

Opis
<p>Produkt finansowy jest przeznaczony dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw planujących realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego na terenie województwa pomorskiego. Środki z instrumentu REACT-EU są skierowane na wsparcie rozwoju potencjału i zwiększenie odporności MŚP m.in. poprzez ekologiczną i cyfrową odbudowę gospodarki, a także ukierunkowane na inwestycje rozwojowe przedsiębiorstw.</p> <p>Zakres finansowania: przedsięwzięcia inwestycyjne związane z wdrażaniem rozwiązań m.in. cyfryzacyjnych lub ekoefektywnych w obszarach działalności przedsiębiorstwa, obejmujące m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">a) zakup środków trwałych i produkcji, wartości niematerialnych i prawnych,b) modernizację środków trwałych i produkcji, wyposażenia i pomieszczeń wykorzystywanych w działalności,c) adaptację nowych pomieszczeń z przeznaczeniem na prowadzenie działalności,d) wyposażenie nowych lub doposażenie istniejących stanowisk pracy,e) doradztwo w zakresie wyżej wymienionych działań,f) inne związane z ekologiczną i cyfrową odbudową gospodarki, w tym np. ograniczające oddziaływanie na środowisko, dążące do niskoemisyjności, wprowadzające transformację cyfrową,g) zdolność do rozszerzania działalności o nowe/ulepszone produkty i usługi,h) zwiększenie produktywności m.in. poprzez wdrażanie nowych lub zmianę dotychczasowych rozwiązań produkcyjnych, a także zmiany w zakresie świadczenia usług,i) zakup maszyn i sprzętu lub rozbudowa zaplecza. <p>Preferowane będą projekty z zakresu cyfryzacji i ekoefektywności.</p>
Limity i ograniczenia

1) Jeden przedsiębiorca może pozyskać więcej niż jedną pożyczkę – przy zachowaniu limitu koncentracji tożsamego z górną granicą wartości pożyczki określonej dla produktu. 2) Dopuszczenie możliwości finansowania kapitału obrotowego do wysokości 30% kwoty pożyczki, przy czym przeznaczenie kapitału obrotowego powinno być bezpośrednio związane z realizacją przedsięwzięcia rozwojowego, na które przyznane zostało finansowanie.	
Odbiorcy ostateczni	
Mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa planujące realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego na terenie województwa pomorskiego.	
Pośrednicy finansowi	
m.in. fundusze pożyczkowe	
Podstawowe parametry	
1. Szacunkowa liczba odbiorców ostatecznych	50
2. Wartość pożyczki	od 150 tys. zł do 1 mln zł
3. Okres budowy portfela	2 lata jednak nie później niż do 31 grudnia 2023 roku
4. Okres finansowania	do 7 lat (z możliwością karencji w spłacie kapitału do 6 miesięcy, która wlicza się do okresu spłaty pożyczki)
5. Limit strat	15%
6. Szacunkowa dźwignia	1,0
Oprocentowanie	
<p>W przypadku braku preferencji, na poziomie odpowiedniej stopy referencyjnej albo stopy bazowej obowiązującej w dniu ogłoszenia postępowania dotyczącego wyboru PF², wyznaczonej zgodnie z komunikatem KE dotyczącym wyznaczania stóp referencyjnych i dyskontowych.</p> <p>W obszarze preferencji, oprocentowanie niższe od określonego dla obszarów poza preferencjami.</p>	
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	
<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Brak wymogu wniesienia współfinansowania krajowego na poziomie PF, stąd zarówno ryzyko, jak i wynagrodzenie kapitału są przypisane w 100% do środków RPO WP.</p> <p>W przypadku dobrowolnego wniesienia wkładu własnego przez PF, dopuszcza się nieproporcjonalne wynagrodzenie kapitału (obniżone w części EFRR, utrzymane na poziomie rynkowym w części PF).</p> <p>Możliwość wniesienia ww. wkładu własnego PF zostanie określona etapie wyboru PF.</p>	
Pomoc publiczna	

² W przypadku sukcesywnego/etapowego dokonywania wyboru PF obowiązuje stopa bazowa wyznaczona w wysokości właściwej dla pierwszego postępowania ogłoszonego w ramach Projektu po zawarciu Umowy o finansowaniu.

Instrument może funkcjonować na zasadach rynkowych lub zgodnie z zasadami pomocy de minimis.

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.).

Dopuszcza się również zastosowanie formuły tzw. standardowego IF (pożyczka z podziałem ryzyka dla MŚP zgodnie z Rozporządzeniem Wykonawczym nr 964/2014).

W odniesieniu do PF pomoc publiczna nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe).

Informacje dodatkowe

Wartość jednostkowej pożyczki (pkt 2 Podstawowe parametry) może być:

- wyższa, jeśli część wykraczającą poza wskazaną kwotę PF sfinansuje w całości wkładem własnym, wyjątek może stanowić niższa wartość transakcji zamykającej portfel.
- 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 1 mln zł z zastrzeżeniem dla niższej wartości transakcji zamykającej portfel.

2.2.2 Oczekiwane efekty IF w OP 13. Odbudowa i odporność (REACT-EU)

Wskaźniki produktu

Lp.	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Cel końcowy
1.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.	50
2.	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie inne niż dotacje	szt.	50

2 Harmonogram Funduszu Funduszy

Strony przyjmują następujący indykatywny Harmonogram Funduszu Funduszy:

Działanie		Termin
1. Złożenie do IZ wstępnego projektu dokumentacji na produkt finansowy		nie później niż 30 dni od zawarcia umowy
2. Ogłoszenie postępowania dotyczącego wyboru PF		14 dni od wyrażenia zgody na wszczęcie postępowania przez IZ
3. Zawarcie umów operacyjnych z wybranymi PF		150 dni od wyrażenia zgody na wszczęcie postępowania przez IZ
4. Wypłata środków do ostatecznych odbiorców przez PF zgodnie z celami pośrednimi:		
a.	przynajmniej 60% środków postawionych do dyspozycji PF	do 30 czerwca 2023 roku
b.	100% środków postawionych do dyspozycji PF	do 31 grudnia 2023 roku

W uzasadnionych przypadkach dopuszcza się zmianę terminów, o których mowa powyżej. Zmienione terminy podlegają zatwierdzeniu przez IZ.

5. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C

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

Uzasadnienie wprowadzenia zmian może się odwoływać w szczególności do wniosków i rekomendacji płynących z analiz sprawozdań finansowych oraz sprawozdań rzeczowych z postępu wdrażanych IF. IZ może samodzielnie lub na wniosek MFF podjąć decyzję o aktualizacji Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar C, która może dotyczyć następujących kwestii:

- 1) odbiegający od założeń popyt na zaprojektowany IF,
- 2) problemy z wyłonieniem PF lub też niesatysfakcjonująca sprawność ich działania,
- 3) wskazywane przez PF bariery w sprawnym wdrażaniu IF,
- 4) niższa od założonej jakość portfela (związana np. z przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- 5) znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa pomorskiego i Polski,
- 6) znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE lub ministra właściwego do spraw rozwoju regionalnego,
- 7) niekorzystny wpływ IF oferowanych w ramach RPO WP na finansowanie oferowane przez sektor komercyjny,
- 8) identyfikacja obszarów nieuzasadnionej konkurencji między IF oferowanymi w ramach RPO WP a instrumentami zwrotnymi i bezzwrotnymi oferowanymi z wykorzystaniem innych środków publicznych,
- 9) konieczność ustalenia sposobu zagospodarowania Zasobów Zwróconych i odsetek przynależnych Funduszowi Funduszy,
- 10) zmiana zapisów RPO WP,
- 11) korekta wskaźników monitorowania w zakresie definicji i wartości, z zastrzeżeniem utrzymania zakładanych efektów realizacji RPO WP,
- 12) korekta i doprecyzowanie zapisów rodzących wątpliwości interpretacyjne,
- 13) korekta ewidentnych pomyłek pisarskich i błędów edycyjnych.