

Wdrażanie instrumentów finansowych w ramach RPO 2014-2020



Spotkanie informacyjne dot. postępowania

Wybór Pośredników Finansowych w celu wdrażania
Instrumentu Finansowego „Wejście kapitałowe”
w ramach Pomorskiego Funduszu Rozwoju 2020+

Wdrażanie instrumentów finansowych w ramach Regionalnych Programów Operacyjnych na lata 2014-2020



Instrumenty finansowe 2014-2020

Umowy o finansowaniu zawarte przez BGK (w mln zł)

RPO	Dofinansowanie UE	Wkład krajowy Budżet Państwa	Wartość Umów z IZ/IP	Wkład krajowy Pośrednik Finansowy	Kwota ogółem
dolnośląskie	643	61	704	53	756
kujawsko-pomorskie	205	0	205	42	247
łódzkie	571	0	571	101	672
lubelskie	362	40	402	23	425
lubuskie	256	0	256	45	301
małopolskie	509	46	555	44	599
mazowieckie	226	0	226	56	282
opolskie	286	0	286	50	336
podkarpackie	218	26	244	13	257
podlaskie	227	39	265	2	267
pomorskie	365	43	408	21	430
świętokrzyskie	243	0	243	43	286
warmińsko-mazurskie	254	0	254	45	299
wielkopolskie	803	0	803	142	944
zachodniopomorskie	398	0	398	70	468
SUMA	5 566	255	5 821	750	6 570



Instrumenty finansowe 2014-2020

Wartość umów z IZ/IP - cele wsparcia (w mln zł)

RPO	Rozwój MŚP	Efektywność energetyczna	Odnawialne źródła energii	Rewitalizacja	Fundusz Społeczny
dolnośląskie	399	188	61		56
kujawsko-pomorskie	205				
łódzkie	445	95			30
lubelskie	384				18
lubuskie	234	17			6
małopolskie	266	89		133	22
mazowieckie	226				
opolskie	193	36	46		10
podkarpackie	216				28
podlaskie	140	117			9
pomorskie	408				
świętokrzyskie	209				34
warmińsko-mazurskie	254				
wielkopolskie	517	173		113	
zachodniopomorskie	335				63
SUMA	4 432	715	107	245	275



Instrumenty finansowe 2014-2020

Wartość umów z IZ/IP – planowane produkty (w mln zł)

RPO	Pożyczkowe	Poreczeniowe	Kapitałowe
dolnośląskie	616	87	
kujawsko-pomorskie	184		22
łódzkie	571		
lubelskie	278	68	56
lubuskie	256		
małopolskie	555		
mazowieckie	184	42	
opolskie	269	17	
podkarpackie	203	41	
podlaskie	253		13
pomorskie	291	49	69
świętokrzyskie	193	50	
warmińsko-mazurskie	205	36	13
wielkopolskie	544	258	
zachodniopomorskie	374	9	15
SUMA	4 975	657	188

**Wdrażanie instrumentów finansowych
w ramach RPO WP 2014-2020
„Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+”**

Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+

- 30 września 2016 roku Bank Gospodarstwa Krajowego podpisał Umowę o Finansowaniu z Zarządem Województwa Pomorskiego, na mocy której pełni rolę Menadżera Funduszu Funduszy pod nazwą **Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+**.
- Zarząd Województwa Pomorskiego, jako Instytucja Zarządzająca Regionalnym Programem Operacyjnym Województwa Pomorskiego na lata 2014 – 2020 wniósł do Pomorskiego Funduszu Rozwoju 2020+ wkład finansowy ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżetu państwa.
- Celem działania "Pomorskiego Funduszu Rozwoju 2020+" jest zwiększenie konkurencyjności i innowacyjności pomorskich przedsiębiorstw. Środki na ten cel pochodzą z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Pomorskiego na lata 2014-2020. Na pulę 430 mln zł składa się 365,4 mln zł ze wsparcia UE, 43 mln zł z budżetu państwa oraz 21,5 mln zł w postaci wkładu własnego pośredników finansowych.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+

- **Mikropożyczka / Pożyczka Rozwojowa**
 - dla mikro i małych przedsiębiorstw
 - na zasadach rynkowych lub preferencyjnych
 - okres finansowania do 5 lat
 - do kwoty 100 tys. zł / od 100 tys. zł do 300 tys. zł
 - udział własny pośrednika finansowego - min. 5% wartości pożyczki
 - limit szkodowości – 20% / 15%
- **Pożyczka Inwestycyjna/ Pożyczka Profilowana**
 - dla mikro i małych przedsiębiorstw / mikro i małych i średnich przedsiębiorstw
 - na zasadach rynkowych lub preferencyjnych
 - okres finansowania do 7 lat
 - od 300 tys. zł do 1 mln zł
 - udział własny pośrednika finansowego - min. 20% wartości pożyczki
 - limit szkodowości – 10%.

Poręczenie

- dla mikro i małych przedsiębiorstw
- na zasadach rynkowych lub preferencyjnych
- okres finansowania do 7 lat
- do kwoty 500 tys. zł
- CAP 25%

INSTRUMENTY FINANSOWE

Pomorski Fundusz Rozwoju 2020+

- **Wejście kapitałowe**

- w szczególności dla mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw rozpoczynających i rozwijających działalność w obszarze badawczo-rozwojowym
- okres realizacji inwestycji do 10 lat
- od 200 tys. zł do 5 mln zł

- **Pożyczka na innowacje**

- w szczególności dla mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw rozpoczynających i rozwijających działalność w obszarze badawczo-rozwojowym
- na zasadach rynkowych lub preferencyjnych
- okres finansowania do 10 lat
- od 200 tys. zł do 5 mln zł
- udział własny pośrednika finansowego - min. 5% wartości pożyczki
- limit szkodowości – 25%

Ogłoszenie o zamówieniu

w ramach Pomorskiego Funduszu Rozwoju 2020+

W dniu **31 października 2017 r.** Bank Gospodarstwa Krajowego, jako Zamawiający, ogłosił kolejny przetarg nieograniczony na wybór Pośrednika Finansowego w celu wdrażania Instrumentu Finansowego „Wejście Kapitałowe” w ramach Pomorskiego Funduszu Rozwoju 2020+
(syg. postępowania: DZZK/106/DIF/2017).

Przedmiotem zamówienia jest wybór dwóch Wykonawców (zwanym również „Pośrednikami Finansowymi”), którzy świadczyć będą zleczone przez Zamawiającego (dalej również „Menadżer”) zadania wdrożenia i zarządzania dwoma Instrumentami Finansowymi „Wejście Kapitałowe”.

Pełna treść komunikatu o zamówieniu wraz z ogłoszeniem i dokumentacją przetargową znajdują się na stronie www.bgk.pl

Informacje dot. zamówienia

Zamówienie obejmuje świadczenie przez Wykonawcę zadania wdrożenia i zarządzania Instrumentem Finansowym, polegającego w szczególności na utworzeniu Instrumentu Finansowego „Wejście Kapitałowe” w postaci Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego oraz dokonaniu Jednostkowych Wejść Kapitałowych o określonych parametrach.

Wkład Funduszu Funduszy do jednego Instrumentu Finansowego wynosi 30 mln zł*

Wkład Funduszu Funduszy do obu Instrumentów Finansowych wynosi 60 mln zł*

* Kwota nie uwzględnia środków udostępnionych w ramach Prawa Opcji które zostało przewidziane w Umowie – wysokość środków udostępnianych Wykonawcy w ramach Prawa Opcji wynosi do 100% wysokości pierwotnego Zamówienia.

Instrument Finansowy – Alternatywny Fundusz Inwestycyjny w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi może, w ramach Zamówienia, być utworzony wyłącznie jako:

- Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych;
- Zewnętrznie zarządzaną Alternatywną Spółkę Inwestycyjną w postaci spółki komandytowej.

Informacje dot. zamówienia

- Wykonawca – Pośrednik Finansowy

TFI

TFI z podmiotem, któremu TFI planuje powierzyć zarządzanie portfelem inwestycyjnym FIZAN

Podmiot, który utworzy ASI w formie spółki komandytowej i będzie jej zarządzającym

Podmiot, który utworzy ASI w formie spółki komandytowej i będzie jej zarządzającym wraz z podmiotem, któremu zarządzający ASI planuje powierzyć zarządzanie portfelem inwestycyjnym ASI

Informacje dot. zamówienia

- przeznaczenie finansowania (cele inwestycji)

Wejście Kapitałowe skierowane jest w szczególności do mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw w rozumieniu art. 1 załącznika nr I Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. uznającego niektóre rodzaje pomocy za zgodne z rynkiem wewnętrznym w zastosowaniu art. 107 i 108 Traktatu.

Wejścia Kapitałowe będą przeznaczone na finansowanie rozwoju przedsiębiorstw realizowanego w oparciu o działalność badawczo-rozwojową i kierowane wyłącznie na inwestycje wpisujące się w obszary Inteligentnych Specjalizacji Pomorza realizowane na terenie województwa pomorskiego, będące na wczesnych etapach gotowości technologicznej (co do zasady VI – IX TRL).

Informacje dot. zamówienia

- podstawowe parametry Instrumentów Finansowych

1. Wartość Jednostkowego Wejścia Kapitałowego wynosi **od 200 tys. do 5 mln zł**

2. Ostateczni Odbiorcy:

przedsiębiorstwa, w rozumieniu przepisów załącznika nr I Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014 z dnia 17 czerwca 2014 r. będące we wczesnej fazie rozwoju, tj.:

- przed dokonaniem przez nie pierwszej komercyjnej sprzedaży na dowolnym rynku;
- prowadzą działalność na dowolnym rynku od mniej niż 7 lat od pierwszej komercyjnej sprzedaży, w rozumieniu pkt 52 (xi) Wytycznych Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka;

Informacje dot. zamówienia

- podstawowe parametry Instrumentów Finansowych

3. Okres Budowy Portfela – **4 lata**
4. Maksymalny okres Jednostkowego Wejścia Kapitałowego – **do 10 lat**
5. Wysokość wkładu własnego Pośrednika Finansowego – **min. 1% wartości Kapitalizacji Instrumentu Finansowego**
6. Wysokość wkładu Inwestora Prywatnego – **min. 30% wartości Kapitalizacji Instrumentu Finansowego**
7. Warunki udzielenia – **na zasadach rynkowych**
8. Limit szkodowości – **brak**

Podstawowe parametry

Typy lokat

Akcje spółek akcyjnych

Udziały w sp. z o.o.

Depozyty bankowe

Zabezpieczenie realizacji umowy

Wnoszone przez PF – zgodne z wykazem art. 148 ust. 1 Ustawy Pzp
W wysokości 10% środków wnoszonych przez Menadżera na poczet
Opłaty za Zarządzanie

Kary umowne

Za niezebranie pełnej kwoty Kapitalizacji Instrumentu
Za niewykonanie wskaźników określonych w Umowie
Za niezrealizowanie obowiązku utworzenia ASI/FIZAN
Za niedostosowanie składu Kluczowego Zespołu w odpowiednim czasie

Informacje dot. zamówienia

Wynagrodzenie PF + premia za sukces





Informacje dot. zamówienia

- Cena oferty jako poziom oczekiwanego wynagrodzenia PF

Wykonawca będzie uprawniony do otrzymywania wynagrodzenia w formie Opłaty za zarządzanie (dalej „Opłata”) stanowiącej cenę za realizację zamówienia, powiększoną o wynagrodzenie wypłacane Wykonawcy ze środków wniesionych do Instrumentu Finansowego przez Inwestora Prywatnego oraz Wykonawcę.

Opłata obejmuje zarówno wynagrodzenie Pośrednika Finansowego za zarządzanie AFI jak i pokrywa koszty utworzenia, funkcjonowania i likwidacji AFI.



Informacje dot. zamówienia

- Cena oferty jako poziom oczekiwanego wynagrodzenia PF

Opłata za zarządzanie podzielona zostanie na dwie składowe, według poniższych zasad:

- Opłata podstawowa wynosić będzie $0,70 \times (p) \%$ deklarowanej Kapitalizacji Instrumentu Finansowego, tj. budżetu Alternatywnego Funduszu Inwestycyjnego przeznaczonego na inwestycje. Wynagrodzenie wypłacane będzie z góry w okresach rocznych od dnia wpisania AFI do odpowiedniego rejestru (Rejestru Funduszy Inwestycyjnych dla FIZAN oraz rejestru przedsiębiorstw dla ASI) w wysokości $1/14$ obliczonej Opłaty podstawowej rocznie;
- Opłata za wyniki w dokonywaniu Inwestycji, w wysokości $0,30 \times (p)\%$ od wartości Inwestycji dokonanych w Okresie Budowy Portfela;

gdzie (p) stanowi oczekiwaną przez Wykonawcę stawkę wynagrodzenia w ujęciu procentowym (w zaokrągleniu do dwóch miejsc po przecinku).

Informacje dot. zamówienia

- Cena oferty jako poziom oczekiwanego wynagrodzenia PF

Opłata za Zarządzanie wnoszona jest przez Inwestorów w ramach Wkładów do Spółki/emisji Certyfikatów Inwestycyjnych (przekazanie na dedykowany rachunek)

ASI

Wpłata na Budżet Operacyjny = Wartość wnoszonego Budżetu Inwestycyjnego przez danego Inwestora x [p] %

FIZAN

Wpłata na Opłatę za Zarządzanie = Wartość emisyjna obejmowanych przez Inwestorów Certyfikatów Inwestycyjnych x [p] %

Opłata za zarządzanie - rozliczenie

Opłata za zarządzanie



„p” - oczekiwana stawka (procentowa) opłaty za zarządzanie

Informacje dot. zamówienia

- Premia za sukces

Premia za sukces będzie przysługiwała Pośrednikowi Finansowemu od zysków z Inwestycji obliczanych na poziomie każdej Inwestycji i może wynosić maksymalnie 25% różnicy pomiędzy kwotą środków zainwestowanych, a kwotą środków uzyskaną z zakończenia Inwestycji (po uwzględnieniu ewentualnych innych dochodów z Inwestycji np. dywidend), pomniejszoną o Wynagrodzenie należne Pośrednikowi Finansowemu za cały okres realizacji zamówienia.

Wypłata premii za sukces nastąpi, kiedy skumulowana wartość zysku z Inwestycji przekroczy wartość należnej Opłaty za Zarządzanie za cały okres realizacji Umowy Operacyjnej, po spełnieniu odpowiednich warunków.

Informacje dot. zamówienia

- Kryteria wyboru

Zdolność ekonomiczna i finansowa

Zdolność techniczna i zawodowa

Kryteria oceny ofert

Lp.	KRYTERIUM	WAGA	PUNKTY
1.	Cena oferty „C” - rozumiana jako poziom oczekiwanego wynagrodzenia Pośredników Finansowych	25%	25
2.	Wysokość premii za sukces „P”	10%	10
3.	Jakość oferty – „J” na którą składa się ocena podkryteriów	65%	65
3.1	<i>Dodatkowe doświadczenie i uprawnienia Kluczowego Zespołu</i>	25%	25
3.2	<i>Zdolność do pozyskania dodatkowego kapitału prywatnego</i>	20%	20
3.3	<i>Realizacja Preferencji</i>	10%	10
3.4	<i>Współpraca z Ośrodkami Badawczymi</i>	10%	10
Ocena oferty = C + P + J		100%	100

Dokumentacja przetargowa

Specyfikacja Istotnych Warunków Zamówienia (SIWZ)

zawiera m.in.:

1. Warunki udziału w postępowaniu, w tym wykluczenia z udziału
2. Kryteria oceny ofert oraz ich znaczenie
3. Terminy wykonania zamówienia
4. Zakres dokumentów, oświadczeń, które należy dostarczyć w celu potwierdzenia spełnienia warunków
5. Informacje dot. wadium
6. Opis sposobu obliczania ceny oferty
7. Termin i miejsce składania ofert

Opis Przedmiotu Zamówienia (OPZ)

zawiera m.in.:

1. Strukturę zamówienia – podział na części
2. Okres realizacji Zamówienia

Istotne Postanowienia Umowy (IPU, Umowa Operacyjna)

zawierają m.in.:

1. Zasady dokonywania Jednostkowych Wejść Kapitałowych
2. Okres realizacji Operacji
3. Wskaźniki realizacji Umowy oraz kary za ich nieosiągnięcie
4. Zasady wynagradzania Pośredników Finansowych
5. Informacje dot. zabezpieczenia należytego wykonania umowy
6. Informacje dot. Prawa Opcji
7. Informacje dot. kontroli Pośrednika Finansowego
8. Obowiązki Pośrednika Finansowego
9. Oświadczenia Pośrednika Finansowego
10. Przestanki dot. rozwiązania Umowy

Istotne Postanowienia Umowy (IPU, Umowa Operacyjna)

zawierają m.in.:

Załączniki do IPU

- Biznes Plan (stanowiący część Oferty)
- Metryka Instrumentu Finansowego (opis parametrów Instrumentów, Ostatecznych Odbiorców)
- Statut FIZAN / umowa ASI – wzór
- Informacja o zapisach / wpłatach – wzór
- Procedura sprawozdawcza
- Obowiązki informacyjno-promocyjne
- Porozumienie w sprawie zasad powierzenia przetwarzania danych osobowych – wzór

Podstawowe akty prawne regulujące tryb wyboru PF w perspektywie 2014-2020

- Rozporządzenie Ogólne PE nr 1303/2013
- Rozporządzenie delegowane KE nr 480/2014
- Ustawa Prawo zamówień publicznych (Pzp)

Przepisy dotyczące udzielania dotacji nie mają w tym przypadku zastosowania.

Postępowanie – terminy:

- Termin składania ofert: 19.12.2017 r. o godz. 11:00.

- Oferty należy składać na adres:

Bank Gospodarstwa Krajowego
w Kancelarii Ogólnej (dla Departamentu Zarządzania Zakupami i Kontraktami)
przy Alejach Jerozolimskich 7
00-955 Warszawa

- Otwarcie złożonych ofert nastąpi w dniu 19.12.2017 r. o godz. 11:30
w siedzibie Zamawiającego w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 7.

Dziękujemy za uwagę