

Załącznik nr 1 do Zarządzenia
Nr 22/2026. z dnia 07.08.2026 r.
Zarządu Opolskiego Regionalnego
Funduszu Rozwoju
Sp. z o.o. w Opolu

**Polityka lokowania niezaangażowanych środków finansowych
w Opolskim Regionalnym Funduszu Rozwoju Sp. z o.o. w Opolu**

§ 1. Postanowienia ogólne i cel Polityki

1. Celem niniejszego dokumentu jest ustalenie zasad bezpiecznego i efektywnego zarządzania niezaangażowanymi środkami finansowymi przekazanymi przez Województwo Opolskie (Zamawiającego) w związku z zawarciem Umowy powierzenia realizacji zadania publicznego Nr DOA-ZP.273.14.2026 zawartej w Opolu w dniu 30.07.2026 roku (zwanej dalej „Umową”).
2. Nadrzędnym priorytetem lokowania środków jest ochrona wartości kapitału przy jednoczesnym zapewnieniu płynności finansowej i dostępności środków na potrzeby realizacji celów instrumentów finansowych i zadań Spółki określonych w Umowie.
3. Polityka uwzględnia fakt, że Spółka dysponuje środkami pieniężnymi przekazanymi w ramach Umowy z obowiązkiem ich zwrotu lub wypłaty na rzecz Odbiorców Wsparcia, co nakłada na Zarząd Spółki obowiązek zachowania szczególnej staranności.
4. W celu ochrony środków powierzonych oraz zarządzania płynnością, środki niewypłacone na podstawie umów z Odbiorcami Wsparcia, w tym zasoby zwrócone, mogą być przechowywane na rachunkach bankowych Spółki w pełnej wysokości lub częściowo lokowane na zasadach określonych w niniejszej Polityce oraz Umowie.
5. Rachunek Bankowy Podstawowy Spółki, na którym gromadzone są środki z Umowy, musi być oprocentowany.
6. Dochody uzyskane z lokowania niezaangażowanych środków, w tym odsetki i inne przychody finansowe, nie stanowią dochodu własnego Spółki. Dochody te zwiększają pulę środków powierzonych i podlegają zasadom określonym dla środków, z których zostały wygenerowane.

§ 2. Dopuszczalne instrumenty i instytucje finansowe

1. Spółka może lokować wolne środki wyłącznie w następujące instrumenty finansowe:
 - **Papiery wartościowe**, w tym:
 - skarbowe papiery wartościowe (bony skarbowe, obligacje skarbowe);
 - obligacje komunalne (z gwarancją dojścia do skutku emisji udzieloną przez bank organizujący emisję).

- **Lokaty bankowe i depozyty**, w tym:
 - depozyty u Ministra Finansów, prowadzone za pośrednictwem Banku Gospodarstwa Krajowego;
 - lokaty terminowe w bankach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
 - depozyty typu *overnight* oraz rachunki oszczędnościowe w banku prowadzącym rachunek bieżący Spółki.
- 2. Co do zasady lokowanie środków powinno odbywać się przy pomocy bezpiecznych instrumentów i produktów w Banku Gospodarstwa Krajowego.
- 3. Dopuszcza się lokowanie środków w innych bankach mających siedzibę na terytorium Polski po spełnieniu wymogów procedury konkurencyjnej określonej w § 3. Przy wyborze innych instytucji finansowych preferowane są banki, w których Skarb Państwa jest większościowym akcjonariuszem lub posiada znaczący udział w akcjonariacie.

§ 3. Zasady i kryteria wyboru ofert

1. Proces lokowania środków odbywa się z bezwzględnym zachowaniem trzech zasad:
 - **Bezpieczeństwa środków** – wiarygodność instytucji finansowej oraz gwarancje ochrony kapitału;
 - **Zachowania płynności** – dostosowanie terminów zapadalności do zapotrzebowania na środki, z możliwością wcześniejszego zerwania lokaty bez utraty kapitału głównego (dopuszczalna jest utrata wypracowanych odsetek);
 - **Efektywności ekonomicznej (rentowności)** – uzyskanie najwyższej możliwej stopy zwrotu przy spełnieniu kryteriów bezpieczeństwa i płynności.
2. W przypadku lokowania środków w instytucjach finansowych innych niż Bank Gospodarstwa Krajowego, wybór banku musi zostać poprzedzony analizą ofert oprocentowania zebranych z co najmniej 3 (trzech) banków.
3. Wybór najkorzystniejszej oferty musi uwzględniać ewentualne utracone korzyści, koszty transakcyjne oraz koszty operacyjne związane ze zmianą banku, w którym zakładana jest lokata.
4. Przeprowadzona procedura wyboru instytucji finansowej (w tym zebrane oferty i notatka z wyboru) musi być każdorazowo pisemnie udokumentowana.
5. Spółka dokona lokowania środków w sposób zapewniający płynność finansową i możliwość płynnej realizacji Zadań wynikających z Umowy, rygorystycznie zgodnie z terminami i parametrami określonymi w Strategii Inwestycyjnej oraz Rocznym Planie Działania (RPD).

6. Długość okresu lokat należy na bieżąco dostosowywać do aktualnej sytuacji na rynku finansowym, w tym do zmian stóp procentowych. Co do zasady czas trwania pojedynczej lokaty nie powinien przekraczać 12 miesięcy.

§ 4. Limity, koncentracja i dywersyfikacja

1. Bezwzględnie zakazuje się lokowania środków w instrumenty o charakterze spekulacyjnym, w szczególności w akcje, kryptowaluty, opcje, jednostki funduszy akcyjnych oraz instrumenty pochodne i kontrakty terminowe.
2. Lokowanie środków musi uwzględniać konieczność unikania nadmiernej koncentracji zaangażowania w jednym podmiocie lub w jednym instrumencie finansowym. Poziom koncentracji jest na bieżąco dostosowywany do:
 - aktualnej sytuacji rynkowej;
 - dostępności ofert instytucji finansowych;
 - całkowitej wielkości środków pozostających w zarządzaniu Spółki.
3. Maksymalna kwota zaangażowania w jednym banku komercyjnym (poza Bankiem Gospodarstwa Krajowego) nie może przekroczyć limitu 10 000 000 PLN.
4. Spółka dąży do dywersyfikacji lokowanych środków w miarę istniejących możliwości operacyjnych, w szczególności poprzez:
 - lokowanie środków w więcej niż jednej instytucji finansowej, o ile jest to uzasadnione ekonomicznie;
 - zróżnicowanie terminów zapadalności poszczególnych lokat (tzw. drabinka zapadalności);
 - wykorzystanie różnych form lokowania dopuszczonych w § 2.

§ 5. Sprawozdawczość, kontrola i ścieżka audytu

1. Spółka, zgodnie z postanowieniami Umowy, regularnie przekazuje do wiadomości Zamawiającego (Województwa Opolskiego) pisemne informacje dotyczące:
 - aktualnego stanu środków;
 - sposobu ich lokowania, w tym struktury czynnych lokat;
 - wysokości uzyskanych dochodów finansowych (odsetek).
2. Środki objęte niniejszą Polityką podlegają kontroli i audytowi ze strony uprawnionych podmiotów kontrolnych (w tym służb Zamawiającego oraz organów kontroli państwowej).
3. Spółka zapewnia pełną, przejrzystą ścieżkę audytu dla wszystkich operacji bankowych i transakcji związanych z lokowaniem niezaangażowanych środków.

§ 6. Procedura decyzyjna

1. Decyzje o założeniu, przedłużeniu lub zerwaniu lokaty oraz o wyborze instrumentu finansowego podejmuje Zarząd Spółki samodzielnie, zgodnie z zasadami reprezentacji określonymi w umowie Spółki.
2. Operacyjną realizację decyzji Zarządu oraz monitorowanie terminów zapadalności lokat prowadzą pracownicy Spółki posiadający dostęp w tym zakresie do bankowości elektronicznej.

§ 7. Postanowienia końcowe

1. Za ogólny nadzór nad przestrzeganiem niniejszej Polityki odpowiada Prezes Zarządu Spółki.
2. Wszelkie zmiany niniejszej Polityki wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności oraz zachowania zgodności z Umową i jej załącznikami.
3. Polityka wchodzi w życie z dniem 07.08.2026 r., na mocy Zarządzenia Zarządu Spółki nr 22/2026 z dnia 07.08.2026 r.