



**Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem dla
INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH w ramach
Regionalnego Programu Operacyjnego
Województwa Kujawsko-Pomorskiego
na lata 2014-2020**

OBSZAR 1

Toruń, marzec 2017 r.

Spis treści

Wykaz skrótów	3
Definicje terminów	3
1. Wprowadzenie	4
2. Zastosowanie instrumentów finansowych w ramach RPO WK-P 2014-2020 w Obszarze 1	4
2.1. Kierunek interwencji	4
2.2. Montaż finansowy	5
3. Instrumenty finansowe – metryki produktów w Obszarze 1	6
3.1. Instrumenty finansowe w obszarze badawczo-rozwojowym	6
3.2. Wzmocnienie konkurencyjności MŚP poprzez instrumenty finansowe.....	11
3.3. Cele pośrednie i końcowe ustalone w poszczególnych obszarach Programu.....	15
3.4. Wskaźniki dla instrumentów finansowych.....	16
4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar 1	19
5. Harmonogram realizacji projektu w Obszarze 1	20

Wykaz skrótów

B+R	Badania i rozwój
BGK	Bank Gospodarstwa Krajowego
EFRR	Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego
EFSI	Europejskie Fundusze Strukturalne i Inwestycyjne
EUR	Euro
GBER	<i>General Block Exemption Regulation</i> [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 (Dz. Urz. UE L187 z 26.06.2014)]
IF	Instrumenty finansowe
IZ	Instytucja Zarządzająca Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020; Instytucja Zarządzająca RPO
KE	Komisja Europejska
MFF	Menadżer Funduszu Funduszy
MŚP	Mikro-, małe lub średnie przedsiębiorstwa
OP	Oś Priorytetowa
PF	Pośrednik Finansowy
PI	Priorytet Inwestycyjny
RPO WK-P	Regionalny Program Operacyjny Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020; Program
UE	Unia Europejska
TRL	<i>Technology Readiness Level</i> [Poziomy Gotowości Technologicznej]

Definicje terminów

Beneficjent	fundusz funduszy, o którym mowa w art. 2 pkt 10 i pkt 27 Rozporządzenia Ogólnego (Bank Gospodarstwa Krajowego)
Fundusz Funduszy	fundusz, o którym mowa w art. 2 pkt 27 Rozporządzenia Ogólnego, utworzony przez Menadżera Funduszu Funduszy w celu realizacji Projektu
Harmonogram realizacji Projektu	harmonogram, stanowiący część strategii inwestycyjnej, określający kluczowe terminy realizacji Projektu
Instrument Finansowy	środek pomocy finansowej mogący przybrać formę inwestycji kapitałowych oraz pożyczek oferowany przez Pośrednika Finansowego na rzecz Ostatecznych Odbiorców na podstawie umowy, o którym mowa w Tytule IV Rozporządzenia Ogólnego
Komitet Monitorujący RPO	podmiot, o którym mowa w art. 47 Rozporządzenia Ogólnego
Menadżer Funduszu Funduszy	podmiot wdrażający Fundusz Funduszy – Beneficjent
Ocena ex-ante	ocena <i>ex-ante</i> instrumentów finansowych przeprowadzona przez Instytucję Zarządzającą RPO zgodnie z art. 37 ust. 2-3 Rozporządzenia Ogólnego
Ostateczny Odbiorca	podmiot otrzymujący wsparcie finansowe z Instrumentu Finansowego
Pośrednik Finansowy	podmiot publiczny lub prywatny wybrany w celu wdrażania Instrumentu Finansowego; Pośrednik Finansowy pełni rolę podmiotu wdrażającego Instrument Finansowy
Projekt	przedsięwzięcie szczegółowo określone we Wniosku o dofinansowanie, podejmowane w celu realizacji Strategii Inwestycyjnej

1. Wprowadzenie

Strategia inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar 1 stanowi podstawę do określenia relacji między Instytucją Zarządzającą RPO a Bankiem Gospodarstwa Krajowego, pełniącym rolę Menadżera Funduszu Funduszy, m.in. w zakresie kształtu systemu wdrażania, sposobu wynagradzania czy też Harmonogramu realizacji Projektu.

Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar 1, wypełniając wymogi opisane ust. 1 lit. a-c w Załączniku IV do rozporządzenia 1303/2013, stanowi załącznik do umowy o finansowaniu między Instytucją Zarządzającą RPO a beneficjentem (BGK - Menadżerem Funduszu Funduszy).

Przedmiotowa Strategia zawiera w szczególności:

- a) strategię lub politykę inwestycyjną obejmującą uzgodnienia dotyczące wdrażania, oferowane produkty finansowe, 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 1303/2013;
- c) prezentację oczekiwanych wyników, jakie IF mają osiągnąć by przyczynić się do celów szczegółowych i rezultatów danego Priorytetu Inwestycyjnego.

Jednocześnie ze względu na fakt, że skuteczność interwencji w formule instrumentów finansowych powiązana jest ściśle z bieżącą sytuacją na rynku, *Strategia Inwestycyjna z Biznesplanem. Obszar 1* ma charakter elastyczny. Kierując się tym założeniem Instytucja Zarządzająca RPO przyjmuje, że postanowienia niniejszej Strategii mają charakter szacunkowy co pozwala na ich dostosowanie do zachodzących na rynku zmian. Ponadto, zakłada się, że przyjęte w Strategii podstawy, rozwiązania i założenia będą podlegały systematycznej i cyklicznej weryfikacji. Strategia ma charakter „kroczący” co oznacza, że może być elastycznie dopasowywana do zmieniającej się sytuacji społeczno-ekonomicznej w Województwie Kujawsko-Pomorskim oraz założeń i priorytetów w zakresie wykorzystania instrumentów finansowych w ramach RPO WK-P¹. Założenia dotyczące aktualizacji Strategii zostały przedstawione w Rozdziale 4.

2. Zastosowanie instrumentów finansowych w ramach RPO WK-P 2014-2020 w Obszarze 1

2.1. Kierunek interwencji

Wypełniając dyspozycję art. 37 ust. 2 rozporządzenia 1303/2013 Instytucja Zarządzająca RPO przeprowadziła analizę *ex-ante* możliwości zastosowania instrumentów finansowych w ramach RPO WK-P 2014-2020. Składa się ona z dwóch dokumentów. Pierwszy z nich to *Ewaluacja ex-ante instrumentów finansowych wdrażanych w województwie kujawsko-pomorskim w latach 2014-2020*. W ramach tego badania były weryfikowane takie kwestie jak:

- ✚ doświadczenia płynące z dotychczasowej interwencji w formule instrumentów finansowych;
- ✚ weryfikacja możliwości zastosowania IF w poszczególnych obszarach Programu;
- ✚ propozycje IF w obszarach, w których interwencje w tej formie uznano za zasadne;

¹ Dotyczy to w szczególności obecnie trwającego procesu zmiany Umowy Partnerstwa i RPO WK-P. W momencie wejścia w życie zmian ww. dokumentów Instytucja Zarządzająca RPO podejmie z poszczególnymi podmiotami wdrażającymi instrumenty finansowe, tam gdzie to zasadne, dialog w celu dostosowania założeń interwencji do zmienionych dokumentów programowych.

- ✚ propozycja systemu instytucjonalnego dla IF,
- ✚ rozwiązania w zakresie monitoringu wdrażania IF, a także działania w zakresie aktualizacji oceny *ex-ante*.

Drugim dokumentem stanowiącym część składową procesu oceny *ex-ante* jest badanie pn. *Aktualizacja ewaluacji ex-ante instrumentów finansowych wdrażanych w województwie kujawsko-pomorskim w latach 2014-2020, wraz ze świadczeniem usług doradczych*. W jego ramach Instytucja Zarządzająca RPO dokonała weryfikacji dotychczasowych założeń co do zakresu i kształtu planowanej interwencji w formule instrumentów finansowych. Ostateczne wyniki co do zakresu zastosowania instrumentów i ich kształtu (parametry) w Obszarze 1 zostały przedstawione w Rozdziale 3 niniejszego dokumentu.

W tabeli zaprezentowano PI oraz odpowiadające im poddziałania, w których stosowane będą IF i które określone zostały jako **Obszar 1**.

Obszar 1 – Bank Gospodarstwa Krajowego	Priorytet Inwestycyjny w ramach RPO WK-P	Poddziałanie w ramach SZOOP RPO WK-P	Kwota razem (w mln euro)
	1b	1.2.2	47,6
		1.3.2	
	3a	1.4.1	
	3b	1.5.1	

2.2. Montaż finansowy

Wsparcie pochodzące z funduszy unijnych udzielane jest na zasadzie komplementarności. Oznacza to konieczność uzupełnienia wkładu pochodzącego z EFRR wkładem krajowym (publicznym albo prywatnym) w wysokości co najmniej 15 %. Obowiązek ten, co do zasady, dotyczy podmiotów wdrażających IF tj. Menadżera Funduszu Funduszy i Pośredników Finansowych (oraz inwestorów prywatnych – dla instrumentu kapitałowego), przy czym poziom środków traktowanych jako wkład krajowy będzie zróżnicowany – odpowiednio do parametrów wsparcia i skali wyzwania związanego z wdrożeniem danego IF z uwzględnieniem wymogów prawnych, w szczególności związanych z pomocą publiczną.

Zakłada się również, że – co do zasady – ostateczny odbiorca nie będzie obciążony obowiązkiem wniesienia wkładu własnego do inwestycji. Podejście to może zostać zmodyfikowane, jeśli wymagają tego regulacje unijne lub krajowe (w szczególności związane z pomocą publiczną) oraz w innych uzasadnionych przypadkach (np. zob. metrykę produktu finansowego w ramach Poddziałania 1.3.2.).

Alokacja na instrumenty finansowe (montaż finansowy) w Obszarze 1 przedstawia się następująco (w EUR):

Poddziałanie/Działanie	Wartość projektu = wydatki kwalifikowalne a = b + c	Współfinansowanie EFRR b	Wkład krajowy c
Poddziałanie 1.2.2.	18 941 176	16 100 000	2 841 176

Poddziałanie 1.3.2. ²	7 142 857	5 000 000	2 142 857
Poddziałanie 1.4.1.	19 411 765	16 500 000	2 911 765
Poddziałanie 1.5.1.	11 764 706	10 000 000	1 764 706
Razem:	57 260 504	47 600 000	9 660 504

MFF jest zobowiązany do uzupełnienia wkładu pochodzącego z EFRR wkładem krajowym, przy czym dopuszczalne będzie przeniesienie tego obowiązku czy to na pośredników finansowych, czy to na poziom ostatecznego odbiorcy³.

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

- ✚ środki zwrócone do IF,
- ✚ przychody generowane na wkładzie RPO WKP,
- ✚ przychody ze wsparcia udzielonego ostatecznym odbiorcom,
- ✚ inne wpływy wygenerowane przez inwestycje realizowane przez ostatecznych odbiorców

będą ponownie wykorzystywane przez MFF w oparciu o *Strategię Inwestycyjną z Biznesplanem. Obszar 1* i umowę o finansowaniu zawartą z Instytucją Zarządzającą RPO (tj. dalsze inwestycje, za pośrednictwem tych samych lub innych instrumentów finansowych, zgodnie z celami szczegółowymi określonymi w ramach Osi Priorytetowej).

3. Instrumenty finansowe – metryki produktów w Obszarze 1

3.1. Instrumenty finansowe w obszarze badawczo-rozwojowym

L.p.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Indykatorywna alokacja EFRR (mln EUR)
1.	Instrument dłużny	Pożyczka na B+R	16,1
2.	Instrument kapitałowy	Fundusz załączkowy przedsiębiorczości akademickiej	5
Razem			21,6

Gospodarka oparta na wiedzy to jeden z celów RPO WK-P. Ten obszar interwencji, ze względu na swoje cechy takie jak wysoki poziom ryzyka niepowodzenia adresowany jest głównie poprzez instrumenty dotacyjne. Jednakże poszukiwanie zrównoważonego modelu wsparcia, gwarantującego uzyskanie dłuższej perspektywy oddziaływania wymaga poszukiwania także innych form wsparcia. Z tego też względu Instytucja Zarządzająca RPO zdecydowała się na zastosowanie w tym obszarze dwóch instrumentów finansowych – pierwszy z nich to pożyczka na prace B+R.

Poddziałanie 1.2.2. Wsparcie prac B+R poprzez instrumenty finansowe w OP 1.
WZMOCNIENIE INNOWACYJNOŚCI I KONKURENCYJNOŚCI GOSPODARKI REGIONU

² Dla poddziałania 1.3.2. minimalna wartość wkładu własnego to 30 %.

³ Za wkład własny na poziomie ostatecznego odbiorcy rozumie się sytuację w której dana inwestycja (np. wejście kapitałowe) jest uzupełniane wkładem pochodzącym od innych inwestorów. Do wkładu własnego nie wlicza się w tym kontekście środków finansowych pochodzących od samego ostatecznego odbiorcy.

Pożyczka na B+R	
Opis produktu finansowego	<p>Celem produktu finansowego jest wsparcie przedsiębiorstw w zakresie finansowania rozwoju realizowanego w oparciu o działalność badawczo-rozwojową (realizacja i/lub zakup wyników prac B+R i ich wdrożenie w swoim przedsiębiorstwie). Instrument finansowy będzie skierowany do tych przedsiębiorstw, które planują realizować projekty mieszczące się wyłącznie w inteligentnych specjalizacjach województwa kujawsko-pomorskiego⁴.</p> <p>Dzięki otrzymanemu wsparciu przedsiębiorstwo będzie mogło przeprowadzić/pozyskać wyniki prac B+R oraz wdrożyć je w swoim przedsiębiorstwie. Z punktu widzenia skali gotowości technologicznej⁵ finansowanych przedsięwzięć, obecna konfiguracja instrumentu skupia się na przedsięwzięciach znajdujących się na późnych (trzech ostatnich) etapach gotowości (etapy 7-9). Uwzględnienie w finansowaniu etapu 9 (ostatniego) podnosi atrakcyjność tego instrumentu, bowiem odbiorcy pożyczki będą widzieć w nim źródło finansowania przedsięwzięć prowadzących bezpośrednio do wdrożenia rynkowego (obejmujących to wdrożenie). Z ich punktu widzenia będzie to zatem instrument bardzo praktyczny biznesowo (kompletny - umożliwiający, obok finalizacji samego procesu badawczego - poziomy TRL 7 i 8 – także uruchomienie produkcji).</p> <p>Możliwe będzie również sfinansowanie z otrzymanych środków kosztów związanych z pozyskaniem wysoko wykwalifikowanego personelu z organizacji prowadzącej badania i upowszechniającej wiedzę, bądź z dużego przedsiębiorstwa w celu wsparcia przedsiębiorstw w procesie dostosowania i wdrażania danego rozwiązania. Personel ten zajmować się będzie działalnością badawczo-rozwojową i innowacyjną w ramach nowoutworzonych przez pożyczkobiorcę stanowiskach pracy (nie zastępuje innego personelu). Przedsiębiorstwa będą mogły również podnieść kwalifikacje posiadanego personelu zajmującego się pracami B+R.</p> <p>Wartość ww. rodzajów kosztów nie przekroczy 10% kapitału pożyczki.</p>
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	<p>Mikro, mali i średni przedsiębiorcy prowadzący w momencie zawarcia umowy pożyczki działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.</p>

⁴ Inteligentne specjalizacje województwa kujawsko-pomorskiego zostały określone w załączniku do Stanowiska Zarządu Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dnia 29 czerwca 2016 r., dostępnego pod następującym adresem internetowym: <http://www.innowacje.kujawsko-pomorskie.pl/wp-content/uploads/2016/07/stanowisko-zarządu-województwa-kujawsko-pomorskiego-z-dn.-29.06.2016-z-załącznikiem.pdf>.

⁵ Skala gotowości technologicznej (Technology Readiness Level) na podstawie 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. Nr 18, poz. 91).

Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, banki
Podstawowe parametry	<p>Szacunkowa liczba ostatecznych odbiorców – 30-40</p> <p>Wartość pożyczki – od 200 tys. zł do 2 mln zł</p> <p>Okres budowy portfela – min. 1 rok</p> <p>Okres finansowania – do 10 lat⁶</p> <p>Limit strat - 15%</p> <p>Oczekiwany wkład własny: 15 %</p> <p>Szacunkowa dźwignia – 1,1-1,2</p>
Oprocentowanie	Dopuszcza się oprocentowanie poniżej poziomu rynkowego
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Ponadto przewiduje się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - części pożyczki finansowanej ze środków RPO WK-P będą obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFF/PF będą utrzymane na poziomie rynkowym.
Pomoc publiczna	<p>Produkt finansowy może być oferowany na poziomie ostatecznego odbiorcy zarówno na warunkach rynkowych, pomocy <i>de minimis</i>, jak i pomocy publicznej. Udzielając pomocy publicznej niezbędne jest zapewnienie, by udzielane wsparcie było zgodne z właściwymi programami pomocowymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie udzielania pomocy na dostęp mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców do finansowania w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020 (Dz. U. 2016 poz. 2220), • rozporządzeniem Ministra Infrastruktury i Rozwoju z dnia 21 lipca 2015 r. w sprawie udzielania pomocy na badania podstawowe, badania przemysłowe, eksperymentalne prace rozwojowe oraz studia wykonalności w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020 (Dz. U. z 2015 r. poz. 1075). <p>Na poziomie PF pomoc publiczna co do zasady⁷ nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców).</p>
Dodatkowe uwagi	Finansowane inwestycje powinny obejmować swoim zakresem prace B+R prowadzące do osiągnięcia rozwiązań na poziomie gotowości technologicznej co najmniej 7.

⁶ Karencja do 3 lat dla spłaty rat kapitałowych – decyzję o długości karencji podejmuje PF w odniesieniu do każdego jednostkowego wsparcia, ewentualnie zgodnie z kryteriami ustalonymi na etapie wyboru PF.

⁷ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

	<p>Nie jest dopuszczalne finansowanie jedynie etapu wdrożenia – projekt obejmujący ten etap powinien obejmować także trzy wcześniejsze etapy gotowości technologicznej.</p>
--	---

Oprócz wsparcia o charakterze dłużnym, stworzenie ekosystemu usprawniającego transfer wiedzy do gospodarki regionu wymaga, w ocenie Instytucji Zarządzającej RPO, stworzenia instrumentu kapitałowego – funduszu załączkowego przedsiębiorczości akademickiej. Jego celem jest wsparcie przedsiębiorstw założonych przez pracowników i studentów jednostek naukowych w celu wdrożenia wyników prac B+R (przedsiębiorstw odpryskowych). Dzięki takiemu wsparciu tego typu podmioty pozyskają nie tylko kapitał niezbędny do dalszego rozwoju, lecz również biznesowe *know-how*, co powinno przełożyć się na ich szybszy i efektywniejszy rozwój.

Poddziałanie 1.3.2. Wsparcie przedsiębiorstw akademickich poprzez instrumenty kapitałowe w OP 1. WZMOCNIENIE INNOWACYJNOŚCI I KONKURENCYJNOŚCI GOSPODARKI REGIONU

Fundusz załączkowy przedsiębiorczości akademickiej	
Opis produktu finansowego	<p>Wejście kapitałowe ma na celu wsparcie przedsiębiorstw akademickich poprzez udostępnienie w zamian za udziały środków finansowych. Wsparcie będzie dostępne jedynie dla projektów realizowanych w obszarze inteligentnych specjalizacji województwa kujawsko-pomorskiego.</p> <p>Biznes Plan przedsiębiorstw planowanych do wsparcia powinien zakładać:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kontynuację prac B+R nad rozwiązaniami uznanymi przez PF za komercyjnie zasadne, - opracowanie do momentu pełnej komercyjnej gotowości innowacyjnych produktów i usług, - wdrożenie opracowanych innowacji do własnej działalności gospodarczej lub ich sprzedaż/odpłatne udostępnienie.
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	<p>Mikro i małe przedsiębiorstwa spełniające definicję przedsiębiorstwa odpryskowego w rozumieniu SzOOP⁸.</p>
Pośrednicy finansowi	<p>M.in. podmioty zarządzające funduszami kapitałowymi podwyższonego ryzyka</p>
Podstawowe parametry	<p>Szacunkowa liczba ostatecznych odbiorców: 13</p> <p>Wartość jednego wejścia kapitałowego: od 200 tys. zł do 1 mln zł</p> <p>Okres budowy portfela: min. 1 rok</p> <p>Okres wyjścia z inwestycji: od 5 do 10 lat (od dokonania inwestycji tj. przekazania środków).</p> <p>Oczekiwany wkład własny: 30 %</p>

⁸ Przedsiębiorstwo, które zostało założone przez co najmniej jednego pracownika jednostki naukowej (osoba ze stopniem naukowym co najmniej doktora) lub studenta uczelni w celu komercjalizacji innowacyjnych pomysłów (wiedzy) lub technologii, posiadające w momencie uzyskania dofinansowania (zawarcia umowy o dofinansowanie projektu) swoją siedzibę na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.

	Szacunkowa dźwignia: 1,4-1,5.
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	<p>Podział ryzyka w przypadku straty proporcjonalny do udziału w inwestycji.</p> <p>Wynagrodzenie kapitału w postaci zysku z inwestycji przybiera następującą formułę:</p> <ul style="list-style-type: none"> - w pierwszej kolejności pokrywany jest kapitał instrumentu, - w przypadku nadwyżki (ponad wkład do instrumentu) podział następuje proporcjonalnie albo - podział nadwyżki dokonywany jest nieproporcjonalnie: 80 % otrzymuje pośrednik finansowy, pozostałe 20 % jest przypisywane do wkładu publicznego. <p>Sposób podziału zostanie określony przed podjęciem decyzji o wniesieniu kapitału do ostatecznego odbiorcy.</p> <p>Procedury mające na celu zapobieżenie konfliktowi interesów między PF, a jednostkami, w których mają być dokonane inwestycje, określa się przed dokonaniem inwestycji na rzecz ostatecznego odbiorcy.</p>
Pomoc publiczna	<p>Produkt finansowy oferowany jest na warunkach zgodnych z warunkami rynkowymi lub na warunkach preferencyjnych. W tym ostatnim przypadku udzielane wsparcie stanowi bądź pomoc <i>de minimis</i>, bądź pomoc publiczną opartą na rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie udzielania pomocy na dostęp mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców do finansowania w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020 (Dz. U. 2016 poz. 2220).</p>
Inne uwagi	<p>Interwencja przeznaczona jest dla projektów z przedziału IV-IX TRL.</p> <p>W ramach kosztów i opłat za zarządzanie instrumentem, PF ponosić będzie wydatki na identyfikację przedsięwzięć (finansowanie etapu <i>Proof-of-Principle</i>⁹).</p> <p>Nie jest dopuszczalne finansowanie jedynie etapu pierwszej produkcji – projekt obejmujący ten etap powinien obejmować także dwa wcześniejsze etapy gotowości technologicznej.</p> <p>Polityka inwestycyjna instrumentu obejmuje jasną strategię wyjścia.</p> <p>Strategię tę opisuje się w umowie o finansowaniu.</p>

⁹ Faza Proof-of-Principle (PoP) definiowana jest zwykle jako faza projektu B+R, polegająca na wczesnej weryfikacji pomysłu, w czasie której realizowane są badania przemysłowe i eksperymentalne prace rozwojowe, wstępna ocena potencjału projektu B+R, analizy otoczenia konkurencyjnego, zdefiniowanie planu badawczego i pierwszych kamieni milowych rozwoju projektu, której realizacja możliwa jest m.in. w jednostkach naukowych lub przez osoby fizyczne lub dedykowane zespoły projektowe (wynalazcy, pomysłodawcy), której prowadzenie nie jest zasadniczo związane z odrębnym prawnie podmiotem dedykowanym do realizacji projektu.

	<p>Decyzje inwestycyjne są motywowane zyskiem, tzn.:</p> <ul style="list-style-type: none"> o inwestycje w kwalifikowalnych odbiorców ostatecznych opierają się na racjonalnym biznesplanie zawierającym szczegółowe informacje na temat produktu, sprzedaży i kształtowania się rentowności, określającym z góry trwałość inwestycji, o w przypadku każdej inwestycji istnieje jasna i realistyczna strategia wyjścia.
--	---

3.2. Wzmocnienie konkurencyjności MŚP poprzez instrumenty finansowe

L.p.	Rodzaj IF	Nazwa IF	Indykatorywna alokacja EFRR (mln EUR)
1.	Instrument dłużny	Pożyczki dla mikroprzedsiębiorstw	16,5
2.		Pożyczki dla MŚP na nowe modele biznesowe	10
Razem:			26,5

Poddziałanie 1.4.1. Wsparcie rozwoju mikroprzedsiębiorstw w OP 1. WZMOCNIENIE INNOWACYJNOŚCI I KONKURENCYJNOŚCI GOSPODARKI REGIONU

Pożyczki dla mikroprzedsiębiorstw	
Opis produktu finansowego	<p>Produkt finansowy ma na celu zwiększenie konkurencyjności mikroprzedsiębiorstw prowadzących działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego. W tym celu kapitał udostępniony z Programu może być przeznaczony w następujących celach:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ wzmocnienie podstawowej działalności przedsiębiorstwa (np. działania mające na celu stabilizację i zachowanie pozycji na rynku), ▪ zwiększenie zdolności produkcyjnych/usługowych danego przedsiębiorstwa, ▪ przechodzenie na nowe rynki produktowe. <p>Dopuszczalne jest również wsparcie o charakterze obrotowym przy zachowaniu warunków określonych zarówno w przepisach o pomocy publicznej, jak i w wytycznych wydawanych przez Komisję Europejską.</p>
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	Mikroprzedsiębiorcy prowadzący działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego, których okres działalności nie przekracza 5 lat ¹⁰ .
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.

¹⁰ Na moment podpisania umowy pożyczki.

Podstawowe parametry	<p>Szacunkowa liczba ostatecznych odbiorców: 525</p> <p>Wartość pożyczki: do 100 tys. zł</p> <p>Okres budowy portfela: do 2 lat</p> <p>Okres finansowania: do 7 lat</p> <p>Limit strat: do 30 %</p> <p>Oczekiwany wkład własny: 15 %</p> <p>Szacunkowa dźwignia: 1,1-1,2.</p>
Oprocentowanie	<p>Produkt finansowy będzie udzielany na warunkach preferencyjnych tj. oprocentowanie będzie ustalone na poziomie poniżej odpowiedniej stopy referencyjnej. Również poziom wymaganych zabezpieczeń będzie obniżony. Wysokość oprocentowania będzie uzależniona od wieku (obecności na rynku) danego ostatecznego odbiorcy – poziom preferencji będzie ulegał zmniejszeniu wraz z wiekiem przedsiębiorstwa, przy czym najwyższy poziom preferencji (zakładający zmniejszenie stopy oprocentowania o co najmniej 30 %) zastrzeżony jest dla przedsiębiorstw funkcjonujących krócej niż 2 lata.</p>
Pomoc publiczna	<p>Produkt finansowy będzie udzielany zgodnie z warunkami pomocy <i>de minimis</i> lub pomocy publicznej opartej na programie pomocowym - rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie udzielania pomocy na dostęp mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców do finansowania w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020 (Dz. U. 2016 poz. 2220) (art. 21 rozporządzenia 651/2014).</p> <p>Na poziomie PF pomoc publiczna co do zasady¹¹ nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców).</p>
Podział ryzyka i wynagrodzenia kapitału	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Ponadto przewiduje się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - części pożyczki finansowanej ze środków RPO WK-P będą obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFF/PF będą utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	<p>Ze względu na preferencyjny charakter pożyczek ich liczba pozyskana przez pojedynczego odbiorcę ostatecznego musi być ograniczona – będzie to zadaniem MFF w ramach odpowiedniej metryki produktu finansowego.</p>

¹¹ Nie dotyczy to sytuacji, w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

	Menadżer Funduszu Funduszy powinien zapewnić preferencje w dostępie do wsparcia lub w zakresie warunków wsparcia dla projektów realizowanych w obszarze inteligentnych specjalizacji województwa kujawsko-pomorskiego.
--	--

Poddziałanie 1.5.1. Pożyczki dla MŚP na nowe modele biznesowe w OP 1. WZMOCNIENIE INNOWACYJNOŚCI I KONKURENCYJNOŚCI GOSPODARKI REGIONU

Pożyczka na zmianę modelu biznesowego	
Opis produktu finansowego	<p>Jednym z celów Programu jest zwiększenie wykorzystania nowych modeli biznesowych przez MŚP. Produkt finansowy ma za zadanie stymulowanie wśród MSP działań związanych z:</p> <p>a) umiędzynarodowieniem prowadzonej działalności gospodarczej</p> <p>Pożyczka służy sfinansowaniu działań nakierowanych na rozpoczęcie lub rozwinięcie działalności na rynkach zagranicznych. W ramach poddziałania udostępnione wsparcie będzie służyło realizacji szerokiej gamy przedsięwzięć eksportowych wynikających m.in. ze strategii eksportowych poszczególnych przedsiębiorstw.</p> <p>Wsparcie dostępne w ramach niniejszego produktu może dotyczyć:</p> <ul style="list-style-type: none"> - działań inwestycyjnych, - działań marketingowych, - działań administracyjnych niezbędnych do wejścia na dany rynek zagraniczny. <p>b) zastosowaniem technologii informacyjno-komunikacyjnych w przedsiębiorstwie</p> <p>Pożyczka służy sfinansowaniu działań nakierowanych na wykorzystanie rozwiązań opartych na technologiach informacyjno-komunikacyjnych w przedsiębiorstwie. Inwestycje mogą dotyczyć zarówno rozwiązań skierowanych na usprawnienie wewnętrznych procesów w przedsiębiorstwie, jak i związanych z rozwiązaniami stosowanymi względem partnerów biznesowych, konsumentów czy administracji publicznej.</p>
Kwalifikowalność ostatecznych odbiorców	Mikro, mali i średni przedsiębiorcy, prowadzący w chwili podpisania umowy pożyczki działalność gospodarczą na terenie województwa kujawsko-pomorskiego.
Pośrednicy finansowi	M.in. fundusze pożyczkowe, banki.
Podstawowe parametry	Szacunkowa liczba ostatecznych odbiorców: 25-30 Wartość pożyczki: od 300 tys. zł do 1 mln zł

	<p>Okres budowy portfela: do 2 lat</p> <p>Okres finansowania: maksymalnie 10 lat</p> <p>Limit strat: 15 %</p> <p>Oczekiwany wkład własny: 15 %</p> <p>Szacunkowa dźwignia: 1,1-1,2</p>
Oprocentowanie	<p>Co do zasady oprocentowanie preferencyjne, przy czym skala preferencji ustalona ostatecznie przez MFF powinna uwzględniać następujące elementy:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ premiowanie projektów realizowanych w obszarze inteligentnych specjalizacji województwa kujawsko-pomorskiego, ▪ premiowanie projektów o wartości do 500 tys. zł.
Pomoc publiczna	<p>Produkt finansowy może być oferowany na warunkach zgodnych z warunkami rynkowymi, jako pomoc <i>de minimis</i> lub jako pomoc publiczna oparta na następujących programach pomocowych:</p> <ul style="list-style-type: none"> - rozporządzeniu Ministra Infrastruktury i Rozwoju w sprawie udzielania regionalnej pomocy inwestycyjnej w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020 z dnia 3 września 2015 r. (Dz.U. z 2015 r. poz. 1416), - rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie udzielania pomocy na dostęp mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców do finansowania w ramach regionalnych programów operacyjnych na lata 2014-2020 (Dz. U. 2016 poz. 2220). <p>Na poziomie PF pomoc publiczna co do zasady¹² nie występuje (PF musi wykazać, że oprocentowanie jego części nie jest wyższe niż rynkowe oraz że korzyść uzyskana dzięki wkładowi z Programu została przetransferowana na poziom ostatecznych odbiorców).</p>
Podział ryzyka na poziomie pośrednika finansowego (zgodność interesów)	<p>Podział ryzyka proporcjonalny do udziału w pożyczce.</p> <p>Ponadto przewiduje się zastosowanie mechanizmu wynagrodzenia kapitału, w którym oprocentowanie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - części pożyczki finansowanej ze środków RPO WK-P będą obniżone, - części pożyczki finansowanej ze środków MFF/PF będą utrzymane na poziomie rynkowym.
Inne uwagi	<p>Pożyczki o maksymalnej zapadalności powyżej 7 lat powinny stanowić nie więcej niż 10 % wartości całego portfela udzielonych przez pośrednika finansowego pożyczek¹³.</p> <p>MFF powinien zaproponować rozwiązanie systemowe, aby</p>

¹² Nie dotyczy to sytuacji w której wsparcie z Programu jest udostępniane w oparciu o art. 21 rozporządzenia 651/2014.

¹³ Weryfikacja przestrzegania przedmiotowego limitu spoczywa zatem na Menadżerze Funduszu Funduszy.

preferować udzielanie pożyczek o mniejszej wartości.
MFF powinien zapewnić preferencję w dostępie do wsparcia lub w zakresie warunków wsparcia dla projektów realizowanych w obszarze inteligentnych specjalizacji województwa kujawsko-pomorskiego.

3.3. Cele pośrednie i końcowe ustalone w poszczególnych obszarach Programu

Instrumenty Finansowe wdrażane w obszarze B+R

PI 1b Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje

l.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	jednostka	wartość w danym okresie sprawozdawczym	% osiągnięcia celu pośredniego (2018 r.)	% osiągnięcia celu końcowego (2023r.)
Ramy wykonania						
1.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.		13	53

Instrumenty Finansowe wdrażane w obszarze wzmocnienia konkurencyjności

PI 3a Promowanie przedsiębiorczości

l.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	jednostka	wartość w danym okresie sprawozdawczym	% osiągnięcia celu pośredniego (2018 r.)	% osiągnięcia celu końcowego (2023r.)
Ramy wykonania						
1.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.		128	513
Wskaźniki produktu						
2.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje	szt.		nie dotyczy	513
3.		Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw inne niż dotacje	EUR		nie dotyczy	360 056,00

PI 3b Opracowywanie i wdrażanie nowych modeli biznesowych dla MŚP, w szczególności w celu umiędzynarodowienia

l.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika lub kluczowy etap wdrażania	jednostka	wartość w danym okresie sprawozdawczym	% osiągnięcia celu pośredniego (2018 r.)	% osiągnięcia celu końcowego (2023r.)
Ramy wykonania						

1.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.		12	49
Wskaźniki produktu						
2.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje	szt.		nie dotyczy	49
3.		Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw inne niż dotacje	EUR		nie dotyczy	1 984 648,00
4.		Liczba przedsiębiorstw, które wprowadziły zmiany organizacyjno-procesowe	szt.		nie dotyczy	12

Ważne: Dla wskaźników *Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie* oraz *Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje* należy przyjąć, że każde wsparte przedsiębiorstwo powinno być liczone tylko jeden raz, nawet w sytuacji, kiedy zostanie objęte wsparciem więcej niż jednego instrumentu (względnie więcej niż jeden raz w ramach tego samego instrumentu).

3.4. Wskaźniki dla instrumentów finansowych

Pożyczka na B+R

l.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Wartość w danym okresie sprawozdawczym	Wartość narastająco od początku roku	Wartość narastająco od początku projektu
1.	Rezultat bezpośredni	Liczba wdrożonych wyników prac B+R	szt.			
2.	Rezultat bezpośredni	Liczba utworzonych miejsc pracy u ostatecznych odbiorców IF	EPC			
3.	Rezultat bezpośredni	Wartość inwestycji dokonanych przez ostatecznych odbiorców IF	zł			
4.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw współpracujących z ośrodkami badawczymi	szt.			
5.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.			
6.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje	szt.			

7.	Produkt	Liczba wspartych funduszy pożyczkowych	szt.			
8.	Produkt	Liczba ostatecznych odbiorców wspartych przez fundusze pożyczkowe	szt.			
9.	Produkt	Wartość udzielonych pożyczek ogółem	zł			
10.	Produkt	Wartość udzielonych pożyczek w części UE	zł			
11.	Rezultatu bezpośredniego	Wzrost zatrudnienia we wspieranych przedsiębiorstwach	EPC			

Fundusz załączkowy przedsiębiorczości akademickiej

1.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Wartość w danym okresie sprawozdawczym	Wartość narastająco od początku roku	Wartość narastająco od początku projektu
1.	Rezultat bezpośredni	Liczba utworzonych miejsc pracy u ostatecznych odbiorców IF	EPC			
2.	Rezultat bezpośredni	Wartość inwestycji dokonanych przez ostatecznych odbiorców IF	zł			
3.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.			
4.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje	szt.			
5.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw wspartych przez fundusze kapitału podwyższonego ryzyka	szt.			
6.	Produkt	Wartość inwestycji kapitałowych ogółem w przedsiębiorstwa wsparte przez fundusze kapitału podwyższonego ryzyka	zł			
7.	Produkt	Wartość inwestycji kapitałowych w części UE w przedsiębiorstwa wsparte przez fundusze kapitału podwyższonego ryzyka	zł			

Pożyczki dla mikroprzedsiębiorstw

l.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Wartość w danym okresie sprawozdawczym	Wartość narastająco od początku roku	Wartość narastająco od początku projektu
1.	Rezultat bezpośredni	Wartość inwestycji dokonanych przez ostatecznych odbiorców	zł			
2.	Rezultat bezpośredni	Liczba utworzonych miejsc pracy u ostatecznych odbiorców IF	EPC			
3.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.			
4.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje	szt.			
5.	Produkt	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw (inne niż dotacje)	EUR			
6.	Produkt	Liczba wspartych funduszy pożyczkowych	szt.			
7.	Produkt	Liczba ostatecznych odbiorców wspartych przez fundusze pożyczkowe	szt.			
8.	Produkt	Wartość udzielonych pożyczek ogółem	zł			
9.	Produkt	Wartość udzielonych pożyczek w części UE	zł			
10.	Rezultatu bezpośredniego	Wzrost zatrudnienia we wspieranych przedsiębiorstwach	EPC			

Pożyczka na zmianę modelu biznesowego

l.p.	Rodzaj wskaźnika	Nazwa wskaźnika	Jednostka	Wartość w danym okresie sprawozdawczym	Wartość narastająco od początku roku	Wartość narastająco od początku projektu
1.	Rezultat	Wartość inwestycji	zł			

	bezpośredni	dokonanych przez ostatecznych odbiorców				
2.	Rezultat bezpośredni	Liczba utworzonych miejsc pracy u ostatecznych odbiorców IF	EPC			
3.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie	szt.			
4.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje	szt.			
5.	Produkt	Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw (inne niż dotacje)	EUR			
6.	Produkt	Liczba wspartych funduszy pożyczkowych	szt.			
7.	Produkt	Liczba ostatecznych odbiorców wspartych przez fundusze pożyczkowe	szt.			
8.	Produkt	Wartość udzielonych pożyczek ogółem	zł			
9.	Produkt	Wartość udzielonych pożyczek w części UE	zł			
10.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw wspartych w zakresie internacjonalizacji działalności	szt.			
11.	Produkt	Liczba przedsiębiorstw, które wprowadziły zmiany organizacyjno-procesowe	szt.			

Ważne: Dla wskaźników *Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie* oraz *Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje* należy przyjąć, że każde wsparte przedsiębiorstwo powinno być liczone tylko jeden raz, nawet w sytuacji, kiedy zostanie objęte wsparciem więcej niż jednego instrumentu (względnie więcej niż jeden raz w ramach tego samego instrumentu).

4. Aktualizacja Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar 1

Instytucja Zarządzająca RPO przewiduje możliwość dokonywania aktualizacji niniejszej *Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar 1*, bez konieczności zawierania aneksu do umowy o finansowaniu. Uzasadnienie wprowadzenia zmian do *Strategii Inwestycyjnej* może w szczególności odwoływać się do wniosków i rekomendacji płynących z analiz sprawozdań finansowych oraz sprawozdań rzeczowych z postępu wdrażanych IF.

Aktualizacja *Strategii Inwestycyjnej z Biznesplanem. Obszar 1* może w szczególności zostać dokonana w następujących sytuacjach:

- ✚ odbiegający od założeń popyt na poszczególne produkty/instrumenty finansowe, mogący prowadzić do zmiany alokacji na dany instrument i uruchomienia nowych instrumentów, które wcześniej nie były przewidziane,
- ✚ problemy z wyłonieniem PF lub też niesatysfakcjonująca sprawność ich działania,
- ✚ niższa od założonej jakość portfela (związana np. ze zbyt optymistycznie przyjętym poziomem ryzyka w zakresie danego instrumentu),
- ✚ znaczące zmiany w sytuacji społeczno-gospodarczej województwa kujawsko-pomorskiego i Polski,
- ✚ znaczące zmiany w regulacjach prawnych (unijnych i krajowych), w tym dokumenty robocze (np. wytyczne), wydane przez KE,
- ✚ identyfikacja obszarów nieuzasadnionej konkurencji między IF oferowanymi przez RPO WK-P, a innymi instrumentami wsparcia oferowanymi ze środków publicznych (o charakterze zarówno dotacyjnym, jak i zwrotnym) lub prywatnych,
- ✚ zmiana postanowień RPO WK-P i pozostałych dokumentów programowych,
- ✚ konieczność uwzględnienia ustaleń i rekomendacji pokontrolnych.

5. Harmonogram realizacji projektu w Obszarze 1

Harmonogram realizacji projektu dla Poddziałania 1.2.2 RPO WK-P 2014-2020

Termin / Działanie	2017			2018				2019				2020				2021				2022				2023			
	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	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wniosek o Płatność	X	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	WK	-	-
Postęp w certyfikacji (% alokacji według Umowy)	25,00%			50,00%				75,00%				100,00%				-				-				-			
Zapewniony Wkład Krajowy (mln zł)	3,06			3,06				3,06				3,08				-				-				-			
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie (szt.)	-			10				-				-				-				-				40			
Alokacja ogółem (mln zł), w tym:	20,43			20,43				20,43				20,44				-				-				-			
Środki przeznaczone na Produkty finansowe (mln zł)	19,89			19,71				19,71				19,72				-				-				-			
Wynagrodzenie MFF (mln zł)*	0,54			0,72				0,72				0,72				0,72				0,72				0,72			

Harmonogram realizacji projektu dla Poddziałania 1.3.2 RPO WK-P 2014-2020

Termin / Działanie	2017			2018				2019				2020				2021				2022				2023			
	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	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wniosek o Płatność	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	WK
Postęp w certyfikacji (% alokacji według Umowy)	25%			50%				75%				100%				-				-				-			
Zapewniony Wkład Krajowy (mln zł)	2,31			2,31				2,31				2,32				-				-				-			
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie (szt.)	-			3				-				-				-				-				13			
Alokacja ogółem (mln zł), w tym:	7,71			7,71				7,71				7,69				-				-				-			
Środki przeznaczone na Produkty finansowe (mln zł)	7,54			7,49				7,48				7,47															
Wynagrodzenie MFF (mln zł)*	0,17			0,22				0,23				0,22				0,23				0,22				0,22			

Harmonogram realizacji projektu dla Poddziałania 1.4.1 RPO WK-P 2014-2020

Termin Działanie	2017			2018				2019				2020				2021				2022				2023				
	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	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Wniosek o Płatność	X	-	-	-	X	-	-	-	-	X	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	WK	-
Postęp w certyfikacji (% alokacji według Umowy)	25,00%			50,00%				75,00%				100,00%				-				-				-				
Zapewniony Wkład Krajowy (mln zł)	3,14			3,14				3,14				3,14				-				-				-				
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie (szt.)	-			128				-				-				-				-				513				
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje (szt.)	-			-				-				-				-				-				513				
Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw inne niż dotacje (mln zł)	-			-				-				-				-				-				1,55				
Alokacja ogółem (mln zł), w tym:	20,94			20,94				20,94				20,94				-				-				-				
Środki przeznaczone na Produkty finansowe (mln zł)	20,39			20,20				20,20				20,20				-				-				-				
Wynagrodzenie MFF (mln zł)*	0,55			0,74				0,74				0,74				0,74				0,74				0,73				

Harmonogram realizacji projektu dla Poddziałania 1.5.1 RPO WK-P 2014-2020

Termin / Działanie	2017			2018				2019				2020				2021				2022				2023			
	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	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wniosek o Płatność	X	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	X	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	WK	-
Postęp w certyfikacji (% alokacji według Umowy)	25%			50%				75%				100%				-				-				-			
Zapewniony Wkład Krajowy (mln zł)	1,90			1,90				1,90				1,91				-				-				-			
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie (szt.)	-			12				-				-				-				-				49			
Liczba przedsiębiorstw otrzymujących wsparcie finansowe inne niż dotacje (szt.)	-			-				-				-				-				-				49			
Liczba przedsiębiorstw, które wprowadziły zmiany organizacyjno-procesowe	-			-				-				-				-				-				12			
Inwestycje prywatne uzupełniające wsparcie publiczne dla przedsiębiorstw inne niż dotacje (mln zł)	-			-				-				-				-				-				8,56			
Alokacja ogółem (mln zł), w tym:	12,69			12,69				12,69				12,69				-				-				-			

Środki przeznaczone na Produkty finansowe (mln zł)	12,35	12,24	12,25	12,24			
Wynagrodzenie MFF (mln zł)*	0,34	0,45	0,44	0,45	0,44	0,45	0,45

- * 1. Do wyliczenia prognozy wysokości opłaty za zarządzanie (Metodologia obliczania opłat za zarządzanie), przyjęto następujące założenia:
- a) Okres realizacji projektu IIIQ 2017 – IVQ 2023 r.
 - b) Wynagrodzenie BGK ustalane jest w formie opłaty za zarządzanie o której mowa w art. 42(5) Rozporządzenia Ogólnego praz Wytycznych EGESIF w sprawie kwalifikowanych kosztów i opłat za zarządzanie instrumentami finansowymi.
2. Wynagrodzenie MFF zgodnie z art. 13 ust. 3a) Rozp. Delegowanego, w okresie realizacji Projektu stanowi sumę wynagrodzenia podstawowego oraz wynagrodzenia opartego na wynikach i wynosi:
- a) Dla wynagrodzenia podstawowego: 3% dla pierwszych 12 miesięcy od daty zawarcia Umowy, 1% dla kolejnych 12 miesięcy, a następnie 0,5% rocznie Wpłaconego Wkładu, obliczonych pro rata temporis od daty faktycznej wpłaty do Funduszu Funduszy do końca Okresu Kwalifikowalności albo – w zależności od tego, która data jest wcześniejsza – do dnia zwrotu Zasobów Funduszu do Instytucji Zarządzającej, daty likwidacji Funduszu Funduszy lub rozwiązania Umowy; oraz
 - b) Dla wynagrodzenia opartego na wynikach: 0,5% rocznie Wpłaconego Wkładu wypłaconego z Funduszu Funduszy Pośrednikom Finansowym, obliczonego pro rata temporis od dnia faktycznej płatności z Funduszu Funduszy na rzecz Pośredników Finansowych do dnia zwrotu do Funduszu Funduszy albo – w zależności od tego, która data jest wcześniejsza – do końca Okresu Kwalifikowalności, daty likwidacji Funduszu Funduszy lub rozwiązania Umowy.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 2 w całym okresie realizacji Projektu nie przekroczy 7% całkowitej kwoty Wkładu z Programu wpłaconego do Funduszu Funduszy i wyniesie maksymalnie 14 376 913,61 zł.
4. Kwotę opłaty za zarządzanie w celu przedstawienia prognozy na potrzeby prezentacji w niniejszym Wniosku podzielono odpowiednio do czasu realizacji projektu). Faktyczna wysokość ponoszonej opłaty za zarządzanie obliczana będzie każdorazowo w oparciu o zasady określone w pkt 2.