

*Załącznik nr 1
do Uchwały nr 526/106/VI/2020
Zarządu Województwa Śląskiego
z dnia 26 lutego 2020 r.*

**Strategia Inwestycyjna
dla środków wracających
z instrumentów finansowych
Regionalnego Programu Operacyjnego
Województwa Śląskiego.
Cele operacyjne na lata 2020-2022**

Katowice, luty 2020

Wprowadzenie

Strategia Inwestycyjna stanowi załącznik do Umowy zawartej między Województwem Śląskim (Powierzającym) a Śląskim Funduszem Rozwoju (Wykonawcą, ŚFP), któremu powierzono zadania własne Województwa.

Strategia została opracowana w związku z potrzebą wynikającą z zakończenia perspektywy finansowej 2007-2013 oraz procesem wychodzenia z instrumentów inżynierii finansowej wdrażanych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2007-2013 (RPO WSL 2007-2013).

Instrumenty finansowe w ramach RPO WSL 2007-2013 były wdrażane w ramach Poddziałania 1.1.1 Dokapitalizowanie zewnętrznych źródeł finansowania przedsiębiorczości oraz Poddziałania 6.2.3 Rewitalizacja – inicjatywa JESSICA.

W ramach Programu wsparcie zwrotne było udzielane w formie pożyczek i poręczeń. Nie stosowano rozwiązań w zakresie wejść kapitałowych, dotacji na spłatę odsetek oraz dotacji na opłaty gwarancyjne.

Poddziałanie 6.2.3 Rewitalizacja – inicjatywa JESSICA

Na wdrażanie Inicjatywy JESSICA w województwie śląskim przeznaczono 60 mln EUR

tj.:

51 mln EUR z *działania 6.2. Rewitalizacja obszarów zdegradowanych* RPO WSL 2007-2013 i 9 mln EUR z budżetu państwa (współfinansowanie krajowe), na podstawie Umowy o Finansowaniu zawartej pomiędzy Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (EBI) a Województwem Śląskim z dnia 9 lipca 2010 r.

Pierwotnie umowa o finansowaniu została zawarta na okres od 9 lipca 2010 r. do 31 grudnia 2015 r. Wsparcie dla projektów miejskich było wdrażane w formie holding fund. Wdrażanie instrumentów finansowych zostało powierzone EBI zgodnie z art. 44 akapit 2 lit.

c Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r.

Następnie EBI zawarł umowę operacyjną z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., który pełnił funkcję Funduszu Rozwoju Obszarów Miejskich (FROM) dla inicjatywy JESSICA.

Instytucja Zarządzająca RPO WSL 2007-2013 i EBI uzgodniły następujące cele strategiczne planowane do osiągnięcia za pomocą Funduszu Powierniczego JESSICA:

- wspieranie wdrażania polityki spójności UE w kontekście rewitalizacji obszarów miejskich;

- stwarzanie możliwości tworzenia różnych form partnerstwa publicznego oraz publiczno-prywatnego w ramach projektów miejskich;
- wspieranie opracowywania zrównoważonych rozwiązań mających na celu zaspokajanie potrzeb miejskich w średnim lub długim okresie czasu.

Powyższe cele strategiczne zostały zrealizowane przez Fundusz Powierniczy JESSICA na drodze wkładów do FROM.

Realizacja projektu JESSICA zakończyła się w dniu 31 grudnia 2015 r. Na dzień 31 grudnia 2015 r. podpisano 27 Umów Inwestycyjnych, które obejmowały realizację 27 Projektów Miejskich, w ramach których finansowanie z Inicjatywy JESSICA wynosiło 263.841.130,44 zł (**66 415 226,91 EUR**) co stanowi około 104,4% całkowitej alokacji przekazanej FROM (252.833.148,11 zł/**63 644 250,14 EUR**), tj. Pierwotnej Kwoty Depozytu (251.165.050,91 zł/**63 224 349,52 EUR**) oraz Zwiększenia Kwoty Depozytu (w dniu 22 grudnia 2015 na kwotę 1.668.097,20 zł/**419 900,62 EUR**, środki pochodziły z niewykorzystanych przez EBI środków na pokrycie Kosztów Zarządzania).

Odsetki wygenerowane przez płatności z programu w ramach Podziałania 6.2.3 wyniosły 9.862.049,78 EUR (w tym odsetki odnoszące się do funduszy strukturalnych **8.382.742,31 EUR**, odsetki odnoszące się do wkładu z budżetu Państwa 1.479.307,47 EUR).

W ramach instrumentu finansowego Inicjatywa JESSICA nie wycofano środków. Uchwałą Zarządu Województwa Śląskiego nr 2283/79/V/2015 z dnia 1 grudnia 2015 r. przyjęto w formie aneksu nr 3 zmiany do Umowy o Finansowaniu zawartej pomiędzy EBI a Województwem Śląskim z dnia 9 lipca 2010 r., polegające między innymi na **przedłużeniu okresu obowiązywania przedmiotowej umowy do dnia 31 grudnia 2020 r.**

W dniu 3 kwietnia 2018 r. Zarząd Województwa Śląskiego dokonał identyfikacji strategicznego dla regionu projektu planowanego do realizacji przez Wojewódzki Park Kultury i Wypoczynku S.A. (WPKiW) finansowanego w ramach drugiego obrotu środkami wracającymi z Inicjatywy JESSICA RPO WSL 2007-2013 (Uchwała nr 772/251/V/2018). Na tej podstawie WPKiW został wezwany do złożenia wniosku o przyznanie dofinansowania na realizację projektu pn. „Modernizacja Parku Śląskiego”. Wniosek złożono 20 kwietnia 2018 r. i został poddany procedurze oceny formalnej oraz merytorycznej zmierzających do ustalenia czy założony projekt jest możliwy do realizacji. Ocena formalna została dokonana przez pracowników Wydziału Rozwoju Regionalnego, natomiast oceny

merytorycznej dokonali eksperci zewnętrzni. Ocena zakończyła się wynikiem pozytywnym.

W dniu 16 sierpnia 2018r. Zarząd Województwa podjął uchwały w sprawie:

- przyjęcia Polityki Wyjścia z Inicjatywy JESSICA RPO WSL 2007-2013 oraz zasad finansowania projektu pn. „Modernizacja Parku Śląskiego” realizowanego w ramach drugiego obrotu środkami wracającymi z Inicjatywy JESSICA RPO WSL 2007-2013,
- przyjęcia zmian do Umowy o finansowaniu zawartej pomiędzy EBI a Województwem Śląskim z dnia 9 lipca 2010 roku poprzez zawarcie aneksu nr 4 do ww. Umowy,
- wyboru do dofinansowania projektu pn. „Modernizacja Parku Śląskiego” realizowanego w ramach drugiego obrotu środkami wracającymi z Inicjatywy JESSICA RPO WSL 2007-2013,
- przyjęcia wzoru umowy o dofinansowanie Projektu Miejskiego pn. „Modernizacja Parku Śląskiego” realizowanego w ramach drugiego obrotu środkami wracającymi z Inicjatywy JESSICA RPO WSL 2007-2013,
- powołania członków oraz przyjęcia Regulaminu Komitetu Sterującego ds. Modernizacji Parku Śląskiego.

Wskutek powyższego, w dniu 26 września 2018 r. została zawarta umowa o dofinansowanie pomiędzy Województwem Śląskim a WPKiW na kwotę 226.237.000,00 zł. Wartość dofinansowania projektu Modernizacji Parku Śląskiego została uzależniona od spłaty pożyczek udzielonych w ramach Projektów miejskich realizowanych w pierwszym obrocie środkami Inicjatywy JESSICA.

Pozostała kwota ok. 36 mln zł zostanie przeznaczona zgodnie z art. 78 ust. 7 Rozporządzenia 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r na realizację projektów z zakresu rozwoju obszarów miejskich.

Od 1 października 2019 r. w instrumencie finansowym funkcjonują dwa podmioty tj. Województwo Śląskie i FROM. W dniu 11 września 2019r. Zarząd Województwa podjął uchwały w zakresie:

- rozwiązania Umowy o Finansowaniu zawartej pomiędzy EBI i Województwem Śląskim,
- zawarcia Umowy o przeniesieniu i cesji Umowy Operacyjnej pomiędzy EBI, Województwem Śląskim i FROM na mocy, której wszystkie prawa i obowiązki EBI wynikające z Umowy Operacyjnej, Umowy Cesji

Zabezpieczeń, Umowy Zastawu na Rachunkach oraz w ramach innej obowiązującej dokumentacji zostały z dniem 1 października 2019 r. przeniesione na Województwo Śląskie.

Poddziałanie 1.1.1 Dokapitalizowanie zewnętrznych źródeł finansowania przedsiębiorczości

W ramach *poddziałania 1.1.1.* w zakresie dokapitalizowania zewnętrznych źródeł finansowania przedsiębiorczości w okresie programowania 2007-2013 realizowane były

4 projekty – **3 pożyczkowe**:

- „Fundusz Górnośląski SA w Katowicach „Rozwój działalności pożyczkowej Funduszu Górnośląskiego SA poprzez dokapitalizowanie Śląskiego Funduszu Pożyczkowego działającego na terenie województwa śląskiego” (umowa o dofinansowanie z dnia 22 kwietnia 2010 roku);
- „Agencję Rozwoju Regionalnego w Częstochowie SA „Fundusz Pożyczkowy w Częstochowie prowadzony przez Agencję Rozwoju Regionalnego w Częstochowie S.A. dla przedsiębiorców z województwa śląskiego” (umowa o dofinansowanie z dnia 7 maja 2010 roku);
- „Agencję Rozwoju Lokalnego SA w Sosnowcu „Dofinansowanie Lokalnego Funduszu Pożyczkowego przy Agencji Rozwoju Lokalnego S.A. w celu wsparcia mikro i małych przedsiębiorstw na terenie woj. Śląskiego” (umowa o dofinansowanie z dnia 14 maja 2010 roku);

oraz **1 poręczeniowy**:

„Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy Sp. z o.o. w Katowicach „Ułatwienie dostępu do finansowania działalności przedsiębiorców na terenie województwa śląskiego poprzez dofinansowanie Śląskiego Regionalnego Funduszu Poręczeniowego” (umowa o dofinansowanie z dnia 20 sierpnia 2010 roku).

Wsparcie na rzecz MŚP było wdrażane w modelu bezpośrednim. Powyższe instytucje zostały wyłonione w trybie konkursu art. 28 ust 1 ustawy o zasadach polityki rozwoju z dnia 6 grudnia 2006r.

W ramach instrumentów finansowych zapewniono współfinansowanie krajowe na

poziomie Pośrednika Finansowego tj. Funduszy pożyczkowych/poręczeniowego. Wkład stanowiły prywatne środki powyższych Funduszy.

Realizacja ostatniego z Projektów realizowanych przez Fundusze pożyczkowe/poręczeniowy zakończyła się 30 sierpnia 2016 r.

Zgodnie z zapisami umów o dofinansowanie Instytucja Zarządzająca po zakończeniu realizacji Projektów była zobowiązana do przeprowadzenia kontroli na miejscu realizacji projektu. Ostatnie kontrole zakończyły się 13 stycznia 2017 roku.

W ramach instrumentów finansowych wdrażanych w ramach Poddziałania 1.1.1 po pierwszym obrocie nie wycofano środków.

Okres obowiązywania umów pierwotnie podpisanych z Funduszami pożyczkowymi/poręczeniowym został przedłużony do 31 grudnia 2020 r. na mocy podjętych przez Zarząd Województwa uchwał. Dnia 25 października 2016 r. Zarząd Województwa Śląskiego przyjął Uchwały w zakresie kontynuacji współpracy w ramach działalności pożyczkowej/poręczeniowej w ramach Poddziałania 1.1.1 Infrastruktura rozwoju gospodarczego Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego 2007-2013, tj.

- Uchwałę nr 2137/149/V/2016 w sprawie Strategii Wyjścia z Instrumentów Inżynierii Finansowej RPO WSL 2007-2013, Priorytet I. Badania i rozwój technologiczny (B+R), innowacje i przedsiębiorczość, Działanie 1.1. Wzmocnienie atrakcyjności inwestycyjnej regionu, Poddziałanie 1.1.1. Infrastruktura rozwoju gospodarczego, Typ Projektu 7. Dookapitalizowanie zewnętrznych źródeł dofinansowania przedsiębiorczości.
- Uchwałę nr 2138/149/V/2016 w sprawie przyjęcia wzoru jednolitego tekstu aneksu do umowy o dofinansowanie Projektu w ramach RPO WSL 2007-2013, Priorytet I. Badania i rozwój technologiczny (B+R), innowacje i przedsiębiorczość, Działanie 1.1. wzmocnienie atrakcyjności inwestycyjnej regionu, Poddziałanie 1.1.1. Infrastruktura rozwoju gospodarczego, Typ Projektu 7. Dookapitalizowanie zewnętrznych źródeł dofinansowania przedsiębiorczości wraz z załącznikami.

Zgodnie z art. 98 ust. 1 Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów

w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej na lata 2014-2020 (tzw. ustawy wdrożeniowej) środki zwracane muszą zostać

wykorzystane na cele określone w art. 78 ust. 7 Rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006r. tj. na rzecz małych i średnich przedsiębiorstw.

Zgodnie z zapisami ustawy wdrożeniowej środki finansowe pochodzące z wkładów wniesionych w ramach krajowych i regionalnych programów operacyjnych do IF, w tym w szczególności na podstawie art. 44 rozporządzenia Rady (WE) nr 1083/2006 z dnia 11 lipca 2006 r. ustanawiającego przepisy ogólne dotyczące Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego [...], 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.

W dniu 11 września 2019r. Zarząd Województwa Śląskiego przyjął Uchwałę nr 2065/68/VI/2019 w zakresie:

- wycofywania środków z Instrumentów Inżynierii Finansowej RPO WSL 2007-2013, Poddziałanie 1.1.1. Dookapitalizowanie zewnętrznych źródeł dofinansowania przedsiębiorczości z dniem 1 października 2019 r., oraz
- przyjęcia wzoru jednolitego tekstu aneksu do umowy o dofinansowanie wraz z załącznikami regulującej zasady współpracy z dotychczasowymi Pośrednikami Finansowymi do czasu zwrotu wszystkich środków.

Tym samym, z dniem 1 października 2019 r. rozpoczął się okres wychodzenia z instrumentów inżynierii finansowej w ramach Poddziałania 1.1.1 2007-2013 oraz przekazywania wypracowanych dotychczas aktywów na konto w Banku Gospodarstwa Krajowego, zgodnie z art. 98 ust. 2 ustawy wdrożeniowej.

Na podstawie zapisów Art. 13 ust. 1 i 1 a ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r o samorządzie województwa w sferze użyteczności publicznej województwo może tworzyć spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, spółki akcyjne lub spółdzielnie, a także może przystępować do takich spółek lub spółdzielni. W sferze użyteczności publicznej

województwo może, w celu realizacji działań z zakresu, o którym mowa w art. 11 ust. 2 ustawy o samorządzie województwa, utworzyć regionalny fundusz rozwoju w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością albo spółki akcyjnej.

Mając na względzie efektywne zarządzanie ww. środkami zdecydowano o powołaniu nowej spółki Regionalnego Funduszu Rozwoju. Zgodnie z obowiązującymi przepisami Prawa zamówień publicznych powierzenie zadań nastąpi w trybie uproszczonym tj. w trybie z wolnej ręki w ramach tzw. zamówienia in-house.

Uchwałą nr VI/12/6/2019 z dnia 26 sierpnia 2019 r. Sejmik Województwa Śląskiego podjął decyzję o utworzeniu w regionie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: Śląski Fundusz Rozwoju Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (RFR, ŚFR).

Co więcej, utworzenie własnej jednostki zapewni samorządowi województwa bezpośredni wpływ na kreowanie polityki rozwoju regionu poprzez wykorzystanie instrumentów zwrotnych.

Strategia Inwestycyjna jest dokumentem „kroczącym”, systematycznie aktualizowanym

w zależności od potrzeb Regionu, jak również możliwości rozwojowych ŚFR.

Zadaniem Wykonawcy jest zarządzanie powierzonymi aktywami i tym samym tworzenie organizacyjnych i finansowych warunków sprzyjających rozwojowi i pobudzaniu aktywności gospodarczej, podnoszeniu konkurencyjności i innowacyjności gospodarki regionu.

W dokumencie określono cele ŚFR, kierunki alokacji środków zadysponowanych do Wykonawcy a interesariuszami (Pośrednikami Finansowymi oraz Odbiorcami Wsparcia).

Polityka inwestycyjna Wykonawcy w perspektywie **do 2030 r.** będzie realizowana

w następujących obszarach tematycznych:

- 1) sektor MŚP, ze szczególnym uwzględnieniem mikroprzedsiębiorstw,
- 2) projekty o charakterze infrastrukturalnym realizowane w miastach,
- 3) efektywność energetyczna,

4) wsparcie przedsiębiorczości – praca na własny rachunek.

Celem wsparcia w powyższych obszarach jest ograniczenie rozmiarów tzw. Luki finansowej (niewystarczającego poziomu finansowania zewnętrznego dostępnego na rynku w zestawieniu z potrzebami zgłaszanymi i niezgłaszanymi przez potencjalnych inwestorów) oraz stworzenie zachęt do inwestowania w obszarach strategicznych z punktu widzenia rozwoju województwa.

W strategii Inwestycyjnej wyznaczono także cele operacyjne, które Wykonawca ma za zadanie osiągnąć w wyniku zarządzania powierzonymi środkami w perspektywie **do 2022 r.** oraz wskaźniki weryfikujące poziom ich realizacji (biorąc pod uwagę konieczność bieżącego monitorowania realizacji założeń operacyjnych oraz konieczność reagowania na potrzeby regionu cele operacyjne będą określane minimalnie na 3 lata).

1. Działalność Wykonawcy w obszarze wsparcia sektora MŚP

1.1 Nadzór nad umowami z Pośrednikami Finansowymi zawartymi w ramach perspektywy finansowej 2007-2013

Wykonawca, najpóźniej do końca 2022 r. podejmie działania zmierzające do przejęcia nadzoru nad umowami o dofinansowanie zawartymi z czterema dotychczasowymi Pośrednikami Finansowymi (porozumienie w sprawie cesji, na podstawie którego wszystkie prawa i obowiązki wynikające z umowy o dofinansowanie zostaną przeniesione z Województwa Śląskiego na ŚFR).

Zadaniem Wykonawcy będzie nadzorowanie obowiązujących umów z Pośrednikami Finansowymi zawartych przez Województwo Śląskie w ramach perspektywy finansowej 2007-2013 (od 1 października 2019 r. działalność Pośredników została ograniczona tylko i wyłącznie do obsługi zwrotów).

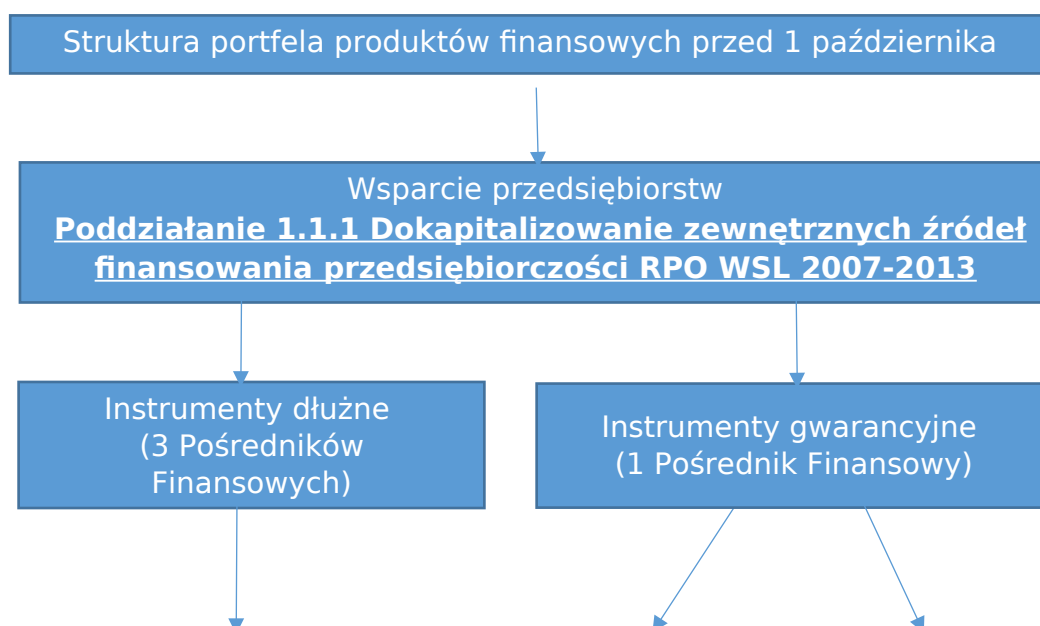
Nadzór będzie obejmował:

- regularny monitoring postępu realizacji umów o dofinansowanie w zakresie dokonywanych zwrotów,
- rozliczanie opłat za zarządzanie Pośredników Finansowych,
- kontrole u Pośredników Finansowych i działania następcze,
- ewidencja środków powracających, a następnie monitorowanie ich przekazywania na rachunek Zamawiającego w BGK.

Zgodnie z aktualnymi harmonogramami spłat pożyczek/uwalniania poręczeń ostatnie zobowiązania stają się wymagalne w 2026 roku. Województwo Śląskie zastrzega sobie prawo do rozszerzenia obowiązków Wykonawcy w zakresie:

- dochodzenia przeciwko odbiorcom końcowym, z należytą starannością wynikającą z profesjonalnego charakteru jego działalności, w drodze negocjacji lub innych działań prawnych, wszelkich niezaspokojonych roszczeń wynikających z zawartych umów pożyczek/poręczeń (umowa cesji wszelkich należności i innych praw wynikających z poszczególnych umów pożyczek/poręczeń).

Schemat nr 1 Struktura produktów finansowych w obszarze rozwoju MSP, Poddziałanie 1.1.1



Pożyczka na rozwój MŚP

Poręczenie

Wadia
przetargowe

Produkty finansowe w ramach RPO WSL 2007-2013 oraz w okresie rewolwingu miały różne parametry, a oferowane były zarówno na warunkach rynkowych, jak i preferencyjnych. Skierowane były do przedsiębiorców sektora MŚP posiadających siedzibę lub prowadzących inwestycje na terenie województwa śląskiego. Na poziomie każdego pośrednika finansowego, mechanizm wyboru celów inwestycyjnych (odbiorców ostatecznych pożyczek / poręczeń) opisany był w odpowiednich dokumentach organizacyjnych poszczególnych pośredników (regulaminy pożyczkowe / poręczeniowe) jak w tabeli nr 1.

Tabela nr 1 Instrumenty Finansowe 2007-2013

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
Instrumenty dłużne – pożyczkowe			
1.	Pożyczka na bieżące wydatki	Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycje na terenie województwa śląskiego. Cel: finansowanie wydatków związanych z planowanym rozwojem przedsiębiorcy, zakup surowców, materiałów, produktów oraz towarów związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, przeznaczonych do dalszego przetworzenia /sprzedaży/ świadczenia usług oraz zakup usług związanych z	Fundusz Górnośląski S.A. w Katowicach 60.134.686,42 zł

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		ich przetworzeniem /sprzedażą/ świadczeniem usług, jak również nieprzeterminowanych w dacie ich zapłaty zobowiązań z tytułu zakupu powyższych. • Kwota pożyczki od 25 tys. zł do 600 tys. zł. • Okres spłaty: do 4 lat. • Karencja: do 3 miesięcy. • Oprocentowanie: zmienne - stopa referencyjna	
2.	Pożyczka na wydatki inwestycyjne	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycję na terenie województwa śląskiego. • Cel: finansowanie wydatków obejmujących: zakup nieruchomości bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; budowę, rozbudowę, adaptację lub remont i modernizację budynków i budowli produkcyjnych, usługowych i handlowych bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; zakup maszyn i urządzeń, w tym również środków transportu, bezpośrednio związanych z prowadzoną	

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		działalnością gospodarczą; zakup oprogramowania informatycznego, licencji i innych praw na dobrach niematerialnych bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; zakup przedsiębiorstwa w rozumieniu art.551 Kodeksu cywilnego lub jego zorganizowanej części; inne przedsięwzięcia o charakterze inwestycyjnym bezpośrednio związane z prowadzoną działalnością gospodarczą. • Kwota pożyczki: od 25 tyś. zł do 1 mln zł. • Okres spłaty: do 7 lat. • Karencja: do 12 miesięcy. Oprocentowanie: zmienne - stopa referencyjna* *prace inwestycyjne mogą się rozpocząć max 12 m-cy przed złożeniem wniosku,	
		• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycję na terenie województwa śląskiego. • Cel: finansowanie wydatków: zakup nieruchomości	

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
3.	Preferencyjna pożyczka inwestycyjna (stanowiąca pomoc de minimis)	bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; budowę, rozbudowę, adaptację lub remont i modernizację budynków i budowli produkcyjnych, usługowych i handlowych bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; zakup maszyn i urządzeń, w tym również środków transportu, bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; zakup oprogramowania informatycznego, licencji i innych praw na dobrach niematerialnych bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; zakup przedsiębiorstwa w rozumieniu art.551 Kodeksu cywilnego lub jego zorganizowanej części; inne przedsięwzięcia o charakterze inwestycyjnym bezpośrednio związane z prowadzoną działalnością gospodarczą • Kwota pożyczki od 25 tys. zł do 1 mln. zł. • Okres spłaty: do 7 lat. • Karencja: do 12 miesięcy. • Oprocentowanie: stałej stawki	

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		oprocentowania równej 1% w skali roku*. *zobowiązanie do utrzymania sfinansowanej pożyczką inwestycji przez okres min 3 lat od zakończenia projektu.	
4.	Pożyczka inwestycyjne, obrotowe, inwestycyjno-obrotowe	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycje na terenie województwa śląskiego. • Cel: zakup, budowa lub modernizacja obiektów produkcyjno-usługowo-handlowych, finansowanie kapitału obrotowego z zastrzeżeniem, że wsparcie zostanie udzielone wyłącznie w przypadku powiązania z planem rozwoju firmy, wdrażanie nowych rozwiązań technicznych lub technologicznych, zakup wyposażenia, maszyn, urządzeń, aparatów w tym tworzenie nowych miejsc pracy, a także zakup środków transportu bezpośrednio związanych z celem realizowanego przedsięwzięcia, oraz inne cele gospodarcze przyczyniające się do rozwoju MŚP. • Wartość max. pożyczki: 100	Agencja Rozwoju Lokalnego S.A. w Sosnowcu 2 310 545,29 zł

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		tyś. zł • Okres spłaty: do 5 lat • Karencja: do 6 miesięcy. • Oprocentowanie: zmienne - stopa referencyjna	
5.	Pożyczki inwestycyjne, obrotowe, inwestycyjno-obrotowe	• Odbiorca ostateczny: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące projekty na terenie województwa śląskiego. • Cel: zakup wyposażenia, w tym maszyn i urządzeń, narzędzi, przyrządów i aparatury, w tym na tworzenie nowych miejsc pracy, środków transportu, wyposażenia biurowego, infrastruktury technicznej bezpośrednio związane z celem realizowanego przedsięwzięcia; zakup nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, własnościowego spółdzielczego prawa do lokalu, bezpośrednio związanych z celem realizowanego przedsięwzięcia; rozbudowa, adaptacja, remont i modernizacja obiektów produkcyjnych, usługowych i handlowych oraz lokali bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą; zakupy materiałów,	Agencja Rozwoju Regionalnego w Częstochowie S.A. 4 699 101,94 zł

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		surowców oraz towarów handlowych niezbędnych do realizacji założonego przedsięwzięcia gospodarczego, z zastrzeżeniem, że wsparcie zostanie udzielone wyłącznie w przypadku powiązania z planem rozwoju firmy; inne przedsięwzięcia w zakresie wspierania działalności gospodarczej przedsiębiorców, m.in. wdrażanie nowych rozwiązań technicznych lub technologicznych i inne cele gospodarcze przyczyniający się do rozwoju MŚP. • kwota pożyczki: od 10 tyś zł 234 tyś. zł. • Okres spłaty: do 5 lat. • Karencja: do 6 miesięcy. • Oprocentowanie: zmienne - stopa referencyjna	
5.	Poręczenia kredytów i pożyczek (na warunkach preferencyjnych)	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycje na terenie województwa śląskiego. • Cel: finansowanie inwestycji, wdrażanie nowych rozwiązań technicznych lub technologicznych, zakup wyposażenia, maszyn, urządzeń, aparatów oraz inne cele	Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy Sp. z o.o. w Katowicach 21 628 990,82 zł

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		gospodarcze przyczyniające się do rozwoju MSP. • max kwota poręczenia określona indywidualnie w każdej podpisanej umowie o współpracy z instytucją finansową (max 1.000.000 zł), jednak nie może być większa niż 5% kapitału Funduszu oraz przekroczyć 50% aktualnej wartości poręczanego zobowiązania • warunki finansowania: preferencyjne	
6.	Poręczenia wadialne (na warunkach rynkowych)	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycje na terenie województwa śląskiego. • Cel: zabezpieczenie zapłaty wadium, od którego wniesienia Zamawiający uzależnia dopuszczenie Zobowiązanego do udziału w przetargu. • Pakiety wadialne, w ramach których który może składać się z wielu mniejszych poręczeń wadialnych, max kwota poręczenia wadialnego udzielanego w ramach pakietu wadialnego wynosi 1.000.000 zł, jednak nie więcej niż 100% wadium max wartość poręczeń aktywnych udzielonych w ramach jednego	

L p.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		pakietu wadialnego wynosi 1.000.000 zł max wartość poręczeń aktywnych udzielonych w ramach wszystkich pakietów wadialnych przypadających na jednego Zobowiązanego wynosi 1.000.000 zł opłata za przygotowanie wniosku / provizja za udzielenie pakietu wadialnego / provizja za udzielenie poręczenia wadialnego - zgodnie z cennikiem dostępnym na stronie internetowej ŚRFP (www.rfp.pl) (aktualnie: 0 zł / 1 zł / 0,2% miesięcznie, min. 100 zł	

Pośrednicy Finansowi zakończyli udzielanie wsparcia ostatecznym odbiorcom z dniem 30 września 2019 r. Aktualnie zadaniem Pośredników Finansowych jest nadzorowanie spłat dokonywanych przez ostatecznych odbiorców i przekazywanie zgromadzonych środków na rachunek otwarty w Banku Gospodarstwa Krajowego. Na dzień zakończenia udzielania wsparcia dwóch Pośredników Finansowych realizowało drugi obrót środkami, jeden obrót trzeci, a jeden obrót czwarty¹. Historyczna (a więc, począwszy od zawarcia pierwotnych umów) liczba udzielonych pożyczek wynosi 597 (umowy pożyczkowe o wartości blisko 152 mln zł), a poręczeń 350 (umowy poręczeniowe o wartości ok. 78,7 mln zł). W tej sytuacji mówić można o odpowiedniej efektywności zaangażowania środków wsparcia na instrumenty finansowe (uwzględniając w tej konkluzji również w sumie niewielką/ akceptowalną stratowość udzielonych pożyczek / poręczeń, wynoszącą ok. 1,9 % portfela wartościowego udzielonych pożyczek oraz ok. 3,07% wartości udzielonych poręczeń²)

¹ Informacje na podstawie dokumentacji sprawozdawczej składanej do Instytucji Zarządzającej RPO WSL 2007-2013 (dane na 30 września 2019 r.)

² Dane dla zaangażowania zrealizowanego w ramach pierwszego obrotu dla obu instrumentów (wartość wypłaconych poręczeń i wypowiedzianych umów pożyczkowych – na 30 września 2019 r., z zastrzeżeniem, że w większości (tj. 99,2 %) te kwoty nie mają statusu prawnie niemożliwych do odzyskania, dla których

Tabela nr 2 Informacja zbiorcza na temat etapu realizacji umów z Pośrednikami Finansowymi.

Pośrednik Finansowy	Ilość udzielonych pożyczek	Kwoty wypłacone
Fundusz Górnośląski S.A.	376	136 287 124,78
Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	71	7 448 882,15
Agencja Rozwoju Lokalnego S.A.	150	7 906 000,00
Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy Sp. z o.o.	350	78 658 703,83
Razem:	947	230 300 710,76 zł

1.2 Instrumenty finansowe w RPO WSL 2014-2020

Zastosowanie instrumentów finansowych jako formy transferu wsparcia przewidziano w obecnie realizowanym Regionalnym Programie Operacyjnym Województwa Śląskiego na lata 2014-2020 (RPO WSL 2014-2020). Wsparcie jest realizowane za pośrednictwem dwóch menadżerów funduszu funduszy. Europejski Fundusz Inwestycyjny (EFI) pełni taką rolę dla Działania 3.4 „Dokapitalizowanie zewnętrznych źródeł dofinansowania przedsiębiorczości”. EBI

bezsukutecznie wyczerpano wszystkie możliwe formy dochodzenia zwrotu).

pełni rolę menadżera dla Działania 4.2 „Efektywność energetyczna i odnawialne źródła energii w mikro-, małych i średnich przedsiębiorstwach”, Działania 7.5 „Wsparcie osób zamierzających rozpocząć prowadzenie działalności gospodarczej poprzez instrumenty finansowe” oraz Działania 10.4 „Poprawa stanu środowiska miejskiego”.

Umowy

o finansowaniu z Grupą EBI została zawarta 30 listopada 2016 roku.

Na realizację wsparcia w formie instrumentów finansowych w ramach RPO WSL 2014–2020 alokowano kwotę 178,2 mln euro. Zestawienie instrumentów finansowych oferowanych w ramach RPO WSL 2014–2020 prezentuje Tabela nr 3.

Tabela nr 3 Instrumenty finansowe w RPO WSL 2014–2020³

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
Instrumenty dłużne – pożyczkowe			
1.	Pożyczka na wsparcie	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycje na terenie województwa śląskiego. • Cel: finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy, wynikające z rozszerzenia działalności lub z potrzeby wzmocnienia podstawowej działalności, lub z realizacji nowych projektów, lub z przechodzenia przez przedsiębiorstwo na nowe rynki, lub na nowe rozwiązania. • Kwota pożyczki od 200 tys. zł do 1 mln zł. • Okres spłaty: do 4 lat. • Karencja: do 6 miesięcy. • Oprocentowanie: na zasadach preferencyjnych – oprocentowanie	Fundusz Górnośląski S.A. w Katowicach 110 mln zł

³ Na dzień sporządzenia Strategii Inwestycyjnej nie został jeszcze wybrany Pośrednik Finansowy w ramach Pożyczki na efektywność energetyczną w MŚP.

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		równe 20% stopy referencyjnej KE.	
2.	Pożyczka na rozwój	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycję na terenie województwa śląskiego. • Cel: finansowanie inwestycji w rzeczowe środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne, związanych z rozszerzeniem działalności przedsiębiorstwa lub z realizacją nowych projektów, lub z przechodzeniem przez przedsiębiorstwo na nowe rynki, lub na nowe rozwiązania. • Kwota pożyczki: od 1 mln zł do 4 mln zł. • Okres spłaty: do 10 lat. • Karencja: do 18 miesięcy. • Oprocentowanie: na zasadach preferencyjnych – oprocentowanie równe 20% stopy referencyjnej KE.	
3.	Unijna Pożyczka Rozwój Śląska , w jej ramach jest udzielana pożyczka rozwojowa, pożyczka obrotowa oraz	• Odbiorcy ostateczni: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące inwestycje na terenie województwa śląskiego. • Cel: – Pożyczka rozwojowa: na finansowanie inwestycji w rzeczowe środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne związane z rozszerzeniem działalności	Towarzystwo Inwestycji Społeczno - Ekonomicznych S.A. w Warszawie 40 mln zł

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
	pożyczka inwestycyjno-obrotowa	przedsiębiorstwa, - Pożyczka obrotowa: na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy, - Pożyczka inwestycyjno-obrotowa: na finansowanie inwestycji w rzeczowe środki trwałe oraz do 20% kwoty pożyczki na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy (zakup surowców, materiałów lub towarów, powiązany z działalnością inwestycyjną i dalszą ekspansją przedsiębiorstwa). • Kwota pożyczki: - pożyczka rozwojowa: od 50 tys. zł do 1 mln zł, - pożyczka obrotowa: od 50 tys. do 200 tys. zł, - pożyczka inwestycyjno-obrotowa: od 50 tys. zł do 1 mln zł. • Okres spłaty: do 3 lat (pożyczka obrotowa), do 7 lat (pożyczka rozwojowa i pożyczka inwestycyjno-obrotowa). • Karencja: do 3 lub 6 miesięcy. • Oprocentowanie: na zasadach preferencyjnych - oprocentowanie równe 1,6%.	

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
4.	Kredyt z linii ESIF SILESIA	• Odbiorca ostateczny: MŚP posiadające siedzibę lub realizujące projekty na terenie województwa śląskiego. • Cel: finansowanie kapitału trwałego na potrzeby rozszerzenia działalności przedsiębiorstwa oraz kapitału obrotowego na potrzeby rozszerzenia lub wzmocnienia podstawowej działalności w związku z rozwojem przedsiębiorstwa • Wartość max. kredytu. 17,25 mln zł. • Okres spłaty: do 10 lat. • Karencja: wielkość karencji ustalana indywidualnie. • Oprocentowanie: brak danych.	Bank Pekao SA 172,5 mln zł
5.	Pożyczka na Start	• Odbiorcy ostateczni: pożyczka dla osób od 30 roku życia bezrobotnych i biernych zawodowo, w tym również znajdujących się w szczególnie trudnej sytuacji na rynku pracy oraz osób odchodzących z rolnictwa i ich rodzin, tzw. ubogich pracujących, osób zatrudnionych na umowach krótkoterminowych, pracujących w ramach umów cywilno-prawnych oraz imigrantów (w tym osób polskiego pochodzenia) i reemigrantów, planujących uruchomić działalność gospodarczą na terenie województwa śląskiego.	Stowarzyszenie Bielskie Centrum Przedsiębiorczości 24,9 mln zł

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		• Cel: budowa, rozbudowa, adaptacja lub remont i modernizacja budynków i budowli produkcyjnych, usługowych i handlowych, zakup maszyn i urządzeń, zakup oprogramowania informatycznego, licencji i innych praw na dobrach niematerialnych, zakup surowców, materiałów, produktów oraz towarów związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą oraz wydatki na promocję działalności gospodarczej. • Wartość max. pożyczki: 120 tys. zł. • Okres spłaty: do 84 miesięcy • Karencja: do 12 miesięcy • Oprocentowanie: na warunkach korzystniejszych niż rynkowe, oprocentowanie 0,25% rocznie	
6.	Pożyczka rewitalizacyjna	• Odbiorcy ostateczni: jednostki samorządu terytorialnego, ich związki i stowarzyszenia, podmioty, w których większość udziałów lub akcji posiadają jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki i stowarzyszenia, Związek Metropolitalny, podmioty działające na zlecenie jednostek samorządu terytorialnego wybrane zgodnie z prawem zamówień publicznych, kościoły i związki wyznaniowe oraz	Bank Gospodarstwa Krajowego 193,3 mln zł

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		osoby prawne kościołów i związków wyznaniowych, organizacje pozarządowe, jednostki zaliczane do sektora finansów publicznych (niewymienione wyżej), spółdzielnie mieszkaniowe, wspólnoty mieszkaniowe, TBS-y, przedsiębiorcy, instytucje kultury, Lokalne Grupy Działania, porozumienia ww. podmiotów, podmioty działające w oparciu o umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym (tzw. projekty hybrydowe). • Cel: finansowanie kompleksowych przedsięwzięć rewitalizacyjnych, które wynikają bezpośrednio z obowiązujących programów rewitalizacji. Celem programów jest przywracanie do życia zdegradowanych społecznie, gospodarczo i środowiskowo obszarów, w tym nadanie im nowej lub wznowienie starej funkcji. • Wartość max. pożyczki: 50 mln zł z wkładu RPO WSL • Okres spłaty: do 20 lat. • Karencja: do 12 miesięcy. • Oprocentowanie: na warunkach preferencyjnych, obecnie od 0,3% rocznie, w zależności od wielkości	

Lp.	Instrument finansowy	Podstawowe parametry	Pośrednik finansowy oraz wielkość wkładu RPO WSL
		tw. efektu społecznego ⁴ .	

1.3 Zarządzanie portfelem aktywów powierzonych ŚFR

Podejmowane przez Wykonawcę działania w zakresie uruchamiania nowych produktów finansowych definiowanych na mocy Strategii Inwestycyjnej

⁴ Oprocentowanie ma wynosić nie mniej niż 0,2 stopy referencyjnej NBP (obecnie 1,5% rocznie) i nie mniej niż 0,25%.

instrumentów inżynierii finansowej 2007-2013 w pierwszej kolejności mają zapewnić:

- komplementarność wobec instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WSL 2014-2020,
- zawarcie umów z nowymi Operatorami wybranymi w drodze konkurencyjnego przetargu,
- bezpośrednie uruchomienie produktu pn. wejścia kapitałowe.

Począwszy od 1 października 2019r. a więc w okresie realizacji tzw. Polityki wyjścia

z instrumentów inżynierii finansowej wdrażanych w ramach RPO WSL 2007-2013, środki zaangażowane dotychczas we wsparcie zwrotne w ramach poddziałania 1.1.1 RPO WSL 2007-2013 zostają stopniowo uwalniane i zwiększają zasób do dyspozycji Zamawiającego. Wartość środków pieniężnych przekazywanych Wykonawcy przez Zamawiającego będzie systematycznie zwiększana – adekwatnie do wolumenu środków powracających z ww. instrumentów. Wielkość środków przekazywanych Wykonawcy przez Zamawiającego w danym kwartale stanowi pochodną środków zwracanych do Instytucji Zarządzającej

w ramach instrumentów inżynierii finansowej wdrażanych w okresie 2007-2013⁵. Przewidywana wartość środków pieniężnych, która zostanie przekazana do dyspozycji Wykonawcy pierwszą transzą planowaną na I kwartał 2020 r. wynosi ok. 22,5 mln PLN.

⁵ Środki zasilające działalność Wykonawcy pochodzą z kwot, które są uprzednio przekazywane na rachunek, o którym mowa w art. 98 Ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014-2020.

Tabela. 4 Szacunkowe saldo środków pozostających do dyspozycji Wykonawcy, z uwzględnieniem zobowiązań przejętych przez Wykonawcę (opłat za zarządzanie dla Pośredników Finansowych dla poddziałania 1.1.1.)⁶

Pośrednik Finansowy	Wartość planowanych do zwrotu środków (w mln PLN)*	Produkt
Fundusz Górnośląski S.A. Katowice	58,4	pożyczka
Agencja Rozwoju Regionalnego w Częstochowie S.A.	4,3	pożyczka
Agencja Rozwoju Lokalnego S.A. w Sosnowcu	2,5	pożyczka
Śląski Regionalny Fundusz Poręczeniowy w Katowicach	20,5	poręczenie
Razem:	85,7	
*kwoty po uwzględnieniu opłat za zarządzanie dla dotychczasowych Pośredników Finansowych		

W przypadku Instrumentu Poręczeniowego nie ma konieczności zabezpieczenia na rachunku dotychczasowego Pośrednika Finansowego całości aktywnego wsparcia. Na dzień 30 marca 2019 r. wartość współczynnika rezerw u Pośrednika wdrażającego produkt poręczeniowy wyniosła 3,9%⁷. Natomiast przewidywalny poziom szkodowości w tym produkcie zgodnie z zapisami umowy o dofinansowanie wynosi:

- 5% w przypadku poręczeń pożyczek/kredytów,
- 2% w przypadku poręczeń wadialnych.

W ramach umowy o dofinansowanie w instrumencie poręczeniowym tylko w jednym przypadku transakcja ma status prawnie niemożliwej do odzyskania. Wartość poręczeń wypłaconych na dzień 30 czerwca 2019 r. wynosi 2.415.510,35 zł, w tym jedna stracona na kwotę 48.347,76 zł.

⁶ Dane przedstawione wg stanu na dzień 30 września 2019 r.

⁷ Pismo ŚRFP z dnia 24 czerwca 2019 r. (ŚRFP/W/TC/2019/745)

Mając na uwadze powyższe zdecydowano o pozostawieniu na rachunkach Funduszu Poręczeniowego kwoty stanowiącej 30% wartości środków EFRR, co daje możliwość uwolnienia z dniem 1 października 2019 r. środków w wysokości ok. 14 mln PLN⁸.

W konsekwencji, czego planowane kwartalne spłaty środków wycofywanych będą się kształtowały jak przedstawiono w tabeli nr 5 poniżej.

Szacowane środki wracające z RPO WSL 2007-2013, którymi Wykonawca będzie dysponował do 2029r. będą oscylować na poziomie ok. 85,7 mln PLN i całość tych środków zostanie ukierunkowana na wsparcie MŚP. Przyrost będzie następował okresowo (wynika ze zwrotów dotychczas udzielonego wsparcia), co wymusza na Wykonawcy rozłożenie planów inwestycyjnych w powiązaniu z terminami przepływów środków powracających otrzymywanych od Pośredników Finansowych w ramach poddziałania 1.1.1. RPO WSL 2007-2013 i adekwatnie do ich przyrostu (szczegóły w tabeli poniżej).

Tabela nr 5 Planowany terminarz spłat na rachunek w BGK (mln PLN)*

październik 2019	14.01.2020	14.04.2020	14.07.2020	14.10.2020
18,7	22,5	25,8	29,1	32,4
	14.01.2021	14.04.2021	14.07.2021	14.10.2021
2021	35,9	39,3	42,6	45,6
	14.01.2022	14.04.2022	14.07.2022	14.10.2022
2022	48,6	51,6	54,5	57,3
	14.01.2023	14.04.2023	14.07.2023	14.10.2023
2023	60,0	62,6	65,0	67,1
	14.01.2024	14.04.2024	14.07.2024	14.10.2024
2024	68,9	70,7	72,2	73,7
	14.01.2025	14.04.2025	14.07.2025	14.10.2025
		5		

⁸ (30% * 21.628.990,82 zł środki EFRR = 6.488.697,25 kwota rezerwy; 19.484.608,60 zł stan rachunku bankowego w SRFP na dzień 30 września 2019 r. – 5.479.071,31 zł (kwota wyliczonej rezerwy 6.488.697,25 - 2.415.510,35 zł wypłacone poręczenia na dzień 30 września 2019 r = 4.073.186,90 zł + 1.405.884,41 zł) zabezpieczenie kwoty na opłaty za zarządzane do czasu uwolnienia ostatniego poręczenia = 14.005.537,29 zł kwota możliwych do uruchomienia środków)

	5			
2025	81,3	82,0	82,5	82,8
	14.01.2026	14.04.2026	14.07.2026	14.10.2026
	6	6		
2026	83,0	83,2	83,3	85,7

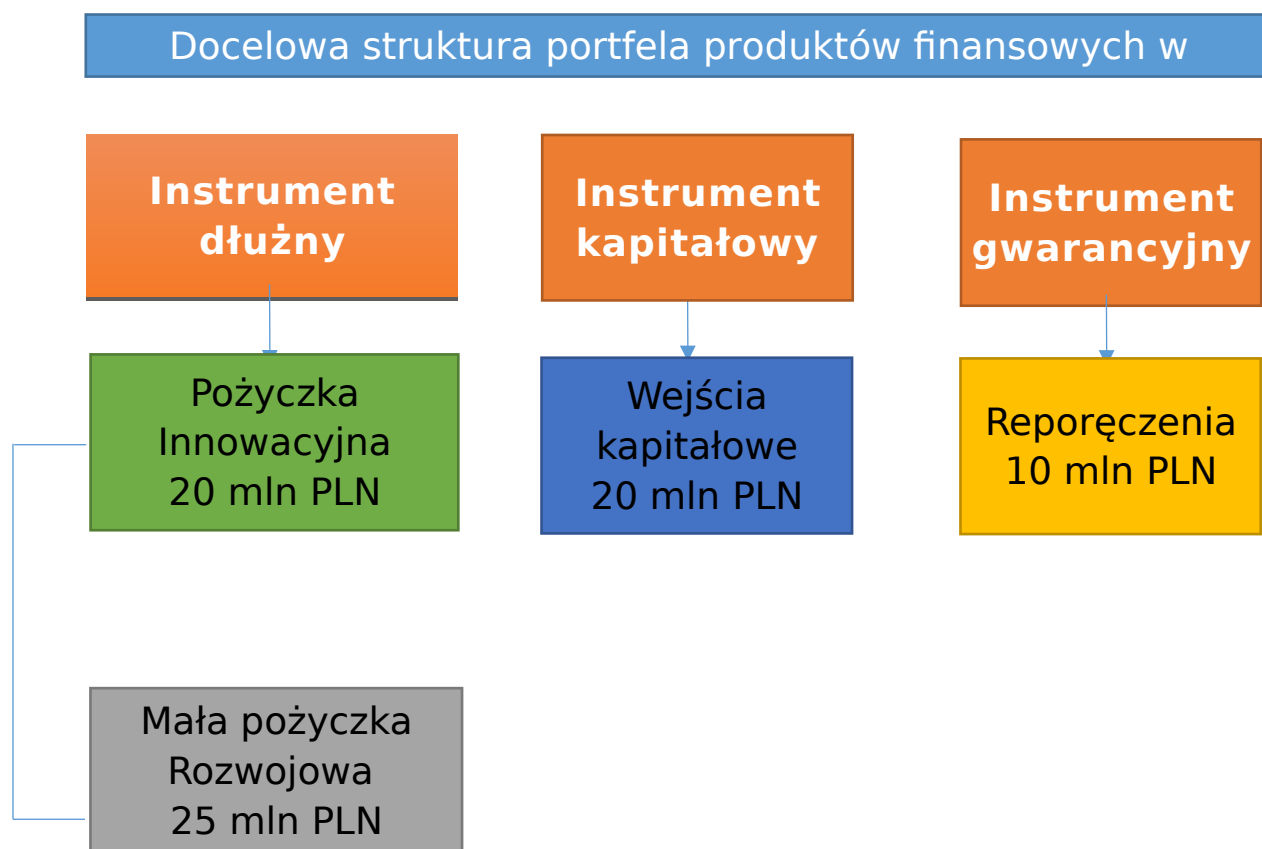
Wskazane powyżej wartości nie muszą być tożsame ze środkami zasilającymi działalność ŚFR. Powierzający ma prawo zatrzymać część zwrotów w związku z koniecznością regulowania zobowiązań podjętych odrębnie wobec Umowy Powierzenia.

Ponadto dopuszcza się, aby ŚFR pozyskiwał dodatkowe środki na wsparcie np. z takich instytucji jak Europejski Bank Inwestycyjny itp. Szacuje się, że dodatkowe środki spowodują efekt dźwigni finansowej w stosunku do środków wracających z instrumentów finansowych regionalnych programów operacyjnych.

2. Własna polityka produktowa Wykonawcy

Struktura produktowa w odniesieniu do nowych produktów, które będą wprowadzane przez Wykonawcę z ukierunkowaniem w pierwszej kolejności na rozwój przedsiębiorczości przedstawiona jest na schemacie poniżej.

Schemat nr 2 Docelowa struktura portfela produktów finansowych w obszarze rozwoju MSP



Przy projektowaniu instrumentów należy wziąć pod uwagę następujące założenia:

- proponowane instrumenty powinny w jak najmniejszym stopniu konkurować z produktami wdrażanymi w ramach RPO WSL 2014-2020,
- instrumenty te powinny odpowiadać na potrzeby zgłaszane przez firmy sektora MŚP z województwa śląskiego, a także uwzględniać specyfikę regionalną,

- wykorzystać doświadczenie innych województw, uruchamiających ofertę finansowania dłużnego na bazie środków pochodzących z regionalnych programów operacyjnych okresu 2007–2013,
- stanowić uzupełnienie luki w finansowaniu komercyjnym oferowanym przez instytucje banków.

Produkt **Pożyczka Innowacyjna** dedykowana będzie przedsiębiorcom, jako wkład własny do programów dotacyjnych np. RPO, NCBR itp, z zastrzeżeniem, że wartość jednostkowej pożyczki wynosi od 200 tys. zł do 1 mln zł.

Produkt **Wejścia kapitałowe** będzie służył finansowaniu innowacyjnych i rozwojowych przedsięwzięć (np. start-upów technologicznych, usług i produktów w firmach już istniejących) realizowanych przez przedsiębiorców będących spółkami kapitałowymi prowadzącymi lub zamierzającymi prowadzić działalność gospodarczą na terenie województwa śląskiego, z zastrzeżeniem, że wartość jednego wejścia kapitałowego ŚFR wynosi od 200 tys. zł do 3 mln zł; maksymalny okres inwestycji ŚFR, co do zasady nie przekroczy 60 miesięcy, jednak zakładana jest możliwość wydłużenia okresu o 24 miesiące.

ŚFR będzie bezpośrednio wdrażał wejścia kapitałów, ponieważ wejścia realizowane przez pośredników w innych regionach były nieefektywne ekonomicznie i jakościowo – płacono wysoką prowizję za zarządzanie wejściami kapitałowymi, sięgającą nawet 10% przy słabej jakości spółek portfelowych i odpowiedniej rentowności exitów – wyść kapitałowych.

Produkt **Reporeczenie portfela transakcji** ukierunkowany jest na wsparcie dla przedsiębiorstw z sektora MŚP mających trudności z uzyskaniem zewnętrznych komercyjnych źródeł finansowania inwestycji ze względu na brak odpowiednich zabezpieczeń.

Poręczenia nie tylko będą zabezpieczały, kredyty, pożyczki, leasingi, ale również będą dotyczyły działalności obrotowej, czyli poręczenia wadiów, przy czym maksymalny okres trwania poręczenia nie może być dłuższy niż 84 miesiące od dnia zawarcia umowy o udzielanie wsparcia. Wartość jednostkowego poręczenia wyniesie standardowo do 500 tys. zł, a w wybranych przypadkach nawet do 1 mln zł i nie więcej jak 50% wartości kredytu, pożyczki, umowy leasingu.

Produkt **Pożyczka rozwojowa** udostępniony zostanie w celu udzielania pożyczek/kredytów na rzecz mikro i małych przedsiębiorstw prowadzących działalność na terenie województwa śląskiego z przeznaczeniem na finansowanie przedsięwzięć rozwojowych, z zastrzeżeniem, że minimalna wartość pożyczki to 200 tys. zł.

2.1 Nowe produkty dla MŚP

Wprowadzanie nowych produktów do oferty ŚFR planowane jest na II kwartał 2020r.

Jako pierwszy zostanie uruchomiony produkt: Wejście Kapitałowe.

Zadaniem ŚFR jest konstrukcja produktów (określenie ich parametrów), która będzie uwzględniać:

- 1) Uwarunkowania zewnętrzne i potrzeby MŚP,
- 2) Priorytety rozwojowe przyjęte przez Województwo,
- 3) Komplementarność z innymi produktami na rynku, w tym wdrażanymi w ramach RPO WSL 2014-2020.

Szczegółowe parametry produktów zostaną przygotowane w porozumieniu z Zamawiającym

i z uwzględnieniem rekomendacji Śląskiej Rady Inwestycyjnej ds. Instrumentów Zwrotnych⁹, przy czym:

- a) grupą docelową są firmy z sektora MŚP, które posiadają siedzibę lub realizują inwestycję, która będzie przedmiotem finansowania na terenie województwa śląskiego, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów rozpoczynających działalność,
- b) celem finansowania jest wsparcie procesu inwestycyjnego przedsiębiorstw; dopuszcza się udzielenie finansowania o charakterze obrotowym, jeżeli Ostateczny Odbiorca wykaże, że celem finansowania jest rozwój firmy;
- c) ukierunkowanie wsparcia może dotyczyć m.in. udziału preferowanej grupy odbiorców w portfelu Pośrednika Finansowego (np. firm młodych) lub rozkładu geograficznego oraz branżowego udzielanego wsparcia;
- d) co do zasady, wsparcie będzie udzielane na zasadach rynkowych, dopuszcza się jednak pewną preferencyjność instrumentów (zgodnie z

⁹Rekomendacja Rady (organu doradczego) będzie obowiązywać od momentu jej Powołania

odpowiednim schematem pomocy publicznej) – adekwatnie do potrzeb zdiagnozowanych przez ŚFR;

- e) wkład własny Pośredników Finansowych jest obowiązkowy i powinien stanowić co najmniej 20% łącznej kwoty w ramach każdego produktu/portfela, za wyjątkiem wejść kapitałowych gdzie wymagany będzie udział koinwestora i udział własny founderów projektu (know how, kapitał, inne).

2.2 Harmonogram wprowadzania Produktów - wsparcie MŚP

Pośrednicy Finansowi

Pośrednicy będą wybierani do obsługi zwrotnych **produktów pożyczkowych i poręczeńowych**.

Wybór pośredników finansowych dla oferowanych produktów będzie odbywał się poprzez postępowanie przetargowe zgodne z prawem zamówień publicznych, w sposób transparentny i niebudzący wątpliwości.

ŚFR przeprowadzi nabór na Pośredników Finansowych, którzy będą świadczyć zlecone przez ŚFR zadanie wdrożenia produktów finansowych, których parametry zostaną szczegółowo określone na etapie ww. postępowania.

ŚFR ma obowiązek identyfikacji, oceny i wyboru odpowiednich Pośredników Finansowych zgodnie z przepisami prawa krajowego i wspólnotowego, na podstawie otwartych przejrzystych, proporcjonalnych i niedyskryminujących procedur, niedopuszczających do konfliktu interesów.

ŚFR przedkłada Zamawiającemu do zatwierdzenia proponowane zasady, tryb i warunki wyboru Pośredników Finansowych.

Ocena przeprowadzona przez ŚFR ma na celu potwierdzenie, że wybrany Pośrednik Finansowy:

- posiada zdolność do czynności prawnych i upoważnienie do wykonywania odpowiednich zadań wdrożeniowych zgodnie z prawem unijnym i prawem krajowym;
- posiada odpowiednią rentowność ekonomiczną i finansową;
- posiada odpowiednią zdolność do wdrażania instrumentu finansowego, w tym stosowną strukturę organizacyjną;
- posiada skuteczne i efektywne systemy wewnętrznej kontroli;

- stosuje system księgowy, który dostarcza dokładnych, pełnych i wiarygodnych informacji w terminowy sposób; oraz
- potwierdza gotowość do poddania się audytowi ŚFR, Zamawiającego i innych podmiotów uprawnionych do ich przeprowadzenia w zakresie prawidłowości realizacji działalności Pośredników Finansowych.

Koinwestorzy

W celu zwiększenia możliwości **inwestycji kapitałowych**, a tym samym zwiększenia dźwigni dla rozwoju gospodarczego województwa, przy jednoczesnej optymalizacji bezpieczeństwa powierzonych środków, ŚFR zamierza pozyskać koinwestorów do prowadzenia inwestycji.

Do współpracy na zasadzie transparentnego wyboru koinwestorów zostaną zaproszone różnego rodzaju Fundusze Inwestycyjne i inni nie budzący wątpliwości partnerzy biznesowi.

Wybór będzie odbywał się na zasadzie naboru dedykowanym segmentom biznesowym oraz branżom, zgodnie ze zidentyfikowanymi lukami oraz strategią rozwoju województwa.

Przewidywany zakres udziału ŚFR będzie określany indywidualnie w przypadku każdego z konkursów oraz jeżeli konkurs na to pozwoli w trakcie negocjacji przy konkretnym wejściu kapitałowym.

Bezpośrednie wejścia kapitałowe

Wybór projektów do przeprowadzenia inwestycji będzie każdorazowo przeprowadzany zgodnie z jasno wyznaczonym, obiektywnym procesem oceny inwestycyjnej. Ocena inwestycyjna będzie prowadzona samodzielnie lub z koinwestorem na podstawie umowy koinwestycyjnej.

Indykatywny harmonogram wprowadzania produktów/ogłaszania naborów na Pośredników Finansowych w obszarze wsparcia MŚP w okresie 2020-2022 według wartości środków planowanych do wsparcia w ramach danego produktu zawiera tabela nr 6 poniżej.

Należy podkreślić, że proponowane terminy będą uzależnione od terminowości spłat pożyczek/uwalniania poręczeń w zakresie umów o dofinansowanie zawartych z dotychczasowymi Pośrednikami Finansowymi.

Tabela nr 6 Indykatory harmonogram wprowadzania produktów (wejścia kapitałowe)/ogłaszania naborów na Pośredników Finansowych (instrumenty dłużne, gwarancyjne) w obszarze wsparcia MŚP w okresie 2020 – 2022 (mln PLN).

	I kw. 2020	II kw. 2020	III kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021	II kw. 2021	III kw. 2021	IV kw. 2021	I kw. 2022	II kw. 2022	III kw. 2022	IV kw. 2022	razem
wejścia kapitałowe		20,0											20,0
pożyczka innowacyjna				10,0									10,0
reporeczenia							10,0						10,0
pożyczka innowacyjna											10,0		10,0
Łączne zaangażowanie:	0,0	20,0	0,0	10,0	0,0	0,0	10,0	0,0	0,0	0,0	10,0	0,0	50,0

Planowana do uruchomienia Pożyczka rozwojowa (25 mln) wybiega poza czasookres założeń operacyjnych bieżącej strategii.

2.3 Działalność Wykonawcy w obszarze projektów miejskich

Indykatywny harmonogram przewiduje również uruchomienie produktów finansowych

w obszarze projektów miejskich. Według wstępnych szacunków Zamawiającego na wskazany produkt dłużny planuje się przeznaczyć środki w wysokości ok. 36 mln PLN. Ostateczna decyzja uruchomienia wsparcia jak i jego formy będzie zależała od wysokości środków pozostających do dyspozycji Zamawiającego po uwzględnieniu ostatecznej wysokości wsparcia kierowanego do Strategicznego Projektu Miejskiego (ostateczne rozliczenie Projektu planowane w 2027 roku), jak również biorąc pod uwagę komplementarność w oparciu o środki publiczne pochodzące z innych źródeł na ten cel.

Szczegółowe parametry produktu zostaną określone w dokumentacji skierowanej do potencjalnych Pośredników Finansowych/koinwestorów na etapie ich wyboru – w porozumieniu z Zamawiającym i z uwzględnieniem rekomendacji Śląskiej Rady Inwestycyjnej ds. Instrumentów Zwrotnych¹⁰, przy czym:

- a) w grupie ostatecznych odbiorców znajdą się m.in. jednostki samorządu terytorialnego, ich związki i stowarzyszenia, podmioty, w których większość udziałów lub akcji posiadają jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki i stowarzyszenia, Związek Metropolitalny, podmioty działające na zlecenie jednostek samorządu terytorialnego wybrane zgodnie z prawem zamówień publicznych, kościoły i związki wyznaniowe oraz osoby prawne kościołów i związków wyznaniowych, organizacje pozarządowe, jednostki zaliczane do sektora finansów publicznych (niewymienione wyżej), spółdzielnie mieszkaniowe, wspólnoty mieszkaniowe, TBS-y,

¹⁰ Jak wyżej

przedsiębiorcy, instytucje kultury, Lokalne Grupy Działania, porozumienia ww. podmiotów, podmioty działające w oparciu o umowę o partnerstwie publiczno-prywatnym (tzw. projekty hybrydowe),

- b) wsparcie będzie ukierunkowane na wsparcie inwestycji, których celem jest rozwój obszarów miejskich. Wsparcie polegać będzie na finansowaniu przedsięwzięć infrastrukturalnych, w tym budowy lub przebudowy istniejącej infrastruktury o charakterze gospodarczym, edukacyjnym, społecznym i rekreacyjnym, a także kompleksowe zagospodarowanie przestrzeni publicznej w miastach,
- c) co do zasady, wsparcie będzie udzielane na zasadach rynkowych, dopuszcza się jednak pewną preferencyjność instrumentów (zgodnie z odpowiednim schematem pomocy publicznej) – adekwatnie do potrzeb zdiagnozowanych przez ŚFR,
- d) wkład własny Pośredników Finansowych jest, co do zasady, obowiązkowy.

2.4 Informacja zbiorcza

Strategia Inwestycyjna przedstawia łączną wartość produktów finansowych będących efektem własnej polityki produktowej ŚFR wraz z informacją o zaangażowaniu środków pieniężnych na ten cel. Liczba umów będzie stanowić wynik decyzji operacyjnych Wykonawcy, które będą podlegały uzgodnieniom z Zamawiającym oraz Radą Inwestycyjną/Gospodarczą dla Instrumentów Finansowych Województwa Śląskiego¹¹. Podane wartości mają charakter szacunkowy.

W drugim kwartale 2020 r. planowane jest uruchomienie produktu pn. Wejście Kapitałowe. Kolejne przetargi będą uruchamiane sukcesywnie w miarę dokonywanych zwrotów na rachunek BGK. Przetarg na produkt pn. Pożyczka innowacyjna planowany jest w IV kwartale 2020 r.

W województwie śląskim jest prawie pół miliona przedsiębiorstw. Ich kondycja jest kluczowa z punktu widzenia gospodarki regionu, dlatego podejmowane są działania, których celem jest kreowanie najbardziej optymalnych warunków prowadzenia działalności gospodarczej i wspieranie ich rozwoju. W RPO WSL 2014-2020 dostępnych jest wiele narzędzi wspierających przedsiębiorców, a kwota przeznaczona na bezpośrednie wsparcie inwestycji i innowacji w przedsiębiorstwach przekracza 1,34 mld PLN. Konkursy skierowane do przedsiębiorców cieszą się dużym zainteresowaniem, zwłaszcza w obszarze inwestycji w innowacje. Przedsiębiorcy złożyli 3080¹² wniosków o dofinansowanie na łączną kwotę dofinansowania przekraczającą 2,53 mld PLN¹³. Zapotrzebowanie na zewnętrzne finansowanie przedsiębiorstw jest więc bardzo duże. Niestety, wiele projektów nie spełnia kryteriów i warunków przyznania wsparcia, czego efektem jest to, że dotychczas podpisano

¹¹ Jak wyżej

¹² Wg danych wygenerowanych z Lokalnego Systemu Informatycznego 2014 na dzień 7.11.2019 r.

¹³ Jak wyżej

870¹⁴ umów na kwotę dofinansowania ok. 698 mln PLN¹⁵. Ze względu na warunki udzielania wsparcia (m.in. konieczność dowiedzenia odpowiedniego potencjału finansowego, organizacyjnego

i technicznego) pewna grupa przedsiębiorstw, zwłaszcza typu start-up może mieć utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego ze środków RPO WSL 2014-2020. Inicjatywa utworzenia instrumentów zwrotnych dla tego typu podmiotów i przedsięwzięć byłaby uzupełnieniem dotychczasowej oferty wsparcia dla przedsiębiorców.

Ponadto w ostatnim czasie zauważalne jest nierówne rozłożenie instrumentów wsparcia kapitałem, w tym kapitałem wysokiego ryzyka, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – występuje nadmierne skupienie tego typu przedsięwzięć w Warszawie, Krakowie i Wrocławiu, a w znikomym stopniu m. in. w województwie śląskim.

Niedoskonałości rynku związane z rynkiem venture capital (VC) wskazują głównie na potrzebę finansowania młodych, innowacyjnych przedsiębiorstw oraz na problem finansowania prac B+R, praktycznie na każdym poziomie rozwoju przedsiębiorstw

i niezależnie od niezbędnej kwoty kapitału.

Dodatkowe argumenty uzasadniające uruchomienie w pierwszej kolejności wsparcia przedsięwzięć innowacyjnych na śląsku to:

- stosunkowo duży potencjał uczelni wyższych i jednostek naukowych,
- zainteresowanie pozyskiwaniem tego rodzaju finansowania przez potencjalnych odbiorców ostatecznych (pomysłodawców, inicjatorów, start-upów),
- brak w województwie śląskim finansowania działań załączkowych i startowych działalności gospodarczych (projekty innowacyjne, w tym oparte na wynikach działalności badawczo-rozwojowej),
- fakt, iż nie przewidziano finansowania tego rodzaju przedsięwzięć (instrument kapitałowy) w ramach instrumentów RPO WSL 2014-2020.

Uruchomienie produktów/postępowań na Pośredników Finansowych w zakresie powyższych produktów, a także planowanych w latach kolejnych będzie uzależnione od dostępności środków powracających z instrumentów finansowych perspektywy 2007-2013.

¹⁴ Jak wyżej

¹⁵ Jak wyżej

2.5 Efekty realizacji Strategii Inwestycyjnej

Efekty realizacji Strategii należy rozpatrywać w trzech aspektach:

- 1) Uzyskania tzw. efektów jakościowych,
- 2) Osiąganych wskaźników ilościowych.

Projekcja uwzględnia efekty działalności Wykonawcy w obszarze wsparcia MŚP, a obszar działalności dedykowany projektom miejskim będzie opisany przy pomocy wskaźników na późniejszym etapie, w drodze aktualizacji Strategii Inwestycyjnej.

Ponadto Wykonawca będzie zobowiązany, co roku, do przedstawiania Zamawiającemu Planu Działań tj. dokumentu określającego przebieg realizacji umowy w przyszłym okresie tj. roku kalendarzowym.

Efekty jakościowe – nadzór nad dotychczasowymi Pośrednikami Finansowymi **Poddziałania 1.1.1:**

Pomiar efektów jakościowych, założonych m.in. w Planie Działań następuje na podstawie informacji przekazywanych przez Wykonawcę w sprawozdaniach kwartalnych z realizacji powierzonych zadań oraz analiz cyklicznie wykonywanych przez Wykonawcę (zakres przeprowadzanych kontroli, realizacja procedury nadzoru nad windykowanymi należnościami).

Efekty jakościowe – nowe umowy

Realizacja Strategii Inwestycyjnej przyczyni się do osiągnięcia następujących efektów społeczno – gospodarczych w województwie:

1) W odniesieniu do Ostatecznych Odbiorców:

- ułatwienie dostępu MŚP do źródeł finansowania rozwoju o charakterze pozadotacyjnym,
- wsparcie MŚP, znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju lub z ograniczonym dostępem do finansowania zewnętrznego,
- dostarczenie kapitału na inwestycje podmiotom nieposiadającym odpowiednich zabezpieczeń, aby otrzymać kredyt bankowy,
- popularyzacja i wzrost znaczenia wsparcia zwrotnego skierowanego na rozwój przedsiębiorczości,
- umożliwienie MŚP zbudowania historii kredytowej/wiarygodności kredytowej.

2) w odniesieniu do systemu dystrybucji:

- wzmocnienie potencjału instytucjonalnego województwa w zakresie kreowania nowatorskich form interwencji,
- aktywizacja instytucji finansowych działających w województwie, których celem jest wspieranie MŚP,
- utrzymanie zdywersyfikowanej struktury sieci sprzedaży pod względem oferty, źródła pochodzenia środków uzupełniających (publiczne/prywatne, regionalne i spoza regionu) oraz umiejscowienia geograficznego placówek oferujących wsparcie.

Pomiar efektów jakościowych, założonych m.in. w Planie Działań następuje na podstawie informacji przekazywanych przez Wykonawcę w sprawozdaniach kwartalnych z realizacji powierzonych zadań oraz analiz cyklicznie wykonywanych przez Wykonawcę.

Efekty ilościowe na koniec 2022 r. - nadzór nad dotychczasowymi Pośrednikami Finansowymi Poddziałania 1.1.1

W związku z przejęciem nadzoru nad dotychczasowymi Pośrednikami Finansowymi planuje się zawarcie porozumień, na mocy których wszystkie prawa i obowiązki wynikające z umów o dofinansowanie zostaną przeniesione z Województwa Śląskiego na ŚFR w liczbie jak poniżej:

Tabela nr 7	Fundusze pożyczkow e	Fundusze poręczenio we	Razem
Liczba przejętych umów o dofinansowanie (ilość)	3	1	4

Ilość przeprowadzonych kontroli u Pośredników Finansowych Poddziałania 1.1.1 (ilość)	3	1	4
--	---	---	----------

Efekty ilościowe na koniec 2022 r. – nowe umowy

Zarządzanie środkami wracającymi z instrumentów finansowych na poziomie ŚFR będzie mierzona dwoma wskaźnikami rezultatu. Planowana wartość docelowa tychże wskaźników na dzień 31 grudnia 2022 roku została przedstawiona w tabeli nr 8 i 10 (tylko w zakresie wejść kapitałowych) poniżej.

Tabela nr 8	Instrumenty dłużne	Instrumenty gwarancyjne	Razem
Liczba ogłoszonych przetargów na wybór Pośrednika Finansowego (ilość)	2	1	3
Liczba podpisanych umów z nowymi Pośrednikami Finansowymi przez ŚFR (ilość)	2	1	3

Wartość środków, które zostaną zaangażowane oraz przeciętna wartość jednostkowego wsparcia to parametry, które mają największy wpływ na wartość podstawowego wskaźnika rezultatu, tj. na liczbę wspartych przedsiębiorstw, który będzie osiągany na poziomie Pośrednika Finansowego, za wyjątkiem wejść kapitałowych. Ten wskaźnik odnosi się bezpośrednio do ŚFR.

Tabela nr 9 Podstawowe założenia dla wskaźników rezultatu dla nowych produktów

w ramach umów podpisanych do końca 2022 r. – prognoza na koniec 2022 r.

wejścia kapitałowe	pożyczka innowacyj	reporęczenia	pożyczka innowacyj
---------------------------	---------------------------	---------------------	---------------------------

	e	na (przetarg nr 1)		na (przetarg nr 2)
alokacja na produkt	20 mln PLN	10 mln PLN	10 mln PLN	10 mln PLN
udzielone wsparcie do końca 2022 r.	9,25 mln PLN	3,15 mln PLN	1,8 mln PLN	0,8 mln PLN
przeciętna wartość wsparcia	0,75 mln PLN	0,3 mln PLN	0,3 mln PLN	0,5 mln PLN

Projekcja podstawowych wskaźników rezultatu w odniesieniu do poszczególnych produktów, które zostaną zawarte do końca 2022 r. zostały przedstawione w tabeli nr 10

Tabela nr 10 przedstawia wartość wskaźnika „Liczba wspartych MŚP” – na koniec 2022 r.

	wejścia kapitałowe	pożyczka innowacyjna (przetarg nr 1)	Repore czenia	pożyczka innowacyjna (przetarg nr 2)	Razem:
Liczba wspartych przedsiębiorstw (ilość)	12	11	6	1	30

3. Zarządzanie środkami niezaangażowanymi

Zamawiający sukcesywnie przekazuje Wykonawcy w zarządzanie kolejne środki niezaangażowane pochodzące ze wsparcia zwrotnego realizowanego w ramach RPO WSL 2007-2013. Środki te deponowane są na Rachunku Bankowym Podstawowym i do czasu ich zagospodarowania, będą lokowane przez Wykonawcę zgodnie z Polityką lokowania Niezaangażowanych Środków, która zostanie opracowana przez Wykonawcę, na podstawie Wytocznych stanowiących załącznik do umowy powierzenia zawartej z Wykonawcą.

Wykonawca ma obowiązek utworzenia Rachunku Bankowego Podstawowego, na który Zamawiający będzie przekazywał środki oraz Rachunku Zasobów Zwróconych, na który Pośrednik Finansowy będzie dokonywał zwrotów po zakończeniu umowy zawartej ze ŚFR (dalej Umowa Operacyjna). Wykonawca zapewnia, że otwarte rachunki będą rachunkami oprocentowanymi. Dodatkowo Wykonawca zobowiąże Pośredników Finansowych w stosownych umowach o konieczności przechowywania środków niezaangażowanych na rachunkach oprocentowanych.

Ponowne wykorzystanie zwróconych kwot zostanie określone w aktualizacji Strategii Inwestycyjnej.

Przesłanki aktualizacji Strategii Inwestycyjnej

Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej może być podjęta przez Zamawiającego w każdym czasie – z inicjatywy własnej lub na uzasadniony wniosek Wykonawcy, jednak nie rzadziej niż raz na 2 lata, w szczególności gdy:

- zostanie podjęta decyzja Zamawiającego o przekazaniu w zarządzanie kwot zwróconych z wdrażania instrumentów finansowych w ramach perspektywy finansowej 2014-2020,
- zostanie wypracowana koncepcja dla środków wracających już od nowych Pośredników Finansowych,
- zaistnieją zmiany na rynku lub inne znaczące zdarzenia mające wpływ na sytuację w województwie,
- konieczna będzie korekta wskaźników monitorowania, a także rewizja zakładanych efektów,
- wystąpi inna przesłanka uzasadniająca wprowadzenie zmian do Strategii Inwestycyjnej.