

Informacje o:

- **szacunkowej całkowitej wartości zamówienia**

Dot. oszacowania zadania pod nazwą: „**Zarządzanie środkami finansowymi zwróconymi z Instrumentów Finansowych utworzonych w ramach RPO WO 2014-2020 przez Opolski Regionalny Fundusz Rozwoju Sp. z o.o.**”

Sposób obliczenia wartości przedmiotu zamówienia wraz z uzasadnieniem wyboru tej metody:

- 1) W ramach zamówienia Wykonawcy zostanie powierzone zadanie dotyczące zarządzania środkami zwróconymi z instrumentów finansowych wdrażanych w ramach RPO WO 2014-2020. Zamawiający powierzy Wykonawcy środki finansowe o szacowanej wartości **211 070 226,61 zł** (prognozy wg stanu na koniec 2025 r.).

Powyższa kwota stanowił łącznie:

- wartość kapitału spłaconego, tj. środki zwrócone, zgromadzone na rachunku zwrotów będące w dyspozycji Zarządu Województwa: **173 561 903,04 zł**,
 - prognozowaną kwotę do zwrotu, w wyniku spłaty aktualnie udzielonych pożyczek: **37 508 323,57 zł**. Prognozy wpływów określono na podstawie Harmonogramu zwrotów środków (strategia wyjścia 2014-2020) przedkładanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego tj. Menadżera Funduszu Funduszy dla IF w ramach RPO WO 2014-2020.
- 2) W oparciu o wartość kapitału będącego w dyspozycji Zarządu Województwa Opolskiego oraz Harmonogram zwrotów środków, ustalono szacunkową wartość kapitału powierzonego Wykonawcy do zarządzania.

Tabela 1. Szacunkowe saldo środków pieniężnych, do dyspozycji Wykonawcy

ROK	RPO WO 2014-2020 [zł]
2025	173 561 903,04*
2026	16 597 711,86
2027	12 715 241,48
2028	6 356 784,65
2029	993 640,15
2030	635 674,66
2031	187 484,40
2032	21 786,37
RAZEM	211 070 226,61

Źródło: na podstawie informacji Instytucji Zarządzającej RPO WO 2014-2020 – Harmonogram zwrotu środków, dane przekazane przez Bank Gospodarstwa Krajowego (15.01.2026 r.).

* obecne saldo środków zwróconych zgromadzonych na rachunku zwrotów Województwa Opolskiego, wg stanu na koniec 2025 r. Saldo obejmuje zwroty za okres IV kwartału 2025 r., jednak fizyczny zwrot środków nastąpił w I kwartale 2026 r.

- 3) Szacowania wartości zamówienia dokonano zgodnie z art. 35 ust. 4 pkt 1) Prawa zamówień publicznych – odnoszącym się do **usług finansowych**.

Wartość zamówienia stanowi wynagrodzenie dla Wykonawcy, które zostało ustalone na podstawie rozeznania rynku poprzez analizę wyceny i doświadczeń innych zamawiających (inne Województwa) prowadzących postępowanie w podobnym przedmiocie zamówienia, z zachowaniem należytej staranności. W wyniku analizy rynku, analogiczne zamówienia w innych województwach wskazały wysokość opłat za zarządzanie dla Wykonawców na następującym poziomie:

- 5-6% wartości kwoty udzielonych pożyczek, liczone w systemie miesięcznym,
- 1-2% rocznie, liczony od zaangażowanego kapitału (tj. od wartości aktywnych pożyczek - wypłaconych Odbiorcom Wsparcia).

- 4) Wynagrodzenie za zarządzanie powierzonymi środkami należne Wykonawcy **oparte będzie na wynikach** realizowanej Umowy, z uwzględnieniem m.in. wartości zaangażowanego kapitału oraz wartości zaangażowanych zasobów zwróconych w ramach powierzonego zadania.

Założono, że wynagrodzenie dla Wykonawcy za realizację zadania wynosić będzie:

- a) 5% wartości pożyczek wynikających z zawartych umów z Odbiorcami Wsparcia, liczone w systemie miesięcznym
- b) 2% rocznie, liczony od zaangażowanego kapitału wg stanu na dzień 31 grudnia danego roku, począwszy od 1 (...) 2026 roku (tj. od wartości aktywnych pożyczek tj. wypłaconych Odbiorcom Wsparcia)

Biorąc pod uwagę:

- wartość kapitału powierzonego Wykonawcy do zarządzania,
- założenie, że Wykonawca dokona 1,5-krotnego obrotu powierzonym kapitałem,
- analizę wyceny wynagrodzenia wykonawców w postępowaniach o podobnym przedmiocie zamówienia przeprowadzonych przez inne Województwa,

oszacowano wartość zamówienia na kwotę: 32 082 674,44 zł.

Podstawę oszacowanej wartości zamówienia stanowiła kalkulacja przygotowana w Departamencie Infrastruktury i Gospodarki (kalkulacja wartości Zamówienia poniżej).

- **kwocie, jaką Zamawiający zamierza przeznaczyć na sfinansowanie zamówienia**

Zamawiający zamierza przeznaczyć na sfinansowanie zamówienia kwotę 35 000 000 zł.

Usługa korzysta ze zwolnienia z VAT na podstawie art. 43 ust. 1 pkt 38 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 775 z późn. zm.).

– **uzasadnieniu zawarcia umowy na okres dłuższy niż 4 lata tj. na 120 miesięcy:**

Zgodnie z art. 434 ust. 2 ustawy Prawo zamówień publicznych umowa zawierana na okres dłuższy niż 4 lata wymaga uzasadnienia wynikającego z przedmiotu zamówienia, potrzeb Zamawiającego lub szczególnych okoliczności związanych z realizacją zadania.

1. Wykonanie Umowy opiera się na wdrażaniu długoterminowej „Strategii Inwestycyjnej dla wykorzystania środków zwróconych z instrumentów finansowych utworzonych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Opolskiego na lata 2014-2020” przyjętej uchwałą Nr 5170/2026 Zarządu Województwa Opolskiego z dnia 14 kwietnia 2026 r. Strategia ta przewiduje wieloletnie zarządzanie portfelem pożyczkowym w sposób zapewniający jego efektywne wykorzystanie i reinwestowanie środków zgodnie z celami polityki rozwojowej.
2. Zamawiający nie może przekazać Wykonawcy środków finansowych w pełnej wysokości jednorazowo, z uwagi na ich aktualne zaangażowanie w realizację obowiązujących umów zawartych z Pośrednikami Finansowymi w ramach RPO WO 2014–2020. Środki te pozostają w obrocie w ramach zawartych wcześniej umów i będą uwalniane sukcesywnie w miarę ich rozliczania oraz spływu środków zwrotnych. Przekazywanie środków Wykonawcy będzie następowało etapowo, zgodnie z prognozowanym harmonogramem stanowiącym załącznik do Umowy powierzenia zadania. Ostatnie spłaty środków zaangażowanych w umowach w ramach RPO WO 2014-2020 nastąpią w 2032 roku, i zostaną przekazane do Wykonawcy w celu ich zaangażowania w instrumenty o maksymalnym okresie spłaty 4 lat, co powoduje konieczność zapewnienia zarządzania do roku 2036.
3. Usługa świadczona w ramach Zamówienia ma charakter ciągły i jednorodny. Zarządzanie środkami publicznymi w formie zwrotnej obejmuje działania o charakterze wieloletnim, wymagające koordynacji po stronie Wykonawcy. Proces ten obejmuje w szczególności: przygotowanie i udostępnienie oferty produktowej, ocenę wniosków, udzielanie wsparcia finansowego, kontrolę, monitoring oraz obsługę spłat pożyczek (w tym prowadzenie windykacji), aż do przekazania/zwrócenia środków Zamawiającemu, w tym również ich ponownego zaangażowania w kolejne działania inwestycyjne. Specyfika realizowanego Zamówienia przewiduje podejmowanie działań o charakterze wieloletnim jak udzielanie pożyczek na okres wykraczający poza okres 4 lat. Produkty finansowe udzielane z kapitału powierzonego do zarządzania mogą być spłacane nawet 10 lat, w zależności od specyfiki danego produktu oraz umowy zawartej z Odbiorcą Wsparcia. Cykl życia instrumentów pożyczkowych – od budowy portfela, przez zarządzanie i monitoring, aż po rozliczenia i reinwestycję – ma charakter wieloletni i wymaga zapewnienia ciągłości zarządzania powierzonymi środkami.
4. Zawarcie umowy na okres dłuższy niż 4 lata pozwala utrzymać ciągłość wsparcia dla ostatecznych Odbiorców Wsparcia oraz stabilność oferty wsparcia dostępnej na rynku. Dłuższy okres realizacji zamówienia przez jeden podmiot sprzyja efektywnemu budowaniu, osiągnięciu efektu skali w zarządzaniu środkami publicznymi oraz ogranicza ryzyko zakłóceń w realizacji Strategii Inwestycyjnej. Zmiana Wykonawcy w trakcie cyklu życia instrumentów pożyczkowych mogłoby spowodować opóźnienia lub obniżenie efektywności wykorzystania środków publicznych.
5. Dziesięcioletni okres obowiązywania Umowy jest proporcjonalny i uzasadniony charakterem powierzonych zadań, wymagających stabilności oraz pełnej kontroli nad udzielaniem, spłatą i odzyskiwaniem pożyczek oraz ich ponownym wykorzystaniem. Krótszy okres, np. 4 lata, nie pozwalałby na zamknięcia pełnego cyklu finansowego

instrumentów, co mogłoby wpłynąć negatywnie na efektywność realizacji zadań publicznych.

6. Zawarcie Umowy na okres dłuższy niż 4 lata jest w pełni uzasadnione zarówno szczególnymi uwarunkowaniami finansowymi Zamawiającego, jak i specyfiką przedmiotu zamówienia. Przyjęte rozwiązanie gwarantuje racjonalne, efektywne i stabilne gospodarowanie powierzonymi środkami publicznymi oraz zapewnia ciągłość realizacji zadań publicznych zgodnie z obowiązującymi przepisami i zasadami nadzoru właścicielskiego.
7. Przyjęty 10-letni okres obowiązywania Umowy pozostaje w bezpośrednim związku z harmonogramem uwalniania środków zwrotnych przewidzianym do 2032 r. oraz zakładanym ponownym zaangażowaniem kapitału, co powoduje, że pełny cykl udzielania wsparcia, spłat, monitoringu i reinwestycji wykracza poza okres 4 lat.