

**Załącznik Nr 2**  
**do Umowy Operacyjnej – Wejście Kapitałowe nr [\*]**

**Metryka Instrumentu Finansowego**

**Wejście Kapitałowe**

**I. Opis Instrumentu Finansowego**

Wejście Kapitałowe jest instrumentem kapitałowym realizowanym przez Pośrednika Finansowego, ze środków Funduszy udostępnionych przez Menadżera Funduszy („MFF”), obowiązkowego Wkładu Pośrednika Finansowego oraz obowiązkowego Wkładu Inwestora Prywatnego z przeznaczeniem na finansowanie Projektów B+R kwalifikowalnych przedsiębiorstw (Ostatecznych Odbiorców).

**II. Podstawowe parametry Jednostkowych Wejść Kapitałowych**

1. Wartość Jednostkowego Wejścia Kapitałowego wynosi od 200 000,00 zł do 5 000 000,00 zł.
2. Udział własny Pośrednika Finansowego, Funduszy oraz Inwestorów Prywatnych w każdym Jednostkowym Wejściu Kapitałowym jest tożsamy z ich udziałem w Instrumencie Finansowym, zgodnie z założeniami Biznes Planu.
3. Pośrednik Finansowy buduje portfel Jednostkowych Wejść Kapitałowych w Okresie Budowy Portfela, tj. w terminie do 48 miesięcy od dnia:
  - wpisania FIZAN do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, albo
  - wpisania ASI do rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego.
4. Co najmniej 30% Kapitalizacji Instrumentu Finansowego należy wypłacić na objęcie akcji lub udziałów kwalifikującego się przedsiębiorstwa (Ostatecznego Odbiorcy) przed upływem połowy Okresu Budowy Portfela.
5. Wszystkie Jednostkowe Wejścia Kapitałowe należy zrealizować w całości w Okresie Budowy Portfela.
6. W wyniku Jednostkowego Wejścia Kapitałowego następuje objęcie nie więcej niż 60% praw udziałowych kwalifikującego się przedsiębiorstwa (Ostatecznego Odbiorcy).
7. Maksymalny okres Jednostkowego Wejścia Kapitałowego, co do zasady nie przekracza 120 miesięcy od momentu jego dokonania, tj. wypłaty jakiegokolwiek kwoty Jednostkowego Wejścia Kapitałowego w celu objęcia udziałów / akcji w kwalifikującym się przedsiębiorstwie (Ostatecznym Odbiorcy).
8. Wyjście z Inwestycji w kwalifikujące się przedsiębiorstwo (Ostatecznego Odbiorcy) przed końcem Okresu Budowy Portfela, nie uprawnia Pośrednika Finansowego do dokonania

kolejnego Jednostkowego Wejścia Kapitałowego ze środków uzyskanych z wyjścia z Inwestycji.

### III. Obligatoryjne zasady dotyczące realizacji Jednostkowego Wejścia Kapitałowego

1. Jednostkowe Wejście Kapitałowe realizowane jest po:
  - przeprowadzeniu analizy zgodności Projektu B+R z obszarami Inteligentnych Specjalizacji Pomorza;
  - przeprowadzeniu analizy poziomu gotowości technologicznej (TRL) Projektu B+R;
  - przeprowadzeniu analizy wykonalności technologicznej Projektu B+R;
  - przeprowadzeniu analizy potencjału do komercjalizacji Projektu B+R;
  - przeprowadzeniu prawnego oraz finansowego *due diligence* kwalifikującego się przedsiębiorstwa (Ostatecznego Odbiorcy).
2. Jednostkowe Wejście Kapitałowe realizowane jest poprzez objęcie akcji albo udziałów kwalifikowalnego przedsiębiorstwa (Ostatecznego Odbiorcy)<sup>1</sup>.
3. Dokonanie Jednostkowego Wejścia Kapitałowego nie może być uzależnione od zawarcia przez Ostatecznego Odbiorcę dodatkowych odpłatnych umów (w szczególności dotyczących odpłatnego świadczenia dodatkowych usług lub produktów) z Pośrednikiem Finansowym, Inwestorem Prywatnym lub podmiotem powiązaniem z Pośrednikiem Finansowym lub Inwestorem Prywatnym w jakikolwiek sposób – w szczególności przez powiązania personalne bądź rodzinne osób zarządzających lub pośrednie bądź bezpośrednie powiązania kapitałowe.
4. Wydatkowanie środków Jednostkowego Wejścia Kapitałowego musi zostać należycie udokumentowane dokumentami księgowymi.
5. Kontrola i nadzór nad realizacją Jednostkowego Wejścia Kapitałowego realizowane są poprzez przedstawicieli Pośrednika Finansowego w radzie nadzorczej Ostatecznego Odbiorcy, również w przypadku, gdy przepisy nie obligują Ostatecznego Odbiorcy do ustanawiania takiego organu nadzorczego<sup>2</sup>.
6. Pośrednik Finansowy nie angażuje się w bieżące zarządzanie Ostatecznych Odbiorców, w tym nie deleguje do zarządu Ostatecznego Odbiorcy/kwalifikowalnego przedsiębiorstwa przedstawicieli Pośrednika Finansowego<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Z zastrzeżeniem wyjątków dotyczących spółek kapitałowych w rozumieniu prawa europejskiego.

<sup>2</sup> Z zastrzeżeniem wyjątków dotyczących spółek kapitałowych w rozumieniu prawa europejskiego – zasady nadzoru takich podmiotów będą proponowane indywidualnie przez Pośrednika Finansowego i zatwierdzane przez Menadżera.

<sup>3</sup> W uzasadnionych przypadkach Menadżer będzie mógł, na pisemny wniosek Pośrednika Finansowego, wyrazić zgodę na czasowe oddelegowanie przedstawiciela lub przedstawicieli Pośrednika Finansowego do zarządu Ostatecznego Odbiorcy.

7. Środki Jednostkowego Wejścia Kapitałowego mogą być przekazywane do Ostatecznego Odbiorcy w transzach, przy czym wypłata całkowitej kwoty wszystkich Jednostkowych Wejść Kapitałowych musi nastąpić w Okresie Budowy Portfela.

#### IV. Przeznaczenie finansowania (Cel Inwestycji)

1. W ramach instrumentu finansowane będą przedsięwzięcia badawczo-rozwojowe kwalifikowalnych przedsiębiorstw (Ostatecznych Odbiorców), realizowane na terenie województwa pomorskiego<sup>4</sup>, będące na wczesnych etapach gotowości technologicznej (II – IX TRL<sup>5</sup>) oraz wpisujące się w obszary Inteligentnych Specjalizacji Pomorza<sup>6</sup>, służące opracowaniu nowych lub istotnie ulepszonych produktów i procesów produkcyjnych oraz zmierzające do wdrożenia wyników prac B+R do działalności gospodarczej poprzez finansowanie w szczególności:

- badań przemysłowych;
- prac rozwojowych;
- procesu zabezpieczenia i ochrony własności intelektualnej przedsiębiorstwa dla własnych rozwiązań technicznych;
- zakupu wyników prac B+R i praw do własności intelektualnej;
- dostosowanie przedsiębiorstwa do wdrożenia prac B+R;
- oraz uzupełniająco: infrastruktury B+R przedsiębiorstwa (budowy, rozbudowy, przebudowy, zakupu wyposażenia laboratoriów lub działów B+R w przedsiębiorstwach).

2. Finansowanie badań przemysłowych oraz eksperymentalnych prac rozwojowych poniżej VI TRL możliwe jest po przeprowadzeniu przez Pośrednika Finansowego oceny w zakresie możliwości zapewnienia finansowania przedsięwzięcia B+R do poziomu IX TRL.

#### V. Wykluczenia z finansowania

1. Środki z Jednostkowego Wejścia Kapitałowego nie mogą być przeznaczone na:

<sup>4</sup> Z zastrzeżeniem uzasadnionego odstępstwa przy ISP z obszaru „Technologie offshore i portowo-logistyczne”.

<sup>5</sup> Zgodnie z załącznikiem do Rozporządzenia Ministra Nauki i Szkolnictwa Wyższego z dnia 4 stycznia 2011 r. w sprawie sposobu zarządzania przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju realizacją badań naukowych lub prac rozwojowych na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa (Dz.U. z 2011 Nr 18 poz. 91).

Przeznaczenie przez MŚP (mikro, małe lub średnie przedsiębiorstwa w rozumieniu Załącznika I do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014) części środków pochodzących z Inwestycji na wdrożenie i komercjalizację prac B+R, będzie możliwe w przypadku odpowiedniej zmiany w Programie, o czym Menadżer poinformuje Pośrednika Finansowego w formie Wytycznych.

<sup>6</sup> Inteligentne Specjalizacje Pomorza przyjęte uchwałą Zarządu Województwa Pomorskiego nr 316/31/15 z dnia 9 kwietnia 2015 r. z późn. zm. (uchwała nr 71/110/16 ZWP z dnia 26 stycznia 2016 r.) - szczegółowo określone w porozumieniach na rzecz ISP przyjętych uchwałą Zarządu Województwa Pomorskiego nr 72/110/16 z dnia 26 stycznia 2016 r. z późn. zm. (uchwała nr 612/150/16 ZWP z dnia 16 czerwca 2016 r.).

- 1) finansowanie wydatków pokrytych uprzednio ze środków EFSI, z innych funduszy, programów, środków i instrumentów Unii Europejskiej lub innych źródeł pomocy krajowej lub zagranicznej;
- 2) refinansowanie inwestycji, które w dniu podjęcia decyzji inwestycyjnej zostały fizycznie ukończone lub w pełni wdrożone;
- 3) wkład własny Ostatecznego Odbiorcy służący pozyskaniu dotacji lub innego finansowania publicznego;
- 4) zaliczkowe finansowanie dotacji lub innego finansowania publicznego;
- 5) dokonanie spłaty zobowiązań publiczno-prawnych Ostatecznego Odbiorcy powstałych przed zawarciem Umowy Inwestycyjnej;
- 6) finansowanie wydatków niezwiązanych z Celem Inwestycji określonym w pkt. IV powyżej;
- 7) finansowanie działalności w zakresie wytwarzania, przetwórstwa lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera tytoniu i wyrobów tytoniowych;
- 8) finansowanie działalności w zakresie produkcji lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera napojów alkoholowych;
- 9) finansowanie działalności w zakresie produkcji lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera treści pornograficznych;
- 10) finansowanie działalności w zakresie obrotu materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją;
- 11) finansowanie działalności w zakresie gier losowych, zakładów wzajemnych, gier na automatach i gier na automatach o niskich wygranych;
- 12) finansowanie działalności w zakresie produkcji lub wprowadzania do obrotu przez producenta lub importera środków odurzających, substancji psychotropowych lub prekursorów – za wyjątkiem celów medycznych określonych dla Inteligentnej Specjalizacji Pomorza;
- 13) finansowanie likwidacji lub budowy elektrowni jądrowych;
- 14) finansowanie inwestycji na rzecz redukcji emisji gazów cieplarnianych pochodzących z listy działań wymienionych w załączniku I do dyrektywy 2003/87/WE;
- 15) finansowanie działalności związanej z wywozem do państw trzecich lub państw członkowskich, tj. finansowania bezpośrednio związanego z ilością wywożonych produktów, z tworzeniem i funkcjonowaniem sieci dystrybucyjnej lub z innymi kosztami bieżącymi związanymi z prowadzeniem działalności wywozowej;

- 16) finansowanie inwestycji w infrastrukturę portów lotniczych, chyba że są one związane z ochroną środowiska lub towarzyszą im inwestycje niezbędne do łagodzenia lub ograniczenia ich negatywnego oddziaływania na środowisko.

## VI. Ograniczenia w finansowaniu

1. Projekt B+R będący na poziomie IX TRL nie może być samodzielny i jedynym przedmiotem finansowania w ramach Jednostkowego Wejścia Kapitałowego.
2. Finansowanie z Wkładu Funduszu Funduszy, zakupu gruntów niezabudowanych i zabudowanych w ramach finansowanej inwestycji, możliwe jest do wysokości 10% Jednostkowego Wejścia Kapitałowego.
3. Pośrednik Finansowy w ramach Instrumentu Finansowego może dokonywać inwestycji kontynuacyjnych w rozumieniu pkt. 52 (xiii) Wytycznych Unii w sprawie pomocy państwa na rzecz promowania inwestycji w zakresie finansowania ryzyka (Dz. Urz. UE 2014/C 19/04 z 22.01.2014 r.), przy czym:
  - inwestycja kontynuacyjna zostanie zrealizowana w całości w Okresie Budowy Portfela, oraz
  - zaangażowanie środków Instrumentu Finansowego w jednego Ostatecznego Odbiorcę nie może przekroczyć 5 000 000 zł, oraz
  - dokonanie inwestycji kontynuacyjnej nie stanowi realizacji Wskaźników realizacji Umowy określonych w §6 ust. 1 pkt 3)-5) Umowy.

## VII. Ostateczni Odbiorcy (kwalifikowalne przedsiębiorstwa)

1. Jednostkowe Wejście Kapitałowe mogą być dokonywane wyłącznie w przedsiębiorstwa, które spełniają łącznie następujące kryteria:
  - 1) nie znajdują się w trudnej sytuacji w rozumieniu pkt 20 Wytycznych dotyczących pomocy państwa na ratowanie i restrukturyzację przedsiębiorstw niefinansowych znajdujących się w trudnej sytuacji (Dz. Urz. UE C 249/1 z 31.07.2014 r.);
  - 2) nie ciąży na nich obowiązek zwrotu pomocy, wynikający z decyzji Komisji Europejskiej uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz ze wspólnym rynkiem lub orzeczenia sądu krajowego lub unijnego;
  - 3) są spółką kapitałową w rozumieniu prawa krajowego lub europejskiego posiadającą siedzibę na terytorium Unii Europejskiej, Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA), lub w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzącą lub zamierzającą prowadzić działalność gospodarczą na terenie województwa pomorskiego (np. w formie oddziału);

- 4) nie podlegają wykluczeniu z możliwości dostępu do środków publicznych na podstawie przepisów prawa lub wykluczeniu takiemu nie podlegają osoby uprawnione do ich reprezentacji.
  - 5) są przedsiębiorstwem we wczesnej fazie rozwoju, tj.:
    - przed dokonaniem przez nie pierwszej komercyjnej sprzedaży na dowolnym rynku; albo
    - 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.
2. Dopuszcza się, aby kwalifikowalne przedsiębiorstwo (Ostateczny Odbiorca) zostało utworzone w ramach Jednostkowego Wejścia Kapitałowego.

### VIII. Preferencje

W ramach Instrumentu Finansowego preferowane będą Projekty B+R z zakresu technologii przyczyniających się do oszczędności surowców lub energii lub ograniczenia emisji szkodliwych substancji do środowiska.