

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 Funduszu Funduszy udostępnionych przez Menadżera Funduszu Funduszy („MFF”), obowiązkowego Wkładu Pośrednika Finansowego oraz obowiązkowego Wkładu Inwestora Prywatnego z przeznaczeniem na finansowanie projektów o charakterze innowacyjnym kwalifikowalnych przedsiębiorstw (Ostatecznych Odbiorców).

II. Podstawowe parametry Jednostkowych Wejść Kapitałowych

1. Maksymalna wartość Jednostkowego Wejścia Kapitałowego wynosi 1 000 000,00 zł.
2. Udział własny Pośrednika Finansowego, Funduszu 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 Odbiorcę) 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 potencjału wdrożenia Innowacyjnego projektu;
 - 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)¹.
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 bezpośrednio 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 nadzorczego².
6. Pośrednik Finansowy nie angażuje się w bieżące zarządzanie Ostatecznych Odbiorców, w tym nie deleguje do zarządu Ostatecznego Odbiorcy/kwalifikowalnego przedsiębiorstwa przedstawicieli Pośrednika Finansowego³.
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)

W ramach instrumentu finansowane będą Innowacyjne przedsięwzięcia (innowacje produktowe, usługowe, procesowe, organizacyjne, marketingowe) realizowane na terenie województwa podlaskiego. Finansowanie przeznaczone jest dla MŚP⁴ we wczesnej fazie rozwoju (podmioty funkcjonujące na rynku do 5 lat od pierwszej komercyjnej sprzedaży) oraz

¹ Z zastrzeżeniem wyjątków dotyczących spółek kapitałowych w rozumieniu prawa europejskiego.

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

³ 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.

⁴ mikro, małe lub średnie przedsiębiorstwa w rozumieniu Załącznika I do Rozporządzenia Komisji (UE) nr 651/2014

nowoutworzonych przedsiębiorstw (podmioty przed dokonaniem pierwszej komercyjnej sprzedaży).

V. Wykluczenia z finansowania

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

- 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;
- 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.
- 17) finansowanie działalności w obszarze usług finansowych sensu stricto (ang. "pure financial activities), w tym w szczególności usług consumer finance lub usług w zakresie udzielania pożyczek, kredytów i innych form finansowania, przy czym dla uniknięcia wątpliwości, nie stanowi usług finansowych w rozumieniu tego punktu świadczenie usług i działalności wspierającej działalność w zakresie usług finansowych, w tym w szczególności działalności w sektorze FinTech, usług back-office itp.;
- 18) finansowanie działalności ułatwiającej zamykania niekonkurencyjnych kopalń;
- 19) inne działalności niezgodne z prawem krajowym i prawem UE.
- 20) finansowanie działalności Ostatecznych Odbiorców, jeżeli przed dokonaniem inwestycji akcjonariusze lub wspólnicy Ostatecznego Odbiorcy, członkowie organu zarządzającego albo nadzorczego lub ich małżonkowie, krewni lub powinowaci do drugiego stopnia, są powiązani kapitałowo lub osobiście z Pośrednikiem Finansowym lub z innymi osobami mającymi wpływ na decyzje inwestycyjne Funduszu⁵.

VI. Ograniczenia w finansowaniu

1. Finansowanie z Wkładu Funduszu Funduszy, zakupu gruntów niezabudowanych i zabudowanych w ramach finansowanej inwestycji, możliwe jest do wysokości 10% Jednostkowego Wejścia Kapitałowego.
2. 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 1 000 000 zł, oraz
 - dokonanie inwestycji kontynuacyjnej nie stanowi realizacji Wskaźnika realizacji Umowy określonego w §6 ust. 1 pkt 3) Umowy⁶.

⁵ W uzasadnionych przypadkach, na pisemny Wniosek Pośrednika Finansowego, Menadżer może wyrazić zgodę na taką Inwestycję, pod warunkiem uznania ze Pośrednik Finansowy będzie właściwie zarządzał ryzykiem wystąpienia Konfliktu Interesów.

⁶ Dotyczy wskaźników: liczba Inwestycji na koniec Okresu Budowy Portfela

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 lub decyzji uprawnionego organu krajowego, uznającej pomoc za niezgodną z prawem oraz/lub 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 podlaskiego (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 nowopowstałymi MŚP lub/i MŚP we wczesnej fazie rozwoju, tj.:
 - przed dokonaniem przez nie pierwszej komercyjnej sprzedaży na dowolnym rynku; albo
 - prowadzą działalność na dowolnym rynku od mniej niż 5 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.