

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA GOSPODARKI
z dnia.....2007 r.

**zmieniające rozporządzenie w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom
kapitału załączkowego**

Na podstawie art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o Narodowym Planie Rozwoju (Dz. U. Nr 116, poz. 1206, z późn. zm.¹⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1.

W rozporządzeniu Ministra Gospodarki z dnia 13 lipca 2006 r. w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego (Dz. U. Nr 141, poz. 1000) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 5 ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Wydatkami kwalifikującymi się do objęcia wsparciem są wydatki poniesione przez fundusze kapitału załączkowego na:

1) dokonywanie inwestycji, o których mowa w § 2 ust. 4;

2) pokrycie kosztów administracji i zarządzania funduszem kapitału załączkowego w związku z dokonywaniem inwestycji, o których mowa w § 2 ust. 4,

- określone w umowie o dofinansowanie projektu, o której mowa w § 8 ust. 3.

2. Warunkiem zakwalifikowania wydatków, o których mowa w ust. 1, do objęcia wsparciem jest ich poniesienie w okresie od dnia następującego po dniu złożenia wniosku o dofinansowanie realizacji projektu, o którym mowa w § 7 ust. 2, do dnia określonego w umowie o dofinansowanie projektu, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2008 r., z zastrzeżeniem § 13 ust. 1.”;

2) § 7 otrzymuje brzmienie:

„7. 1. Instytucja udzielająca wsparcia ogłasza terminy rozpoczęcia i zakończenia składania wniosków o dofinansowanie realizacji projektu.

2. Podmiot zarządzający funduszem składa wniosek o dofinansowanie realizacji projektu, sporządzony zgodnie ze wzorem, o którym mowa w art. 28 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o Narodowym Planie Rozwoju.

3. Podmiot zarządzający funduszem wraz z wnioskiem o dofinansowanie realizacji projektu składa dokumenty organizacyjne funduszu kapitału załączkowego oraz jego biznesplan, zawierający w szczególności:

1) wskazanie rynku lub rynków docelowych, na których podmiot zarządzający funduszem zamierza dokonywać inwestycji;

2) kryteria i warunki dokonywania inwestycji;

3) budżet operacyjny funduszu kapitału załączkowego;

4) określenie struktury prawnej i własnościowej funduszu kapitału załączkowego;

5) wykaz osób kluczowych i podmiotu zarządzającego funduszem, wraz ze wskazaniem sposobu ich związania z podmiotem zarządzającym funduszem oraz

¹⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 90, poz. 759 i Nr 267, poz. 2251 oraz z 2006 r. Nr 149, poz. 1074 i Nr 249, poz. 1832.

szczegółowym określeniem ich kwalifikacji, doświadczenia w dokonywaniu inwestycji oraz sposobu ich motywowania;

- 6) opis trybu podejmowania decyzji dotyczących dokonywania inwestycji;
- 7) wskazanie okresu dokonywania inwestycji, w tym inwestycji dokonywanych przy udziale środków pochodzących ze wsparcia;
- 8) wskazanie wymaganej przez inwestora funduszu minimalnej składanej rocznie stopy zwrotu funduszu kapitału załączkowego, zwanej dalej „stopą minimalną”;
- 9) określenie wymaganego procentowego udziału w zysku podmiotu zarządzającego funduszem, zwanego dalej „premią motywacyjną”;
- 10) uzasadnienie planowanego sposobu wykorzystania środków finansowych przeznaczonych na dokonywanie inwestycji, w tym środków finansowych pochodzących ze wsparcia;
- 11) określenie polityki wychodzenia z dokonanych inwestycji;
- 12) proponowany tryb i warunki dokonywania wypłat ze środków pochodzących z tytułu sprzedaży lub innego sposobu wyjścia z inwestycji, zgodnie z trybem określonym w rozdziale 4, dla inwestora funduszu oraz instytucji udzielającej wsparcia;
- 13) warunki likwidacji funduszu.

4. Warunkiem udzielenia wsparcia jest potwierdzenie przez podmiot zarządzający funduszem, że dysponuje środkami finansowymi, które stanowią wkład własny w gotówce inwestorów funduszu, które obejmują co najmniej 50% wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem oraz obejmują pozostałe wydatki.

5. Wsparcie finansowe nie może być udzielone funduszom kapitału załączkowego, które we wniosku o dofinansowanie realizacji projektu i biznesplanie uzależnią dokonywanie inwestycji w przedsiębiorców wyłącznie od:

- 1) prowadzenia przez przedsiębiorców działalności eksportowej, w szczególności od ilości eksportowanych produktów, utworzenia i funkcjonowania zagranicznej sieci dystrybucyjnej;
- 2) pierwszeństwa wykorzystania przez przedsiębiorców produktów krajowych.”;

3) w § 8:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Instytucja udzielająca wsparcia albo podmiot wskazany przez nią na piśmie dokonuje oceny złożonych w wyznaczonym terminie wniosków o dofinansowanie realizacji projektu.”,

b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:

„3. Wsparcie jest udzielane na podstawie umowy zawartej przez instytucję udzielającą wsparcia z podmiotem zarządzającym funduszem, sporządzonej zgodnie ze wzorem, o którym mowa w art. 28 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o Narodowym Planie Rozwoju.”;

4) w § 10:

a) w ust. 1 pkt 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1) dokonania inwestycji zgodnie z biznesplanem funduszu kapitału załączkowego, przedstawionym wraz z wnioskiem o dofinansowanie realizacji projektu;

2) równoczesnego dokonania inwestycji ze środków niepochodzących ze wsparcia, z zachowaniem proporcji finansowania inwestycji określonych w umowie o dofinansowanie projektu;”;

b) w ust. 3:

- pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) wielkość i formę zainwestowanych środków finansowych, ilość obejmowanych przez fundusz kapitału załączkowego akcji albo udziałów, formę instrumentów dłużnych, terminy i wielkość planowanych kolejnych transz środków finansowych przekazywanych w ramach dokonywanych inwestycji, przy czym wielkość środków finansowych przeznaczonych na objęcie instrumentów dłużnych nie może przekroczyć, po upływie 2 lat od dnia dokonania inwestycji przez fundusz kapitału załączkowego, oraz licząc na koniec okresu dysponowania środkami, 30% wielkości zainwestowanych środków;”;

- pkt 4 otrzymuje brzmienie:

„4) zobowiązanie przedsiębiorcy do ograniczenia o 20% maksymalnych pułapów lub maksymalnych kwot kwalifikowanych przysługującej mu pomocy publicznej, innej niż przyznana na podstawie niniejszego rozporządzenia, przez okres trzech lat od dnia podpisania umowy inwestycyjnej; zobowiązanie to nie dotyczy pomocy publicznej udzielanej na podstawie wspólnotowych zasad ramowych dotyczących pomocy państwa na badania i rozwój lub innych zastępujących je zasad ramowych lub rozporządzenia o wyłączeniu grupowym w tej dziedzinie.”;

5) w § 12:

a) w ust. 1:

- pkt 2 otrzymuje brzmienie:

„2) w drugiej kolejności wpływy wypłacane są inwestorom funduszu, proporcjonalnie do wniesionych przez tych inwestorów na poczet kapitału wkładów, aż do otrzymania przez nich stopy minimalnej w wysokości ustalonej w umowie o dofinansowanie projektu;”;

- pkt 5 i 6 otrzymują brzmienie:

„5) w piątej kolejności wpływy wypłacane są jako wynagrodzenie dla podmiotu zarządzającego funduszem, aż do momentu, kiedy wypłaty na jego rzecz stanowiąc będą ustalone w umowie o dofinansowanie projektu procent wszystkich dokonanych z funduszu wypłat dla inwestorów funduszu oraz instytucji udzielającej wsparcia;

6) pozostałe wpływy są dzielone pomiędzy podmiot zarządzający, tytułem premii motywacyjnej, oraz instytucję udzielającą wsparcia i inwestorów funduszu, zgodnie z proporcjami ustalonymi w umowie o dofinansowanie projektu”;

b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Stopa minimalna, o której mowa w ust. 1 pkt 2 i 4, jest ustalana w umowie o dofinansowanie projektu, zgodnie z wymaganą przez inwestorów funduszu stopą minimalną określoną we wniosku o dofinansowanie realizacji projektu.”;

6) w § 13 ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Koszty administracji i zarządzania funduszem kapitału załączkowego, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt 2, poniesione po dniu 31 grudnia 2008 r., są pokrywane z wypłat dla instytucji udzielającej wsparcia, o których mowa w § 12, w wysokości określonej w umowie o dofinansowanie projektu.”;

7) w § 15 ust. 2 otrzymuje brzmienie:

„2. Środki zgromadzone na rachunku, o którym mowa w ust. 1, fundusz kapitału załączkowego może przeznaczyć wyłącznie na dokonywanie inwestycji, na warunkach, o których mowa w rozporządzeniu i w umowie o dofinansowanie projektu.”.

§ 2.

Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

MINISTER GOSPODARKI

UZASADNIENIE

Rozporządzenie Ministra Gospodarki z dnia 13 lipca 2006 r. w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego (Dz. U. Nr 141, poz. 1000) określa szczegółowe warunki i tryb udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego w ramach poddziałania 1.2.3 „Wspieranie powstawania funduszy kapitału załączkowego typu seed capital” Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004-2006 (SPO-WKP). Potrzeba jego nowelizacji wynika z wejścia w życie „Wytycznych wspólnotowych w sprawie pomocy państwa na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach” (Dz. Urz. WE 2006/C 194/0 z 18.08.2006), które nakładają na kraje członkowskie obowiązek dostosowania obowiązujących programów pomocowych do zmienionych zasad udzielania pomocy na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach. Ponadto z uwagi na opóźnienie wejścia w życie programu pomocowego, tj. rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 13 lipca 2006 r. w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego (Dz. U. Nr 141, poz. 1000) niezbędne jest wydłużenie okresu kwalifikowalności wydatków ponoszonych przez fundusze kapitału załączkowego, co jest zgodne z ogólnymi zasadami udzielania wsparcia w ramach poddziałania 1.2.3 SPO-WKP.

Projekt niniejszego rozporządzenia zmienia niektóre szczegółowe warunki i tryb udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego z przeznaczeniem na dokonywanie inwestycji w spółki będące mikroprzedsiębiorcami, małymi lub średnimi przedsiębiorcami, zwanej dalej „wsparciem”, w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego – Wzrost konkurencyjności przedsiębiorstw, lata 2004 – 2006 (SPO - WKP), przyjętego rozporządzeniem Ministra Gospodarki i Pracy z dnia 1 lipca 2004 r. w sprawie przyjęcia Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, lata 2004-2006 (Dz. U. Nr 166, poz. 1744, z 2006 r. Nr 7, poz. 43 oraz z 2007 r. Nr 58, poz. 395).

Projekt rozporządzenia zgodny jest z rozporządzeniem Komisji Europejskiej (WE) nr 448/2004/WE z dnia 10 marca 2004 r. zmieniającym rozporządzenie nr 1685/2000 ustanawiające szczegółowe zasady wykonania rozporządzenia Rady (WE) Nr 1260/1999 w odniesieniu do warunków, które muszą spełniać wydatki na działanie współfinansowane z funduszy strukturalnych i uchylającym rozporządzenie (WE) Nr 1145/2003 (Dz. Urz. WE L 072 z 11.03.2004).

Projekt rozporządzenia został opracowany zgodnie z zaleceniami zawartymi w dokumencie Komisji Europejskiej „Wytyczne wspólnotowe w sprawie pomocy państwa na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach” (Dz. Urz. WE 2006/C 194/0 z 18.08.2006).

Powyższe wytyczne nakładają na kraje członkowskie obowiązek dostosowania rozporządzeń określających zasady udzielania przez państwa członkowskie pomocy na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach. Zmiany w rozporządzeniach określających zasady udzielania przez państwa członkowskie pomocy na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach wynikające z ich dostosowania do „Wytycznych wspólnotowych w sprawie pomocy państwa na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach” nie wymagają notyfikacji Komisji Europejskiej.

Projektowane rozporządzenie stanowi, że fundusze kapitału załączkowego mogą dokonywać inwestycji zarówno w formie instrumentów dłużnych, jak i instrumentów kapitałowych, przy czym wartość instrumentów dłużnych w portfelu funduszu nie może przekroczyć 30% łącznej wartości inwestycji. Ponadto zmienia ono zasady dotyczące kumulacji pomocy publicznej. Zgodnie z wprowadzonym zapisem jeżeli środki przekazywane przedsiębiorcy w ramach dokonywanej przez fundusz inwestycji przeznaczone są na sfinansowanie inwestycji początkowej lub pokrycie innych kosztów kwalifikujących się do objęcia pomocą na podstawie rozporządzeń o wyłączeniach grupowych, programów ramowych lub innych programów pomocy państwa, konieczne jest zmniejszenie pułapu pomocy państwa o 20% w przypadku przedsiębiorców znajdujących się na obszarach objętych pomocą przez 3 lata od dokonania przez fundusz inwestycji.

Dodatkowo projektowane rozporządzenie wydłuża termin kwalifikowalności wydatków ponoszonych przez beneficjentów w ramach realizacji projektów z 30 czerwca 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. Jest to wynikiem relatywnie późnego uruchomienia poddziałania 1.2.3 SPO-WKP, w ramach którego udzielana jest pomoc publiczna, regulowana rozporządzeniem Ministra Gospodarki z dnia 13 lipca 2006 r. w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego (Dz. U. Nr 141, poz. 1000). Należy zaznaczyć, iż zakończenie naboru wniosków o dofinansowanie nastąpiło 9 lutego 2007 r. Również specyfika projektów, polegająca na inwestowaniu wolnych środków funduszu kapitału załączkowego w małe i średnie przedsiębiorstwa znajdujące się we wczesnej fazie rozwoju wymaga wydłużenia terminu kwalifikowalności wydatków inwestycyjnych oraz wydatków związanych z zarządzaniem funduszem z uwagi na długość procesu przygotowania inwestycji kapitałowej.

Przedmiotowy projekt zostanie opublikowany na stronie internetowej Ministerstwa Gospodarki z dniem przekazania do uzgodnień międzyresortowych, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr. 169, poz. 1414).

OCENA SKUTKÓW REGULACJI

Cel wprowadzenia rozporządzenia

Celem wydania rozporządzenia jest realizacja zaleceń Komisji Europejskiej dotyczących dostosowania przepisów krajowych z zakresu pomocy państwa dla funduszy kapitału zaangażowanego do obowiązujących „Wytycznych wspólnotowych w sprawie pomocy państwa na wspieranie inwestycji kapitału podwyższonego ryzyka w małych i średnich przedsiębiorstwach” (Dz. Urz. WE 2006/C 194/0 z 18.08.2006). Realizacja tego zalecenia wymaga nowelizacji rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 13 lipca 2006 r. w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału zaangażowanego wydanego na podstawie art. 31 ust. 3 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o Narodowym Planie Rozwoju (Dz. U. Nr 116, poz. 1206, z późn. zm.). Ponadto celem rozporządzenia jest wydłużenie terminu kwalifikowalności wydatków ponoszonych przez fundusze kapitału zaangażowanego.

Wskazanie podmiotów, na które oddziałuje akt normatywny

Projektowane rozporządzenie wpłynie na sytuację podmiotów, które uzyskają od instytucji udzielającej wsparcia środki na powiększenie funduszu kapitału zaangażowanego przeznaczonego na dokonywanie inwestycji na rzecz przedsiębiorców znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju oraz pośrednio na sytuację przedsiębiorców, na rzecz których te podmioty będą dokonywać inwestycji.

Podmioty, z którymi projekt jest konsultowany

Projekt nowelizacji został poddany konsultacjom na wstępnym etapie przygotowywania – w projekcie wykorzystano postulaty zgłaszane przez przedsiębiorców oraz podmioty społeczne i gospodarcze. Przygotowany projekt, z uwagi na fakt, iż reguluje zasady funkcjonowania nowego instrumentu wsparcia przedsiębiorców dofinansowywanego ze środków publicznych, został skonsultowany w szerokim gronie partnerów społeczno-gospodarczych.

Projekt skierowano do konsultacji społeczno – gospodarczych do:

- Krajowej Izby Gospodarczej,
- Rady Izby Przemysłowo – Handlowej Inwestorów Zagranicznych w Polsce,
- Krajowej Izby Gospodarczej Elektroniki i Telekomunikacji,
- Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A.,
- Banku Gospodarstwa Krajowego,
- Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych,
- Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości,
- Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Podmioty te nie zgłosiły uwag do projektu.

Wpływ aktu normatywnego na:

a) sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego:

projekt nie wywiera bezpośrednich skutków na wydatki i dochody budżetu państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego,

b) rynek pracy:

projekt nie wywiera bezpośredniego wpływu na rynek pracy,

c) konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw:

projekt nie wywiera bezpośredniego wpływu na konkurencyjność zewnętrzną i wewnętrzną gospodarki; nie wpływa on również na funkcjonowanie przedsiębiorstw, ponieważ dotyczy wyłącznie szczegółowych warunków i trybu udzielania wsparcia funduszom kapitału załączkowego z przeznaczeniem na inwestycje kapitałowe w mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców, którzy znajdują się we wczesnej fazie rozwoju,

d) sytuację w regionach i rozwój regionalny:

projekt nie wpływa na sytuację w regionach i rozwój regionalny.

Planowana nowelizacja rozporządzenia Ministra Gospodarki z dnia 13 lipca 2006 r. w sprawie udzielania pomocy finansowej funduszom kapitału załączkowego (Dz. U. Nr 141, poz. 1000) nie wymaga dodatkowego sfinansowania; projekt nie pociąga za sobą obciążenia budżetu państwa lub budżetu jednostek samorządu terytorialnego.