

Zarządzenie nr 20/2023

Prezesa Zarządu Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Olsztynie

z dnia 28.12.2023 r.

w sprawie aktualizacji stopy referencyjnej dla pożyczek udzielanych przez WFOŚiGW w Olsztynie
niestanowiących pomocy publicznej

§1

Na podstawie § 5 ust. 2 Regulaminu Zarządu Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Olsztynie przyjętego uchwałą nr 25/Org/2018 z 26.01.2018 r., oraz w związku z Zarządzeniem Prezesa Zarządu Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Olsztynie nr 5/2018 z dnia 09.05.2018 r., nr 03/2019 z dnia 24.01.2019 r., 17/2019 z dnia 12.12.2019 r., 03/2020 z dnia 28.05.2020 r., 06/2020 z dnia 01.07.2020 r., 07/2020 z dnia 13.07.2020 r., 11/2020 z dnia 01.09.2020 r., 18/2020 z dnia 18.12.2020 r., 01/2021 z dnia 25.01.2021 r., 03/2021 z dnia 17.02.2021 r., 06/2021 z dnia 01.10.2021 r., 07/2021 z dnia 08.10.2021 r., 08/2021 z dnia 22.11.2021 r., 12/2021 z dnia 17.12.2021 r., 01/2022 z dnia 31.01.2022 r., 02/2022 z dnia 14.02.2022 r., 04/2022 z dnia 29.03.2022 r., 05/2022 z dnia 14.04.2022 r., 06/2022 z dnia 23.05.2022 r., 08/2022 z dnia 13.06.2022 r. oraz 09/2022 z dnia 18.08.2022 r., 15/2022 z dnia 19.12.2022 r. oraz 11/2023 z dnia 20.10.2023 r. Prezes Zarządu WFOŚiGW w Olsztynie postanawia dokonać aktualizacji **Procedury do ustalania wysokości marży przy wyliczaniu stopy referencyjnej dla pożyczek udzielanych przez WFOŚiGW w Olsztynie niestanowiących pomocy publicznej**, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszego Zarządzenia, który stanowi integralną część niniejszego Zarządzenia.

§ 2

Zarządzenie wchodzi w życie z dniem podpisania.

PREZES ZARZĄDU

Jarosław Bogusz

Procedura do ustalania wysokości marży przy wyliczaniu stopy referencyjnej dla pożyczek udzielanych przez WFOŚiGW w Olsztynie niestanowiących pomocy publicznej

Podmioty, które nie są zainteresowane dofinansowaniem stanowiącym pomoc publiczną mogą występować o pożyczkę na zasadach rynkowych. W takim przypadku o dofinansowanie mogą ubiegać się także podmioty, które rozpoczęły, ale nie zakończyły realizacji przedsięwzięcia przed złożeniem wniosku do WFOŚiGW w Olsztynie.

Zasady ustalania stopy referencyjnej i dyskontowej zostały określone w Komunikacie Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. U. C 14 z 19.1.2008, str. 6).

Zasady ogólne:

1. Stopę referencyjną dla poszczególnych przedsiębiorców uzyskuje się poprzez zsumowanie stopy bazowej¹ i odpowiedniej marży wyrażonej w punktach bazowych (p.b).
2. Stopa oprocentowania pożyczki rynkowej nie może być niższa niż stopa referencyjna.
3. Dla nowoutworzonych przedsiębiorstw, nieposiadających historii kredytowej, poziom zastosowanej marży nie może być niższy niż 400 p.b.
4. W przypadku przedsiębiorców, którzy nie są zobowiązani do sporządzania sprawozdania finansowego zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości przyjmuje się marżę kategorii ratingu „zły CCC” dla danego poziomu zabezpieczeń.
5. Wysokość marży, wyrażonej w punktach bazowych, ustalana jest w oparciu o dwa kryteria:
 1. poziom zabezpieczeń związanych z udzieleniem pomocy w formie pożyczki,
 2. tzw. rating, który może być ustalony w oparciu o sytuację ekonomiczno-finansową przedsiębiorcy (w szczególności jego zdolność kredytową, wypłacalność).

WFOŚiGW w Olsztynie na zabezpieczenie spłaty pożyczki wraz z odsetkami wymaga ustanowienia podwójnego zabezpieczenia, przy czym podstawowym zabezpieczeniem jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, a drugie zabezpieczenie co do zasady w minimum 100% pokrywa kwotę pożyczki wraz z odsetkami, co stanowi łącznie o wysokim poziomie zabezpieczeń. W związku z powyższym poziom zabezpieczeń dla wszystkich pożyczek WFOŚiGW w Olsztynie jest przyjmowany jako wysoki.

Kategoria ratingu określa zdolność kredytową przedsiębiorcy korzystającego z pomocy publicznej.

Kategorie ratingowe charakteryzują się następującymi cechami wg skali ratingów Agencji Ratingowej EuroRating (www.eurorating.pl):

¹ Stopa bazowa to wysokość oprocentowania stosowana do obliczania wartości pomocy publicznej ustalana przez Komisję Europejską. Dane dotyczące stopy bazowej są publikowane na stronie Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów www.uokik.gov.pl.

- kategoria AAA-A (wysoka) - niski poziom ryzyka kredytowego, wysoka wiarygodność finansowa i zdolność do obsługi zobowiązań, wysoka lub przeciętna odporność na wpływ niekorzystnych warunków gospodarczych utrzymujących się przez dłuższy czas;
- kategoria BBB (dobra) - ryzyko kredytowe na średnim poziomie, dobra wiarygodność finansowa i wystarczająca zdolność do obsługi zobowiązań w dłuższym terminie, podwyższona podatność na utrzymujące się przez dłuższy czas niekorzystne warunki gospodarcze;
- kategoria BB (zadowalająca) – podwyższone ryzyko kredytowe, relatywnie niższa wiarygodność finansowa, wystarczająca zdolność do obsługi zobowiązań w przeciętnych lub sprzyjających warunkach gospodarczych, wysoki lub średni poziom odzyskania wierzytelności w przypadku wystąpienia niewypłacalności;
- kategoria B (niska) – wysokie ryzyko kredytowe, zdolność do obsługi zobowiązań jedynie przy sprzyjających warunkach zewnętrznych, średni lub niski poziom odzyskania wierzytelności w przypadku wystąpienia niewypłacalności;
- kategoria CCC i poniżej (zła/trudności finansowe) - bardzo wysokie ryzyko kredytowe, bardzo niska zdolność do płynnej obsługi zobowiązań nawet w przypadku sprzyjających warunków gospodarczych, niski lub bardzo niski poziom odzyskania wierzytelności w przypadku wystąpienia niewypłacalności (w skrajnych przypadkach - niewypłacalność lub toczące się postępowanie upadłościowe, bez dodatkowego wsparcia z zewnątrz poziom odzyskania wierzytelności bardzo niski lub bliski zeru).

W przypadku braku kategorii ratingowej określonej na podstawie aktualnych danych przez agencję ratingową lub bank udzielający kredytu, obowiązek ustalenia ratingu (dla potrzeb wydania konkretnej decyzji) spoczywa na podmiotach udzielających pomocy.

Przyporządkowanie do określonej kategorii ratingowej powinno być dokonywane w oparciu o analizę wskaźnikową, w szczególności biorąc pod uwagę wskaźniki: płynności finansowej, szybkości obrotu składników majątkowych, rentowności, zadłużenia i analizę przepływów finansowych.

Tabela marż w p.b. oraz proponowanego oprocentowania pożyczki przy wysokim poziomie zabezpieczeń oraz stopie bazowej na poziomie 5,68 % (od 01.01.2024 r.):

Kategoria ratingu	Marża w punktach bazowych	Stopa referencyjna
Wysoki (AAA-A)	60	6,28%
Dobry (BBB)	75	6,43%
Zadowalający (BB)	100	6,68%
Niski (B)	220	7,88%
Zły/Trudności finansowe (CCC i poniżej) oraz podmioty bez historii kredytowej	400	9,68%