



# **NARODOWA STRATEGIA SPÓJNOŚCI**



# ROZWÓJ PRZEDSIĘBIORCZOŚCI NA MAZOWSZU

POŻYCZKI I GWARANCJE KREDYTOWE Z  
FUNDUSZY POŻYCZKOWYCH I  
PORĘCZENIOWYCH

# Plan prezentacji

- Fundusze pożyczkowe w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego,
- Program Innowacyjna Gospodarka - Kredyt technologiczny,
- Fundusze Kapitałowe:
  - POIG Działanie 3.2 Wspieranie funduszy kapitału podwyższonego ryzyka
  - Szwajcarsko – Polski Program Współpracy
- Program „Pierwszy Biznes”

# Pożyczki

- Udzielane przez fundusze pożyczkowe, najczęściej wybrane w drodze konkursu – np. działanie 3.2 POIG, działanie 1.4 Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego (RPO WM)
- Zwrotne
- Warunki przyznawania najczęściej korzystniejsze niż rynkowe:
  - Niższe oprocentowanie/prowizje
  - Dostępne dla dopiero planowanych oraz zupełnie nowych firm
  - Mniej restrykcyjne formy zabezpieczenia
  - Akceptowane uproszczone formy księgowości stosowane przez MŚP
- Krótsza procedura przyznawania, nabór ciągły
- Mniej formalności
- Pożyczki są zwrotne – trafią do potencjalnie większej grupy odbiorców

# Fundusze pożyczkowe w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego



**Fundusze pożyczkowe** – to wyodrębnione organizacyjnie i finansowo jednostki w rozumieniu przepisów prawa, których jedyną działalnością jest świadczenie usług finansowych polegających na udzielaniu pożyczek.

Fundusze oferują możliwość finansowania działalności inwestycyjnej, obrotowej oraz początkowego etapu mikro-, małych i średnich przedsiębiorców z regionu, na którym dany fundusz działa. O pożyczki mogą starać się mikro-, mali i średni przedsiębiorcy, którzy nie mogą skorzystać z tradycyjnego finansowania bankowego lub mają ograniczony do niego dostęp.

# Podstawowe wielkości definiujące kategorię przedsiębiorstwa

Kategoria przedsiębiorstwa	Liczba osób zatrudnionych: roczne jednostki robocze (RJR)	Roczny obrót	lub	Całkowity bilans roczny
Średnie	< 250	≤ 50 mln euro (1996 – 40 mln euro)	lub	≤ 43 mln euro (1996 – 27 mln euro)
Małe	< 50	≤ 10 mln euro (1996 – 7 mln euro)	lub	≤ 10 mln euro (1996 – 5 mln euro)
Mikro	< 10	≤ 2 mln euro (wcześniej niedefiniowane)	lub	≤ 2 mln euro (wcześniej niedefiniowane)

# O pożyczkę może starać się przedsiębiorca, który:

- spełnia kryteria definicji małego lub średniego przedsiębiorcy,
- posiada siedzibę i prowadzi podstawową działalność na terenie obsługiwanym przez fundusz,
- posiada wyraźnie określony cel, na który zostanie wykorzystana pożyczka i pomysł na rozwój firmy,
- terminowo reguluje zobowiązania wobec Skarbu Państwa,
- nie prowadzi działalności przemysłowej określanej jako szkodliwa dla środowiska czy powszechnie uznawanej za nieetyczną.



# Pożyczki w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego

- Działanie 1.4 – Wzmocnienie instytucji otoczenia biznesu.
- **Beneficjenci:**
  - Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy (MRFP)
  - Fundacja na Rzecz Rozwoju Polskiego Rolnictwa
- MRFP będzie realizował projekt „**Mazowiecki Program Pożyczkowy dla Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw**”
- Przedmiotem projektu jest dokapitalizowanie Funduszu dla zwiększenia akcji pożyczkowej dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw z Mazowsza.

# Gdy fundusz otrzyma dotację z RPO, może udzielać pożyczek:

- na warunkach rynkowych, według stopy referencyjnej obliczanej przy zastosowaniu obowiązującej stopy bazowej oraz marży ustalonej w oparciu o *Komunikat Komisji Europejskiej w sprawie zmiany metody ustalania stóp referencyjnych i dyskontowych (Dz. Urz. UE C 14 z 19.1.2008 r., str. 6)*
  - oraz po przeprowadzeniu analizy ryzyka niespłacania zaciągniętego przez przedsiębiorcę zobowiązania na podstawie wdrożonej i akceptowanej w sektorze finansowym metodologii wyznaczania współczynnika ryzyka. Fundusze pożyczkowe powinny mieć opracowane standardy oceny (posługiwania się ww. komunikatem), co oznacza w szczególności posiadanie metodologii obliczania w poszczególnych przypadkach stopy referencyjnej,
- na warunkach korzystniejszych niż rynkowe, zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Rozwoju Regionalnego z dnia 15 czerwca 2009 r. w sprawie udzielania pomocy przez fundusze pożyczkowe i poręczeniowe w ramach regionalnych programów operacyjnych (Dz.U. 2009 nr 105, poz. 874).

# Program Pożyczkowy MRFP realizowany w ramach RPO

Udzielanie pożyczek firmom – mikro, małym i średnim - już funkcjonującym oraz przedsiębiorcom rozpoczynającym działalność gospodarczą z terenu województwa mazowieckiego.

- 1. Pożyczka Pierwszy Krok**
  - do kwoty 30 tys. zł, dla uprawnionych podmiotów działających krócej niż 6 miesięcy,
- 2. Pożyczka Rozwój**
  - do kwoty 120 tys. zł, dla uprawnionych podmiotów działających dłużej niż 6 miesięcy. Wartość jednorazowo udzielonej pożyczki nie może przekroczyć 120.000 zł na określony cel.
- 3. Pożyczka PROGRES**
  - do kwoty 300 tys. zł dla podmiotów o stabilnej pozycji rynkowej.
- 4. Pożyczka Pierwszy Krok Plus**
  - do kwoty 120 tys. zł, dla uprawnionych podmiotów działających krócej niż 12 miesięcy
- 5. Pożyczka Rozwój Plus**
  - do kwoty 500 tys. zł, dla uprawnionych podmiotów działających dłużej niż 12 miesięcy. Wartość jednorazowo udzielonej pożyczki nie może przekroczyć 500.000 zł na określony cel.

# Przeznaczenie pożyczek Funduszu

- Zakup maszyn i urządzeń do produkcji oraz materiałów do produkcji
  - Pokrycie wydatków modernizacyjnych i adaptacyjnych
  - Zakup wyposażenia biurowego
  - Pokrycie kosztów doradztwa bezpośrednio związanego z bieżącym funkcjonowaniem przedsiębiorcy
- **Pożyczek nie udziela się na cele:**
- konsumpcyjne,
  - spłatę długów i innych zobowiązań przedsiębiorcy, w tym w szczególności zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego i ZUS,
  - spłatę zobowiązań przedsiębiorcy wobec jego pracowników.

# Formy zabezpieczeń pożyczek

- **Obligatoryjne:**

- weksel własny *in blanco*

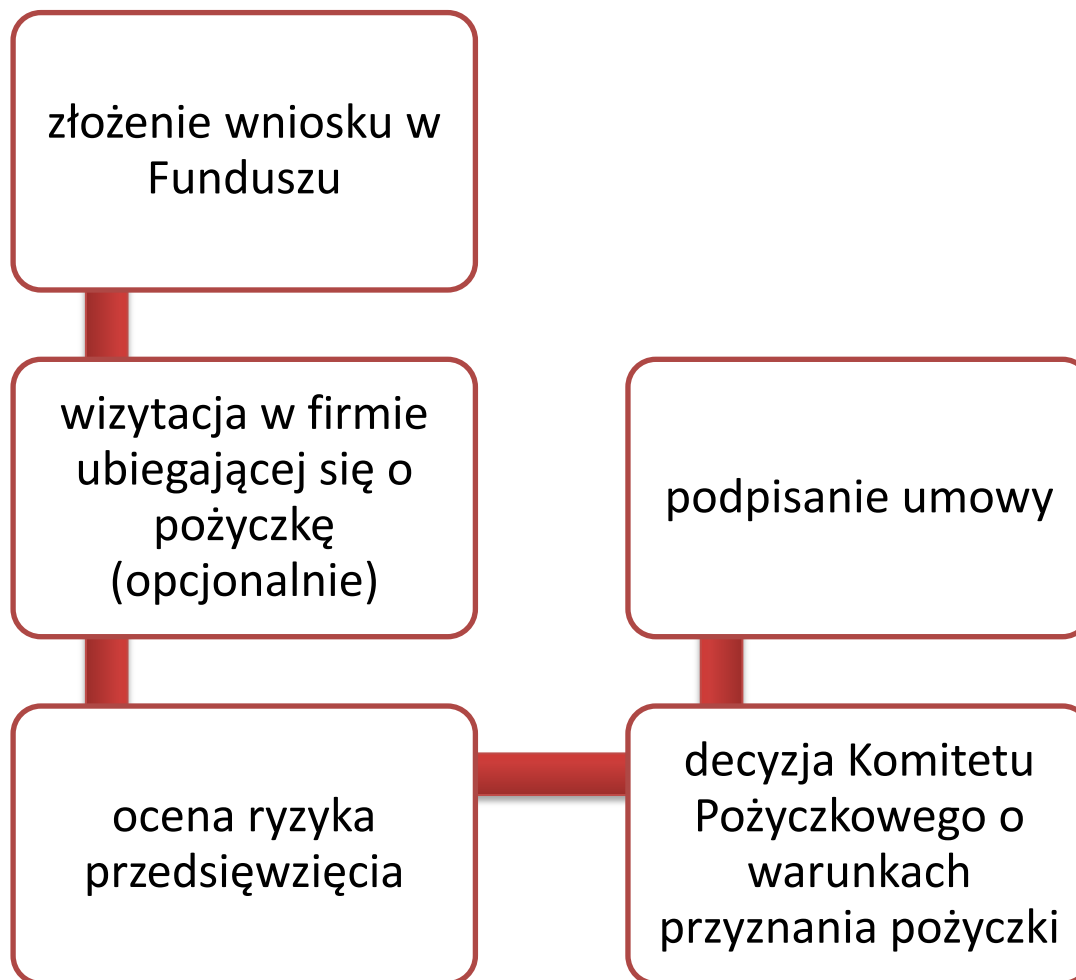
- **Opcjonalne:**

- poręczenia instytucji (funduszy) poręczeniowych,
- poręczenia osób trzecich,
- akt notarialny o dobrowolnym poddaniu się rygorowi egzekucji,
- hipoteka,
- przewłaszczenie rzeczy ruchomych na zabezpieczenie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- sądowy zastaw rejestrowy,
- kaucja środków pieniężnych,
- inne zaakceptowane przez Fundusz.

# Podstawowe wymagane dokumenty

- wniosek o pożyczkę
- opis przedsięwzięcia (do 30.000 zł)
- Informacja o planowanym przedsięwzięciu (do 60.000 zł)
- biznes plan (powyżej 60.000 zł)
- dokumenty rejestrowe i finansowe firmy
- zaświadczenie o niezaleganiu ze świadczeniami z ZUS
- zaświadczenie z Urzędu Skarbowego o niezaleganiu z podatkami
- dokumenty potwierdzające proponowane zabezpieczenia
- oświadczenie majątkowe
- wybrane dane finansowo – księgowo
- zakres upoważnienia dla konsumenta (przedsiębiorcy) – do sprawdzenia danych w Infomonitorze
- umowa najmu lokalu
- umowa konta bankowego (firmowego) z numerem rachunku
- dowód osobisty
- wymagane formularze do wypełnienia znajdują się na stronie [www.mrfp.pl](http://www.mrfp.pl)

# Procedura rozpatrywania wniosku



**TARYFA OPŁAT  
POBIERANYCH PRZEZ  
MAZOWIECKI REGIONALNY FUNDUSZ POŻYCZKOWY SP. Z O.O.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

TYTUŁ	STAWKA
Opłata za rozpatrzenie wniosku o udzielenie pożyczki	100,00 zł
Opłata za udzielenie pożyczki	do 3% wartości pożyczki
Opłata za rozpatrzenie wniosku o zmianę warunków umowy pożyczki	100,00zł.
Opłata za zmianę warunków umowy pożyczki na wniosek pożyczkobiorcy	1% od wartości niespłaconej pożyczki
Opłaty sądowe, koszty zastępstwa procesowego, koszty egzekucyjne i inne	Zgodnie z rzeczywistym kosztem

**Stan na dzień 23.11.2010 r.**



# ksu.parp.gov.pl

The screenshot shows the website interface for searching funding funds. The browser title is "Lista funduszy pożyczkowych - Windows Internet Explorer". The address bar shows the URL: [http://ksu.parp.gov.pl/pl/f\\_pożyczkowe/lista\\_funduszy/lista?return=return](http://ksu.parp.gov.pl/pl/f_pożyczkowe/lista_funduszy/lista?return=return). The page content includes a navigation menu with "Strona główna", "O nas", "Rejestracja", and "Kontakt". A search bar is present with the text "Szukaj" and "w portalu".

The main content area is titled "Lista funduszy pożyczkowych" and features a warning: **UWAGA !!!**. Below the warning, it states: "Aby wyszukać fundusze pożyczkowe zarejestrowane w Krajowym Systemie Usług proszę w poniższej wyszukiwarce wybrać kategorię usługi: 'finansowe - udzielanie pożyczek'".

The search form includes the following fields:

- Nazwa:
- Numer:
- Usługi:
- Województwo:
- Powiat:
- Miejscowość:
- Szukaj również wśród instytucji współpracujących

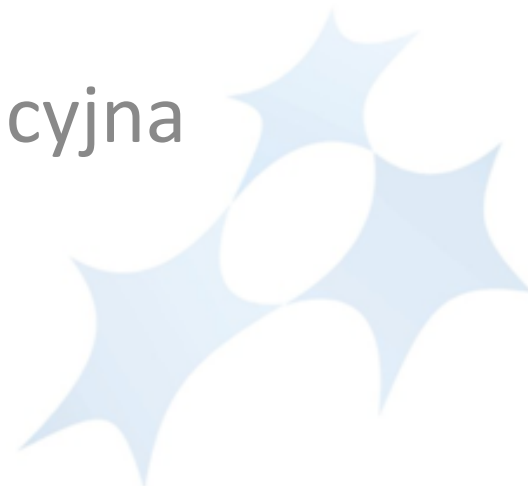
A "Wyszukaj" button is located below the form.

The search results section is titled "Wyniki wyszukiwania | znaleziono 3 wyniki" and contains a table with the following data:

Lp.	Nazwa: ^ v	Miejscowość: ^ v	Ulica ^ v	Szczegóły
1	Fundacja Akademickie Inkubatory Przedsiębiorczości	Warszawa	Piękna 68	<a href="#">więcej informacji &gt;</a>
2	Fundacja Poszanowania Energii	Warszawa	Świętokrzyska 20	<a href="#">więcej informacji &gt;</a>

# Kredyt technologiczny

Program Operacyjny Innowacyjna  
Gospodarka



# POIG - Działanie 4.3 Kredyt technologiczny

**Kredyt technologiczny** – kredyt udzielany na warunkach rynkowych przez banki współpracujące z BGK na realizację inwestycji technologicznej.

Alokacja na lata 2007-2013

**409 850 588 € / (minus 300 mln PLN) = 336 149 568 €**

## Działanie 4.3 Kredyt technologiczny

- **Udział kredytu – do 75%** kosztów kwalifikowanych
- **Beneficjenci - wyłącznie** przedsiębiorcy sektora **MŚP**.
- **Premia technologiczna** – kwota przyznana przedsiębiorcy przez BGK na spłatę części kapitału kredytu technologicznego;

Wysokość premii zależy od:

- województwa, w którym zlokalizowana jest inwestycja
  - wielkości przedsiębiorstwa (mikro/małe lub średnie)
- i wynosi: **70%, 60%, 50% lub 40%**, ale nie więcej niż **4 mln PLN**.

- Rozpoczęcie naboru: **1 lipca 2009 r.**
- Nabór wniosków do działania 4.3 ma **charakter ciągły (obecnie zawieszony)**

# Intensywność wsparcia

Województwa:		Przedsiębiorstwa	
		mikro- i małe	średnie
Kujawsko-Pomorskie		70%	60%
Lubelskie			
Lubuskie			
Łódzkie			
Małopolskie			
Opolskie			
Podkarpackie			
Podlaskie			
Świętokrzyskie			
Warmińsko-Mazurskie			
Dolnośląskie		60%	50%
Pomorskie			
Śląskie			
Wielkopolskie			
Zachodniopomorskie			
Mazowieckie (z wyłączeniem m.st. Warszawy)	do 31.12.2010 r.	60%	50%
	od 01.01.2011 r.	50%	40%
m. st. Warszawa		50%	40%

# Banki, które podpisały z BGK umowy współpracy w ramach Kredytu technologicznego

1. Bank BPH S.A.
2. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.
3. BRE Bank S.A.
4. Bank PKO BP S.A.
5. Bank Pekao S.A.
6. Raiffeisen Bank Polska S.A.
7. ING Bank Śląski S.A.
8. Bank Ochrony Środowiska S.A.
9. Bank Handlowy w Warszawie S.A.
10. Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A.
11. Mazowiecki Bank Regionalny S.A.
12. Bank Millennium S.A.
13. Alior Bank S.A.
14. Krakowski Bank Spółdzielczy
15. DZ BANK Polska S.A.

# Inwestycja technologiczna

Inwestycja polegająca na:

a) **zakupie nowej technologii**, jej wdrożeniu oraz **uruchomieniu** na jej podstawie **produkcji** nowych lub znacząco ulepszonych **towarów** lub **usług**,

albo

b) **wdrożeniu własnej technologii** oraz uruchomieniu na jej podstawie **produkcji** nowych lub znacząco ulepszonych **towarów** lub **usług**.

# Nowa technologia

Technologia w postaci prawa własności przemysłowej lub usługi badawczo – rozwojowej (w rozumieniu Polskiej Klasyfikacji Wyrobów i Usług), która umożliwia wytwarzanie nowych lub znacząco ulepszonych towarów, procesów lub usług i **nie jest stosowana na świecie dłużej niż 5 lat.**





# Premia technologiczna

Kwota przyznana przedsiębiorcy ze środków FKT przez BGK na spłatę części kapitału kredytu technologicznego, w wysokości wynikającej z **limitów pomocy publicznej** (w odniesieniu do wartości udzielonego kredytu) ale nie wyższej niż **4 mln PLN**.

**Limity pomocy publicznej** określają jaka część **kredytu technologicznego** zostanie spłacona premią technologiczną. Jej wielkość zależy od:

- województwa, w którym zlokalizowana jest inwestycja
- wielkości przedsiębiorstwa (mikro/małe lub średnie)

**Rozpoczęcie** realizacji **inwestycji technologicznej** finansowanej kredytem technologicznym może nastąpić **po przyznaniu** przez BGK **promesy premii technologicznej**.

# Koszty kwalifikowane

## Premią technologiczną mogą być objęte wydatki:

- ✓ pomniejszone o podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,
- ✓ udokumentowane zapłaconymi fakturami,
- ✓ sfinansowane za pomocą kredytu technologicznego wydatki,
- ✓ poniesione po dacie przyznania przez Bank Gospodarstwa Krajowego promesy premii technologicznej.

# Koszty kwalifikowane

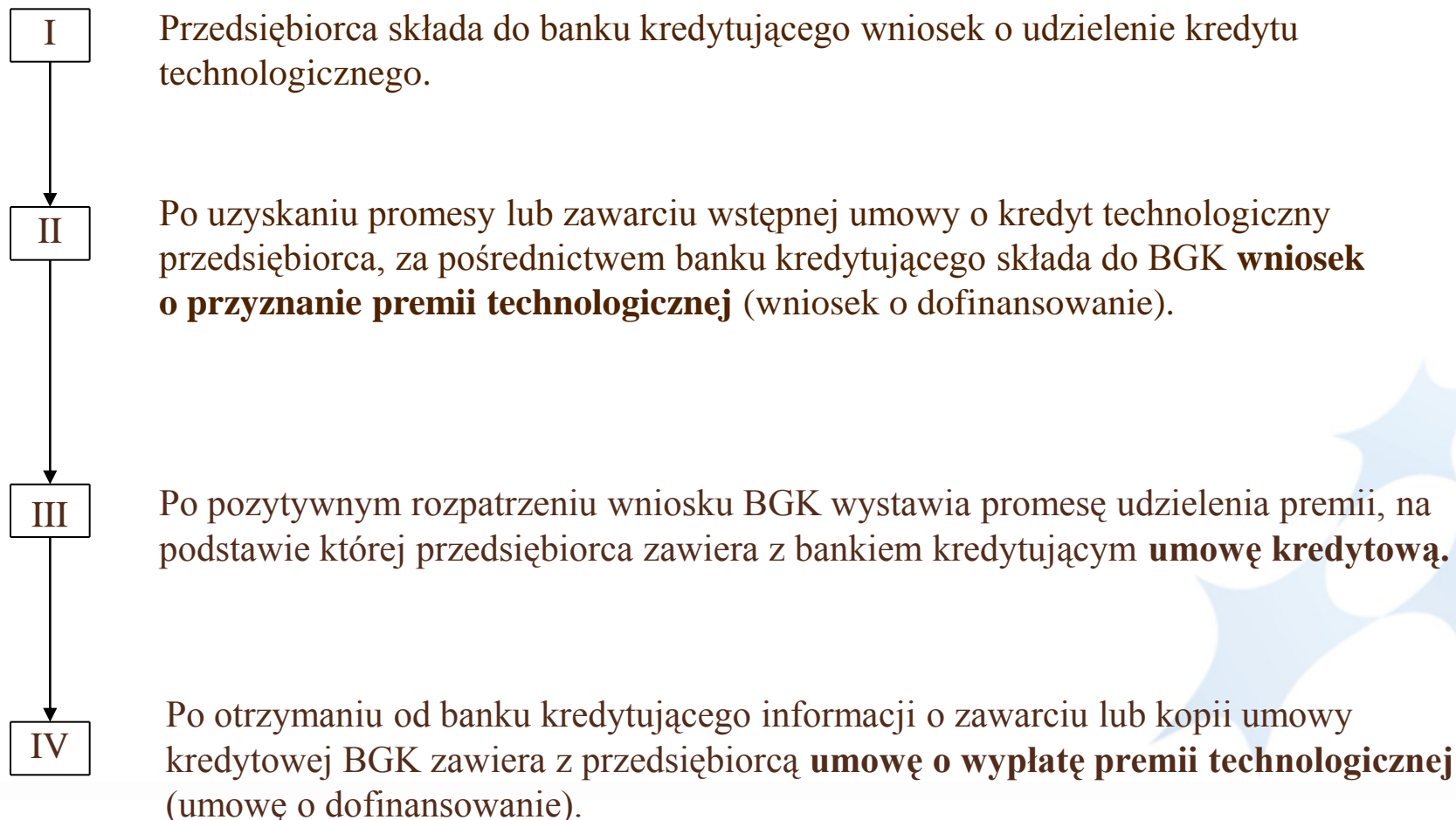
- ✓ **zakup**, na warunkach rynkowych, nowych lub używanych **środków trwałych**, w tym **budynków i budowli** oraz ich części,
  - z wyłączeniem środków transportu nabywanych przez przedsiębiorcę prowadzącego działalność w sektorze transportu;
- ✓ **najem, dzierżawa lub leasing**:
  - **środków trwałych**, jeżeli umowa przewiduje obowiązek nabycia przez kredytobiorcę prawa własności środka trwałego z upływem okresu najmu, dzierżawy lub leasingu;
  - **gruntów, budynków lub budowli**, jeżeli będzie trwać przez co najmniej 3 lata od dnia zakończenia inwestycji technologicznej;
- ✓ **rozbudowa istniejących budowli, budynków, maszyn, urządzeń** stanowiących środki trwałe;
- ✓ **instalacja i uruchomienie maszyn i urządzeń** stanowiących środki trwałe;

**Środki trwałe** muszą być powiązane ze sobą funkcjonalnie i służyć do realizacji celu określonego w umowie o udzielenie kredytu technologicznego.

# Koszty kwalifikowane

- ✓ **zakup lub leasing wartości niematerialnych i prawnych**, jeżeli umowa leasingu przewiduje obowiązek nabycia ich z upływem okresu leasingu, które:
  - są aktywami przedsiębiorcy, w rozumieniu *ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości* (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), będą przez niego wykorzystywane oraz pozostaną wyłącznie w zakładzie, w którym została zrealizowana inwestycja finansowana kredytem technologicznym, co najmniej przez okres 3 lat od dnia zakończenia inwestycji technologicznej;
  - zostały nabyte od osób trzecich za cenę odpowiadającą wartości rynkowej;
  - podlegają amortyzacji zgodnie z przepisami *ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości*.

# Procedura ubiegania się o przyznanie premii



# Dokumenty

BGK rozpatruje zgodność wniosku o przyznanie premii technologicznej (wniosek o dofinansowanie) z przepisami *ustawy* na podstawie m.in. następujących dokumentów, stanowiących załączniki do wniosku:

1. **Opinia**, sporządzona na wniosek przedsiębiorcy przez **uprawnioną jednostkę naukową, centrum badawczo-rozwojowe lub stowarzyszenie naukowo-techniczne o zasięgu ogólnopolskim** stwierdzająca, że **technologia** będąca przedmiotem wniosku jest **nową technologią w rozumieniu ustawy**.
2. **Informacja**, sporządzona przez podmiot wystawiający opinię, **dotycząca charakterystyki technologii, sposobu jej wdrożenia, niezbędnych do zastosowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, opis produktów lub usług** mających być **wynikiem inwestycji technologicznej**.
3. **Biznesplan** inwestycji technologicznej wraz z harmonogramem rzeczowo – finansowym oraz wykazem wydatków – sporządzany na wzorze banku kredytującego z uwzględnieniem wymagań BGK określonych w instrukcji wypełniania wniosku.

# Procedura ubiegania się o przyznanie premii c.d.

- I. BGK rozpatruje wnioski o przyznanie premii technologicznej (wnioski o dofinansowanie) według kolejności wpływu.
- II. Bank Gospodarstwa Krajowego może przyznać promesę premii technologicznej **do 15 września 2013 r.**
- III. Bank kredytujący może zawierać umowy o udzielenie kredytu technologicznego **do 31 października 2013 r.**
- IV. Bank Gospodarstwa Krajowego może wypłacać premię technologiczną **do 31 grudnia 2015 r.**

# Fundusze Kapitałowe

POIG Działanie 3.2 Wspieranie funduszy  
kapitału podwyższonego ryzyka

oraz

Szwajcarsko – Polski Program Współpracy



**Fundusze kapitału podwyższonego ryzyka** – podmioty, których działalność polega na dokonywaniu inwestycji w przedsięwzięcia znajdujące się we wczesnych etapach rozwoju. Dokonują inwestycji w przedsięwzięcia, których końcowy sukces jest niepewny. Podwyższone ryzyko wiąże się jednak z możliwością osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków. Instytucja powołaną, by wspierać rozwój funduszy podwyższonego ryzyka jest Krajowy system Funduszy Kapitałowy (KFK), którego właścicielem na mocy ustawy jest Bank Gospodarstwa Krajowego. KFK pełni rolę funduszu funduszy i jako inwestor publiczny wspiera fundusze inwestujące w Małe i Średnie Przedsiębiorstwa (MŚP)

# Działanie 3.2 Wspieranie funduszy kapitału podwyższonego ryzyka

I POZIOM – projekt indywidualny Krajowego Funduszu Kapitałowego (KFK)

W ramach działania 3.2 realizowany będzie projekt indywidualny KFK, zamieszczony na Liście projektów indywidualnych dla Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013, zgodnie z Załącznikiem nr 4.5 *Lista projektów indywidualnych, polegający na wspieraniu funduszy kapitału podwyższonego ryzyka inwestujących w MSP na początkowych etapach ich rozwoju.*

II POZIOM - projekty funduszy kapitału podwyższonego ryzyka składane do KFK

Fundusze kapitałowe bezpośrednio korzystające z pomocy są zobowiązane realizować projekty zgodne z rozporządzeniem Ministra Gospodarki w sprawie wsparcia finansowego udzielanego przez Krajowy Fundusz Kapitałowy. Wsparcie KFK jest realizowane poprzez:

- 1) inwestycje w instrumenty kapitałowe, quasi-kapitałowe i dłużne funduszy kapitału podwyższonego ryzyka, powstałe w celu inwestowania w MSP, w tym w szczególności w MSP znajdujących się na początkowych etapach rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem przedsiębiorstw innowacyjnych oraz prowadzących działalność B+R,
- 2) refundacja części kosztów zarządzania funduszem kapitału podwyższonego ryzyka (zatrudnienia kadry i ekspertów oraz kosztów przygotowania i monitorowania inwestycji, w szczególności kosztów analiz, due dilligence inwestycji, badania rynku itp.).

Krajowy Fundusz  
Kapitałowy (KFK)

W ramach działania 3.2 realizowany będzie projekt indywidualny KFK

fundusze kapitału  
podwyższonego  
ryzyka

KFK dofinansowuje inwestycje w instrumenty kapitałowe, quasi-kapitałowe i dłużne fundusze kapitału podwyższonego ryzyka, powstałe w celu inwestowania w MSP, w tym w szczególności w MSP znajdujących się na początkowych etapach rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem przedsiębiorstw innowacyjnych oraz prowadzących działalność B+R część kosztów zarządzania funduszem kapitału podwyższonego ryzyka (zatrudnienia kadry i ekspertów oraz kosztów przygotowania i monitorowania inwestycji, w szczególności kosztów analiz, due dilligence inwestycji, badania rynku itp.).

MSP

Inwestycje i zarządzanie portfelem mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, szczególnie o charakterze innowacyjnym znajdujących się na początkowych etapach rozwoju lub prowadzących działalność B+R.

# Szwajcarsko – Polski Program Współpracy

- Projekt zakłada wspieranie funduszy podwyższonego ryzyka inwestujących w polskie małe i średnie przedsiębiorstwa (MSP) o charakterze innowacyjnym i znajdujące się na początkowych etapach rozwoju.
- Projekt będzie realizowany na dwóch poziomach:
  - ❖ I – **projekt indywidualny** KFK polegający na wspieraniu funduszy kapitału podwyższonego ryzyka inwestujących w MSP.
  - ❖ II – **projekty funduszy kapitału podwyższonego ryzyka** (venture capital) składane do KFK polegające na wspieraniu małych i średnich przedsiębiorstw. KFK dokona wyboru funduszy kapitału podwyższonego ryzyka w drodze otwartego konkursu ofert.
- **Środki finansowe wypłacane przez KFK będą przeznaczone na:**
  - ❖ inwestycje w instrumenty kapitałowe, quasi-kapitałowe i dłużne funduszy kapitału podwyższonego ryzyka, powstałe w celu inwestowania w MSP, w tym w szczególności w MSP znajdujących się na wczesnych etapach wzrostu,
  - ❖ refundację części kosztów zarządzania funduszem kapitału podwyższonego ryzyka (zatrudnienia kadry i ekspertów oraz kosztów przygotowania i monitorowania inwestycji, w szczególności kosztów analiz, due dilligence inwestycji, badania rynku itp.)

# Obszar koncentracji geograficznej

Pomocą zostaną objęte województwa:

- lubelskie,
- małopolskie,
- świętokrzyskie,
- podkarpackie.

**Obowiązująca wartość projektu: 53 mln CHF**

# Ile?

## fundusze kapitału podwyższonego ryzyka

- **50%** wartości wydatków kwalifikowanych dla wsparcia w postaci inwestycji kapitałowych i dłużnych,
- **65%** wartości wydatków kwalifikowanych dla wsparcia w postaci refundacji kosztów przygotowania i monitorowania inwestycji funduszu kapitału podwyższonego ryzyka

## MSP

Nie więcej niż równowartość w PLN kwoty **1,5 mln euro**, obliczanego według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień podpisania umowy inwestycyjnej pomiędzy funduszem kapitałowym i przedsiębiorcą.

# Krajowy Fundusz Kapitałowy

## Warunki inwestowania funduszy VC w MŚP

**Portfel:** MŚP zarejestrowane w Polsce, ze szczególnym uwzględnieniem MŚP o dużym potencjale rozwoju i wprowadzających technologie innowacyjne, które:

- realizują fazę badań lub rozwoju produktu lub usługi lub
- wprowadzają produkt lub usługę na rynek po raz pierwszy lub
- rozszerzają działalność, rozwijają rynek produktu lub usługi lub zwiększają swoje moce produkcyjne

**Ograniczenia branżowe:** górnictwo węgla, produkcja żelaza i stali, budownictwo okrętowe, faktoring i leasing, dzierżawa lub najem aktywów, usługi prawne, usługi księgowe, handel hurtowy lub detaliczny

**Limit inwestycyjny:** maks. 1,5 mln EUR i 20% kapitalizacji na projekt

# Jak działa Venture Capital?

- ▶ Fundusz – dostawca kapitału / **inwestor** w przedsiębiorstwie
  - Obejmuje pakiet udziałów lub akcji
  - Inwestuje na okres 3-5 lat, w przypadku spółek z innowacyjną technologią okres krótszy – nawet kilka miesięcy
  - Oczekuje rekompensaty za podjęte podwyższonego ryzyko inwestycyjne oraz koszt pieniądza w czasie – oczekuje wysokiej stopy zwrotu z inwestycji
  - Obejmuje pakiet większościowy kontrola nad spółką lub pakiet mniejszościowy zapewnia sobie pewien stopień kontroli (prawa korporacyjne zabezpieczającego jego interes)
- ▶ Fundusz - **partner biznesowy** (oprócz kapitału wspiera spółkę w jej rozwoju)
  - Udostępnia swoje kontakty biznesowe, włącza się w negocjacje ze strategicznymi dużymi partnerami biznesowymi
  - Porządkuje finanse firmy, a w przypadku start-upów od razu wprowadza najwyższe standardy controllingu, możliwy udział dyrektora finansowego powołanego ze strony funduszu
  - Aktywny monitoring z poziomu rady nadzorczej – fundusz pilnuje planów finansowych, mobilizuje Zarząd spółki do osiągnięcia założonych celów
  - Wspiera w budowaniu strategii spółki



# Krajowy Fundusz Kapitałowy S.A.

ul. Krucza 16/22, 00-526 Warszawa

Tel. +48 22 578 26 86

Fax +48 22 578 26 87

e-mail: [kfk@kfk.org.pl](mailto:kfk@kfk.org.pl)

The screenshot shows the website of the National Capital Fund (Krajowy Fundusz Kapitałowy). The header includes the logo 'KFK KRAJOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY GRUPA BGK' and navigation links: 'O FIRME', 'FUNDUSZE', 'KONKURS OFERT', 'POLITYKA INWESTYCYJNA', 'ZAMÓWIENIA PUBLICZNE', and 'KONTAKT'. A red circle highlights the 'Skyline' fund entry in the 'FUNDUSZE' section. The entry details are as follows:

<b>BBI Seed Fund</b>	
<b>Skyline</b>	
<b>Helix Ventures Partners</b>	
<b>Skyline Venture</b>	Umowa o
<b>Venture Capital Satus</b>	Kapitałowy
<b>Internet Ventures</b>	Pełna n
<b>Assets Management Black Lion</b>	komandy
<b>Opera Venture Capital</b>	

między Skyline Ventures Sp. z o.o. a Krajowym Funduszem  
ietnia 2010 roku.  
ture spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka  
estrowany 28 września 2010 roku.

2006 © Krajowy Fundusz Kapitałowy projekt: Grafinet

# Jak działa KFK?

## Dostawcy kapitału:



## Fundusze VC/seed:



Wszystkie inwestycje poza jedną mają charakter seedowy

## Innowacyjne MŚP:



+ ponad 200 kolejnych MŚP do 2016 roku

# Główne profile inwestycyjne funduszy

1

- Innowacyjne usługi i rozwiązania dla podmiotów sektora finansowego i sektora publicznego

2

- Rozwiązania IT o globalnym zasięgu; gospodarka oparta na wiedzy: patentowalne rozwiązania technologiczne oraz rozwiązania biznesowe

3

- Projekty innowacyjne z obszaru medycyny, farmacji, biotechnologii i nauk naturalnych

4

- Energetyka, Nowoczesne technologie produkcji, Zielone technologie, Technologie Informacyjne, Internet i Nowe Media,

5

- Biotechnologia, life science

6

- ICT (Internet, Communications, Technology), Medycyna i farmacja (Biotechnologia, Ochrona zdrowia), Energetyka

[www.kfk.org.pl](http://www.kfk.org.pl)

# Program „Pierwszy Biznes”

Bank Gospodarstwa Krajowego



# Dla kogo?

osoby bezrobotne do 25 roku życia

osoby bezrobotne legitymujące się wyższym wykształceniem do 27 roku życia, o ile od ukończenia szkoły nie upłynęło więcej niż 12 miesięcy

Pożyczka przeznaczona jest na finansowanie kosztów realizacji przedstawionego przez osoby uprawnione planu rozpoczęcia działalności lub na tworzenie nowego miejsca pracy; w szczególności zaś na zakup wyposażenia technicznego, dostosowanie pomieszczeń do projektowanej działalności, zakup towarów, materiałów i surowców.

# Ile?

- Pożyczka w wysokości do **40 tys. zł**
- Na okres do **36 miesięcy**
- Możliwość karencji spłaty do **6 miesięcy**
- Oprocentowanie pożyczki – **0,75** stopy redyskonta weksli NBP

W przypadku zatrudnienia w swojej firmie osoby bezrobotnej na pełny etat na okres **nie krótszy niż 12 miesięcy** istnieje możliwość uzyskania umorzenia **30%** kwoty wykorzystanej pożyczki a w przypadku zatrudnienia dwóch lub więcej osób bezrobotnych - umorzenie **35%** wykorzystanej pożyczki.

# Wniosek o dofinansowanie

- **biznesplan** zawierający opis przedsięwzięcia, sposób wydatkowania kwoty wnioskowanej pożyczki oraz przewidywane źródło pozyskiwania środków na jej spłatę;
- informację o miejscu prowadzenia działalności;
- **zaświadczenie o statusie bezrobotnego**;
- odpis dyplomu (dotyczy osób do 27 roku życia) lub zaświadczenia o uzyskanym wykształceniu z datą ukończenia edukacji;
- informację o stosunku do służby wojskowej;
- informację o stanie cywilnym osoby uprawnionej;
- propozycje zabezpieczenia spłaty wnioskowanej pożyczki.

# Nabór wniosków

## CENTRALA BGK

Al. Jerozolimskie 7, 00-955  
Warszawa  
BGK Linia: 0 801 667 655 (9.00 -  
17.00)  
fax: 0 22 627 03 78  
[e-mail: bgk@bgk.com.pl](mailto:bgk@bgk.com.pl)  
[www.bgk.com.pl](http://www.bgk.com.pl)

- Fundacja Inkubator  
ul. Piotrkowska 143; 30-434 Łódź  
tel. (0-42) 633 16 55, fax (0-42) 633 87 13
- Fundusz Regionu Wałbrzyskiego  
ul. Limanowskiego 15; 58-300 Wałbrzych  
tel. (0-74) 664 48 10, fax (0-74) 664 48 22  
[biuro@frw.pl](mailto:biuro@frw.pl)
- Inicjatywa Mikro Sp. z o.o. - Kraków  
Al. Krasińskiego 11, 31-111 Kraków  
tel./fax (0-12) 427 03 93, 427 03 46, 422 42 57  
[krakow@inicjatywamikro.pl](mailto:krakow@inicjatywamikro.pl)
- Małopolska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.  
ul. Kordylewskiego 11, 31-542 Kraków  
tel. (0-12) 411 46 03; 413 85 51
- PASMO Stowarzyszenie Wspierania Państwowej  
Wyższej Szkoły Zawodowej w Chełmie i Regionie  
ul. Nowy Świat 3; 22-100 Chełm  
tel./fax (0-82) 563 23 15  
[chelm\\_pasmo@poczta.onet.pl](mailto:chelm_pasmo@poczta.onet.pl)
- Unia Gospodarcza Regionu Śremskiego, Śremski  
Ośrodek Wspierania Małej Przedsiębiorczości  
ul. Okulickiego 3; 63-100 Śrem  
tel./fax (0-61) 283 27 04  
[sowmpsrem@agrotur.com.pl](mailto:sowmpsrem@agrotur.com.pl)



*Dziękuję za uwagę!*

Magda Bułakowska

**CENTRALNY PUNKT INFORMACYJNY FUNDUSZY EUROPEJSKICH**

ul. Żurawia 3/5, 00-503 Warszawa

ul. Krucza 38/42, 00-512 Warszawa

tel. 22 626 06 32/33

faks 22 745 05 45

[punktinformacyjny@cpe.gov.pl](mailto:punktinformacyjny@cpe.gov.pl)

[www.funduszeuropejskie.gov.pl](http://www.funduszeuropejskie.gov.pl)